



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy
TRAVELPLANET.PL SA
za okres od 1 stycznia 2015 roku
do 31 grudnia 2015 roku

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 3 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)

sf
08

SPIS TREŚCI

1.	List Prezesa Zarządu Emitenta	3
2.	Oświadczenia Zarządu	4
3.	Informacje ogólne	5
4.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	14
5.	Wybrane dane wyjaśniające	20
6.	Noty objaśniające do bilansu	39
7.	Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	51
8.	Dane do rachunku przepływów pieniężnych	56
9.	Dodatkowe noty objaśniające	56
10.	Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji	66

1. List Prezesa Zarządu Emitenta

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Emitenta, niniejszym mam zaszczyt zaprezentować Państwu raport podsumowujący działalność Grupy w 2015 roku. Oprócz wyników finansowych raport zawiera również najważniejsze informacje o wydarzeniach minionego roku mających kluczowe znaczenie dla działalności Grupy.

W ocenie Zarządu Emitenta wyniki osiągnięte przez Grupę w roku 2015 można uznać za satysfakcjonujące. Przychody po raz pierwszy w historii przekroczyły poziom 28 mln złotych, generując 8% wzrost w stosunku do ubiegłego roku, wypracowując przy tym zysk brutto na sprzedaży przekraczający 7 mln złotych.

Trudna sytuacja w branży turystycznej związana z aktami terroru w krajach arabskich oraz ogłoszenie niewypłacalności przez jednego z liczących się na rynku graczy, wpłynęły na mocne ograniczenie podaży produktu oraz wyraźny spadek koniunktury w sezonie 2015. Mając na uwadze powyższe Grupa skupiła się przede wszystkim na działaniach poprawiających poczucie bezpieczeństwa naszych klientów. W tym celu poczyniliśmy inwestycje rozszerzające naszą ofertę o unikalne na rynku polskim ubezpieczenie zapewniające, że wycieczki wykupione w Travelplanet.pl są odtąd objęte nie tylko gwarancją najniższej ceny na rynku, ale również unikalną, bezpłatną ochroną przed bankructwem biura podróży. Wdrożone ubezpieczenie spotkało się z pozytywnym odbiorem wśród Klientów, podnosząc atrakcyjność i zwiększając bezpieczeństwo zakupu oferty produktowej Travelplanet.pl.

Szeroki wybór najlepszej cenowo oferty i komfort zakupu imprezy turystycznej w Travelplanet.pl jest dla nas i naszych Klientów priorytetem. Dlatego nieustannie czynimy starania w celu podniesienia jakości świadczonych przez nas usług i stosowanych technologii. O trafności naszych decyzji świadczą wskaźniki wzrostu ruchu internetowego o 22,85% i konwersji ze strony internetowej o 19,24% w stosunku do 2014 roku. Jesteśmy dumni z osiągniętego wzrostu rozpoznawalności spontanicznej marki Travelplanet.pl o 25% yoy.

Jestem przekonany, że wdrażane zmiany przyniosą wymierne długofalowe efekty i zaowocują wzrostem wartości Grupy. W imieniu Zarządu Travelplanet.pl SA, chcę podziękować wszystkim, którzy w minionym roku wnieśli wkład w rozwój Spółki - Pracownikom, Klientom i Partnerom oraz w sposób szczególny Akcjonariuszom za dotychczasowe zaufanie i wiarę w Grupę Travelplanet.

Z wyrazami szacunku,

Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu Travelplanet.pl SA



Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku

2. Oświadczenia Zarządu

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

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

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z informacją przekazaną w Raporcie bieżącym nr 17/2015 z dnia 20 listopada 2015 biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 20 listopada 2015 roku w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki za 2015 rok. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu



Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku

3. Informacje ogólne

3.1. Dane organizacyjne jednostki dominującej

Travelplanet.pl („Spółka”, „Emitent”, „Jednostka dominująca”) jest spółką akcyjną powołaną 6 grudnia 2000 roku na mocy aktu notarialnego sporządzonego w Kancelarii Notarialnej przed notariuszem mgr Heleną Szymczyk Grabińską (Repertorium A nr 9351/2000). Dnia 24 października 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 grudnia 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 Salonami Podróży, zarówno własnymi jak i franczyzowymi zlokalizowanymi głównie w centrach handlowych na terenie Polski.

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.867.850,00 złotych (*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 1,00 (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 S.A. jest notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Spółka wraz z podmiotami zależnymi w dalszej części sprawozdania będzie określana mianem „Grupy”. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2015 roku obejmuje Spółkę oraz podmiot od niej zależny.

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 sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 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 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

3.4. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Spółki dnia 21 marca 2016 roku.

3.5. Zarząd i Rada Nadzorcza

3.6. Zarząd

W roku obrotowym Prezesem zarządu był Pan Jerzy Krawczyk.

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 (później „Unit4 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.

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 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.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, skład Zarządu Travelplanet.pl SA stanowią:

1. Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu

Dnia 10 marca 2016 roku Zarząd powołał na stanowisko Prokurenta Samoistnego Spółki pana Tomasza Bukowskiego – Dyrektora ds. Zarządzania Projektami i Relacji Inwestorskich.

Tomasz Bukowski ukończył studia magisterskie z zakresu Ekonomii na Wydziale Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego oraz studia podyplomowe o specjalności Zarządzanie Projektami w Wyższej Szkole Bankowej we Wrocławiu. Karierę zawodową rozpoczął w firmie TETA S.A. we Wrocławiu, gdzie zajmował stanowiska Specjalisty ds. Relacji Inwestorskich oraz Dyrektora Administracyjnego. Od 2009 do 2010 roku pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółce Pyton Management Sp. z o.o. Współpracę z Grupą Kapitałową Travelplanet.pl SA rozpoczął w roku 2012, gdzie zarządza obszarem Administracji, Zarządzania Projektami i Relacji Inwestorskich. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, pan Tomasz Bukowski 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.

Dnia 18 marca 2016 roku Zarząd odwołał ze stanowiska Prokurenta Samoistnego Spółki pana Tomasza Bukowskiego i powołał na to stanowisko Pana Jarosława Czernka.

3.7. Rada Nadzorcza

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

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

Wszystkie powołane osoby były członkami Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Tomasz Danis jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (2003) oraz Harvard Business School (2007), gdzie koncentrował swoje studia w obszarze Venture Capital oraz spółek biotechnologicznych i farmaceutycznych na wczesnym etapie rozwoju. Od lat związany jest z nowoczesnymi technologiami oraz Internetem, najpierw w LinkedIn w Kalifornii (2006), gdzie budował strategię marketingową firmy dla Europy, później jako menedżer McKinsey&Company (2002-2005,



2007-2012), globalnej firmy doradztwa strategicznego, gdzie wspierał największe firmy technologiczne i mediowe, a ostatnio jako Dyrektor Zarządzający Rocket Internet CEE (2012-2013) - największego na świecie inkubatora przedsięwzięć typu e-commerce. W 2013 roku, w MCI S.A. objął funkcję Partnera Inwestycyjnego i Zarządzającego Internet Ventures FIZ. Pan Tomasz Danis pełni od 2013 roku funkcję Członka Zarządu Spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność konkurencyjną wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Tomasz Danis nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

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

Przemysław Głębocki jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej (2003) oraz Nijmegen School of Management (2002). Swoje doświadczenie zawodowe rozpoczął w Ernst & Young, najpierw w Ernst & Young Audit Sp. z o.o. (2002-2004) a następnie w Corporate Finance w Zespole Fuzji i Przejęć (2003-2005). Od 2005 roku związany jest z Mezzanine Management, pełniąc obecnie funkcję Członka Komitetu Inwestycyjnego Accession Mezzanine Capital III. Od maja 2014 jest członkiem Rady Nadzorczej spółki Netia SA, a od lutego 2015 członkiem Rady Nadzorczej w Private Equity Managers SA. Pan Przemysław Głębocki pełni od 2013 roku funkcję członka Rady Nadzorczej spółki Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność konkurencyjną wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Przemysław Głębocki nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

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

Radek Vondál ukończył studia na Wydziale Biznesu i Zarządzania Politechniki w Brnie ze specjalizacją finanse przedsiębiorstw i biznes. W 2002 roku w trakcie studiów, rozpoczął pracę jako księgowy. W 2005 roku zaczął pracować jako Analityk Finansowy dla firmy zarządzającej grupą

spółek CIMEX osiągających wielomiliardowe obroty, działających na rynku nieruchomości, hotelarskim, jak również w innych branżach. W 2007 roku został Dyrektorem Finansowym odpowiedzialnym za zarządzanie gotówką i ryzykiem w grupie. W 2010 roku został Dyrektorem Finansowym największej w Republice Czeskiej spółdzielczej kasy oszczędnościowo-pożyczkowej WPB Capital. Od marca 2012 roku pracuje na stanowisku Dyrektora Finansowego w Invia.cz, a.s. siedzibą w Pradze (Republika Czeska), która prowadzi działalność, która jest konkurencyjna wobec działalności Travelplanet.pl S.A. Pan Radek Vondál nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

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

Skład Rady Nadzorczej Travelplanet.pl S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku:

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

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

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

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

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

Emitent informuje, iż podejmuje niezbędne czynności celem uzupełnienia składu organu nadzorczego Spółki.

3.8. Biegli rewidenci

PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. (wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania nr 144).

3.9. Banki

RaiffeisenPolbank SA
Bank Pocztowy SA
Bank Polska Kasa Opieki SA

3.10. Prawnicy

- Kancelaria Prawna VenaGroup Gryc-Zerych i Kruk Spółka Partnerska Radców Prawnych
- Kancelaria Patentowo-Prawna VenaPatis
- CWW S.Cetera, M.Węgrzyn-Wysocka i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów Spółka Komandytowa

- Dubiński Fabrycki Jeleński i Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa
- Kancelaria Adwokacka Łukasz Goździaszek
- Kancelaria Prawnicza J. Pepliński i Wspólnicy Spółka Komandytowa
- Kancelaria Radców Prawnych Marek Brachmański & Ryszard Ptasieński

3.11. Notowania na rynku regulowanym

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych SA

Nazwa skrócona (symbol): TVL

Rynek notowań: Rynek podstawowy

Sektor branżowy: Inne usługi

Segment: MINUS 5

System depozytowo-rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA (KDPW)

Kontakt z inwestorami:

Za relacje z inwestorami odpowiada Zarząd Spółki.

3.12. Znaczący akcjonariusze

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.867.850,00 złotych (*trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt*), kapitał zakładowy wpłacony wynosił 3.867.850,00 złotych (*trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt*).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco

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

Emitent w dniu 16 marca 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 marca 2016 roku 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, 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 jak również żadnych praw głosu na walnym zgromadzeniu. Po dokonaniu nabycia akcji

Invia.cz, Zawiadamiający bezpośrednio nie posiada akcji Travelplanet.pl jak również żadnych praw głosu na walnym zgromadzeniu.

W dniu 14 marca 2016 roku Rockaway Travel SE z siedzibą Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00, Praga 4, Praga, Republika Czeska (Zawiadamiający) na podstawie art. 74 ust. 2 ustawy o ofercie ogłosił wezwanie na 464.702 akcje 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.

Nie ma innych akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% liczby głosów.

3.13. Spółki powiązane na dzień 31 grudnia 2015 r.

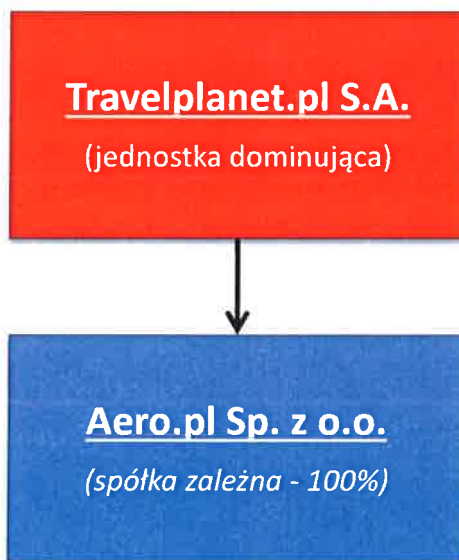
Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami na dzień 31.12.2015 roku

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

Legenda: a - oznacza powiązanie bezpośrednie, b - oznacza powiązanie pośrednie przez Invia.cz, a.s., c – bezpośrednia jednostka dominująca, d – jednostka dominująca najwyższego szczebla

W dniu 14 marca 2016 roku Rockaway Travel SE z siedzibą Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00, Praga 4, Praga, Republika Czeska (Zawiadamiający) na podstawie art. 74 ust. 2 ustawy o ofercie ogłosił wezwanie na 464.702 akcje 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.

3.14. Graficzna struktura organizacyjna grupy kapitałowej



3.15. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją

- Travelplanet.pl S.A. - podmiot dominujący
- Aero.pl Sp. z o.o. – podmiot zależny
Data objęcia kontroli: 25.05.2012
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, 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%

W Grupie nie występują jednostki zależne posiadające udziały niekontrolujące.

3.16. Informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2015 roku nie uległ zmianie skład jednostek podlegających konsolidacji.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

4.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na dzień 31.12.2015 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2014* PLN'000
Aktywa trwałe		14 929	11 676
Wartości niematerialne	1	10 124	6 931
Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 767	3 028
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	1 520	1 206
Należności handlowe oraz pozostałe należności		504	484
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	4	14	27
Aktywa obrotowe		9 786	7 543
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5	8 761	5 981
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	6	253	574
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	772	988
Aktywa razem		24 715	19 219

		Stan na dzień 31.12.2015 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2014* PLN'000
Kapitał własny		1 957	3 298
Kapitał podstawowy	8	3 868	3 868
Kapitał zapasowy	9	1 149	779
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(1 719)	(273)
Zysk (strata) za dany rok		(1 341)	(1 076)
Zobowiązanie długoterminowe		2 208	1 761
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 520	1 179
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		18	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	11	54	134
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	12	616	448
Zobowiązania krótkoterminowe		20 550	14 160
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	8 144	6 387
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		872	524
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	12	175	153
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	10 821	6 317
Rezerwy krótkoterminowe	15	183	576
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	16	355	203
Pasywa razem		24 715	19 219

	Stan na dzień 31.12.2015 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2014* PLN'000
Wartość księgowa	1 957	3 298
Liczba akcji	3 867 850	3 867 850
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,51	0,85

* dane przekształcone – zgodnie z opisem zawartym w punkcie 5.8



Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:
Bożena Garbińska – Dyrektor Finansowy

Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku

4.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 PLN'000	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014* PLN'000
Przychody	17	27 978	26 026
Koszt własny sprzedaży	18	20 506	16 179
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 472	9 847
Koszty sprzedaży	18	6 975	5 525
Koszty ogólnego zarządu, w tym:	18	4 373	4 198
Pozostałe przychody operacyjne	19	3 998	268
Pozostałe koszty operacyjne	20	891	705
Przychody finansowe	21	32	14
Koszty finansowe	22	568	727
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 305)	(1 026)
Podatek dochodowy		36	50
część bieżąca		9	35
część odroczone	23	27	15
Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej		(1 341)	(1 076)
Strata za rok z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) za dany rok	24	(1 341)	(1 076)
Pozostałe całkowite dochody		0	0
Suma całkowitych dochodów za dany rok		(1 341)	(1 076)
Zysk(strata) netto (zanualizowany)		(1 341)	(1 076)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		3 867 850	3 867 850
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (zł)		(0,35)	(0,28)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		3 867 850	3 867 850
Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,35)	(0,28)

* dane przekształcone – zgodnie z opisem zawartym w punkcie 5.8



Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:
Bożena Garbińska – Dyrektor Finansowy

Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku

4.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2014-31.12.2014*					
Kapitał własny na początek okresu	2 368	0	4 404	(943)	(2 301)
Zmiany kapitału	1 500	779	(4 404)	670	1 225
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		
Suma całkowitych dochodów w 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	
Suma całkowitych dochodów w 2014 roku					(1 076)
Kapitał własny na koniec okresu	3 868	779	0	-273	(1 076)
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik niepodzielony	Wynik finansowy
01.01.2015-31.12.2015					
Kapitał własny na początek okresu	3 868	779	0	(273)	(1 076)
Zmiany kapitału	0	370	0	(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 wyniku finansowego za rok obrotowy		235		(1 311)	1 076

2014

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)		
Suma całkowitych dochodów w 2015 roku			(1 341)	
Kapitał własny na koniec okresu	3 868	1 149	0	(1 719)
			(1 341)	(1 341)

* dane przekształcone – zgodnie z opisem zawartym w punkcie 5.8



Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:
Bożena Garbińska – Dyrektor Finansowy

Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku

4.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 PLN'000	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014* PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 305)	(1 026)
II. Korekty razem	1 218	4 575
Amortyzacja	3 135	2 830
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(33)	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	368	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7	0
Zmiana stanu rezerw	(375)	183
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	(2 800)	(80)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	519	2 264
Podatek dochodowy	(36)	(33)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	433	(588)
Inne korekty	0	(1)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(87)	3 549
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	60	0
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60	0
II. Wydatki	4 151	4 349
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 151	4 349
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(4 091)	(4 349)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 771	2 063
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	846
Kredyty i pożyczki	11 771	1 217
II. Wydatki	7 809	1 167
Spląty kredytów i pożyczek	6 889	977
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	207	190
Odsetki	713	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	3 962	896
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	(216)	96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(216)	96
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	988	892
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	772	988
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

* dane przekształcone – zgodnie z opisem zawartym w punkcie 5.8

Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:
Bożena Garbińska – Dyrektor Finansowy

Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku

5. Wybrane dane wyjaśniające

5.1. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego

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”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu przedstawiono porównywalne dane finansowe:

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

Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z MSSF obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2015 roku. Standardy te zostały zastosowane do wszystkich prezentowanych okresów.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu. Opinia z badania publikowana jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

5.2. 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 rok zakończony 31 grudnia 2014 zostały przygotowane z zastosowaniem tych samych zasad.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2015 r.:

- **Roczne zmiany MSSF 2011-2013**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Roczne zmiany MSSF 2011-2013", które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu i wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Poprawki te nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **KIMSF 21 „Podatki i opłaty”**

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Zastosowanie KIMSF 21 nie ma wpływu na stosowanie dotychczasowej zasady ujmowania opłat.

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 wpływ 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.

- **Zmiany do MSR 27 dotyczące metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych**

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r. Spółka zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

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

5.3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Grupa zarówno w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 r., jak i w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2014 r. osiągnęła stratę netto (w 2015 roku na poziomie – 1 341 tys. zł, w 2014 roku na poziomie – 1 076 tys. zł).

Bilans Jednostki dominującej sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazał skumulowane straty w wysokości 2 645 tys. zł. Skumulowane straty przewyższyły sumę kapitałów zapasowego oraz jedną

trzecią kapitału zakładowego. Spółka nie posiada kapitałów rezerwowych. W takiej sytuacji Zarząd Spółki zobowiązany jest stosowanie do art. 397 Kodeksu spółek handlowych do niezwolnego zwołania Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia podpisania sprawozdania taka uchwała nie została podjęta, gdyż sytuacja ta wystąpiła w dniu sporządzenia sprawozdania, na skutek innego ujęcia transakcji nabycia Travelone.pl z 2014 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa posiada nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w kwocie 10 764 tys. zł. Występujące z tego tytułu ryzyko zostało opisane w punkcie 6 Sprawozdania z działalności Grupy „Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń”

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej osiągnięte wyniki finansowe nie stanowią zagrożenia dla przyjętego założenia kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Długoterminowe plany finansowe Spółki zatwierdzone przez Radę Nadzorczą zakładają osiągnięcie zysków oraz dodatnich przepływów z działalności operacyjnej w 2016 roku i ich stabilny wzrost w kolejnych latach.

W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Jednostki dominującej miał zaplanowane i realizuje kroki mające na celu zapewnienie funkcjonowania oraz płynności Spółki. Po dniu bilansowym Spółka dokonała spłaty całego kredytu bankowego po wcześniejszym otrzymaniu pożyczki od większościowego właściciela, tj. Invia cz, a.s, co zostało opisane w punkcie 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dodatkowo, w dniu 15 lutego 2016 r. Zarząd Spółki Invia cz, a.s potwierdził pisemnie, iż jest gotowy i zamierza w razie zajścia takiej konieczności wspierać finansowo Spółkę w zakresie umożliwiającym kontynuowanie działalności przez okres co najmniej piętnastu kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

Wobec powyższego oraz mając na uwadze fakt, iż Spółka planuje generować dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kolejnych latach, w ocenie Zarządu oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją istotne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

5.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osadzie i szacunkach

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 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 trwałe bezpośrednio wykorzystywane przez dane ośrodki
 - b) wartości niematerialne i prawne wykorzystywane głównie przez jeden ośrodek www.aero.pl
- za aktywa wspólne zostały uznane:
 - a) środki trwałe 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, www.hotele24.pl, www.zing.pl, 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.

Jeżeli budżetowany zysk operacyjny wykorzystany do obliczenia wartości użytkowej dla ośrodków wypracowujących środki pieniężne byłby o 10% niższy od oszacowań Zarządu na dzień 31 grudnia 2015 r., Grupa ujęłaby obniżenie wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych o 294 tys. PLN. Wzrost zastosowanej stopy dyskontowej o 10% nie spowodowałby rozpoznania dodatkowego 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 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 nierozdzielnie 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 grudnia 2015 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 którego 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.

5.6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu rocznego

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 korzyści 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 ujmują 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 ujmują 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 ściągальności.

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. 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.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmowane są 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 ujmowane są metodą 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 je 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 touroperatorem, 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.

5.7. Metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych konsolidacją

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 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 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.

5.8. Korekty błędów

Dane finansowe za rok 2014 zostały przekształcone z uwagi na konieczność ujęcia korekty bilansu otwarcia polegającej na skorygowaniu rozliczenia transakcji nabycia 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 Spółka przeszacowała na bazie wewnętrznej 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). W niniejszym sprawozdaniu Spółka skorygowała wartość składników aktywów do wartości rzeczywiście dokonanej płatności alokując cenę nabycia pomiędzy nabyte aktywa zgodnie z wymogami MSSF 3 par. 2b; w wyniku tego pozycja „wartości niematerialne” zmniejszyła się o 1 371 tys. PLN, koszty amortyzacji o 163 tys. PLN oraz obniżono pozostałe przychody operacyjne o kwotę 1 534 tys. PLN odpowiadającą rozpoznanemu jednorazowemu zyskowi.

W wyniku korekty podstawowy zysk na jedną akcję za rok 2014 obniżył się o 0,36 zł.

Ponieważ wprowadzona korekta nie wpłynęła na dane na dzień 1 stycznia 2014 roku, Spółka nie zaprezentowała dodatkowej kolumny w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

5.9. Kursy użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

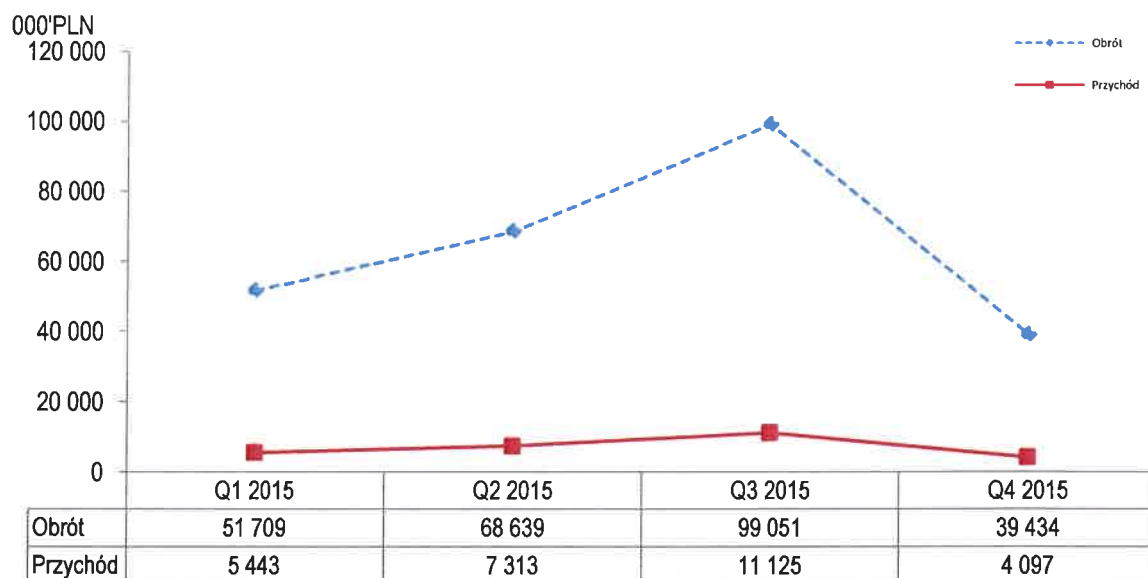
Do przeliczenia pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

5.10. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

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

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



5.11. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty 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 2015	Segment B 2015	Nieprzydział 2015	Razem segmenty 2015	Segment A 2014*	Segment B 2014*	Nieprzydział 2014*	Razem segmenty 2014*
Działalność kontynuowana								
Przychody	27 978			27 978	26 026			26 026
Koszt własny sprzedaży	20 506			20 506	16 179			16 179
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 472			7 472	9 847			9 847
Koszty sprzedaży	6 975			6 975	5 525			5 525
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	497			497	4 322			4 322
Koszty ogólnego zarządu			4 373	4 373			4 198	4 198
Pozostałe przychody operacyjne		3 732	266	3 998			268	268
Pozostałe koszty operacyjne			891	891			705	705
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			7	7			0	0
Przychody finansowe			32	32			14	14
Koszty finansowe			568	568			727	727
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				(1 305)				(1 026)
Podatek dochodowy				36				50
Zysk (strata) za rok z działalności kontynuowanej				(1 341)				(1 076)

* dane przekształcone

Obszary geograficzne

Obszary geograficzne	2015			2014		
	A	B	Razem segmenty	A	B	Razem segmenty
Polska	28 080		28 120	25 975		25 975
Pozostałe kraje	40		40	51		51
SUMA	28 120		28 160	26 026		26 026

Główni klienci

Określenie klienta	ROK 2015		ROK 2014	
	A	B	A	B
Klient 1	5 526	0	5 979	0
Klient 2	4 324	0	2 609	0
Klient 3	3 313	0	0	0
SUMA	13 163		8 588	

Przychody uzyskane w wyniku transakcji zawartych między segmentami nie wystąpiły.

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



5.12. Wybrane dane finansowe

		PLN'000		EUR'000	
		Rok 2015 narastająco okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Rok 2014* narastająco okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Rok 2015 narastająco okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Rok 2014* narastająco okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
I.	Przychody	27 978	26 026	6 686	6 213
II.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 472	9 847	1 786	2 351
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 305)	(1 026)	(312)	(245)
IV.	Zysk (strata) za dany rok	(1 341)	(1 076)	(320)	(257)
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(87)	3 549	(21)	847
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 091)	(4 349)	(978)	(1 038)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 962	896	947	214
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	(216)	96	(52)	23
IX.	Aktywa razem	24 715	19 219	5 800	4 509
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 758	15 921	5 340	3 735
XI.	Zobowiązania długoterminowe	2 208	1 761	518	413
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	20 550	14 160	4 822	3 322
XIII.	Kapitał własny	1 957	3 298	459	774
XIV.	Kapitał zakładowy	3 868	3 868	908	907
XV.	Liczba akcji	3 867 850	3 867 850	3 867 850	3 867 850
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(0,35)	(0,28)	(0,08)	(0,07)
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(0,35)	(0,28)	(0,08)	(0,07)
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,51	0,85	0,12	0,20
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,51	0,85	0,12	0,20
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0	0	0	0

* dane przekształcone

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (pozycje IX-XIV oraz poz. XVIII-XIX) zostały zaprezentowane na 31 grudnia 2015 i na koniec poprzedniego roku obrotowego tj. 31 grudnia 2014.

Dane skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych odchodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały zaprezentowane za okres sprawozdawczy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku i poprzedni okres zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku.

Kursy EUR/PLN

Dane	31.12.2015	31.12.2014
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu)	4,2615	4,2623
Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (średni kurs w okresie)	4,1848	4,1893
Najwyższy kurs w okresie	4,3580	4,3138
Najniższy kurs w okresie	3,9822	4,0998

Aby uzupełnić sposób prezentowania sprawozdań finansowych według MSSF Spółka prezentuje wskaźnik EBITDA. Spółka definiuje EBITDA jako zysk operacyjny skorygowany o amortyzację. 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 31.12.2015 PLN'000	Rok 2014* narastająco od 01.01.2014 do 31.12.2014 PLN'000
Zysk operacyjny (EBIT)	(299)	(313)
Amortyzacja	3 135	2 830
EBITDA	2 836	2 517

* dane przekształcone

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

W dniu 2 listopada 2011 roku Spółka podpisała Umowę o dofinansowanie Nr UDA-POIG.08.02.00-02-015/11-00 w ramach działania 8.2 „Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B 8 osi priorytetowej Społeczeństwo informacyjne - zwiększenie innowacyjności gospodarki”, Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2012 na realizację projektu "Integracja systemów bazodanowych Travelplanet.pl SA i jej partnerów w celu zwiększenia efektywności w agencyjnej sprzedaży wycieczek". Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 1.432 tys. PLN, udzielone dofinansowanie wynosi 708 tys. PLN, w tym 85% kwoty dofinansowania w formie płatności ze środków europejskich, a 15% kwoty dofinansowania w formie dotacji celowej. Do dnia 31 grudnia 2013 roku do Spółki wpłynęła pełna kwota dofinansowania. Dnia 18 lutego 2016 roku Spółka otrzymała oświadczenie o odbyciu z wynikiem pozytywnym kontroli realizacji projektu.



Istotne transakcje przeprowadzone w trakcie roku obrotowego dotyczące sprzedaży oprogramowania i zakupu usług informatycznych zostały opisane w nocy 25.

5.14. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

Ryzyko stóp procentowych

Spółka narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe oraz umowy leasingu o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Kredyty bankowe oraz umowy leasingu to umowy zaciągnięte w PLN, dlatego też Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem i leasingodawcą warunki, na jakich udzielone są kredyty. Koszt kredytu, z którego Spółka korzystała w 2015 roku wyniósł 164 tys. PLN. Wahania części zmiennej oprocentowania o 10% mogłyby spowodować, że koszt ten kształtowałby się od 156 tys. PLN do 173 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko zmian kursów walutowych ze względu na zawartą umowę pożyczki w CZK. Prowadzi to do powstania ryzyka związanego ze zmiennością kursów CZK/PLN w okresie od momentu zawarcia pożyczki do momentu spłaty. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka miała zawartą umowę pożyczki na kwotę 25.000 tys. CZK. W przypadku zmiany kursu o 10% Spółka mogłaby ponieść dodatkowe koszty finansowe w kwocie 378 tys. PLN lub uzyskać przychody finansowe w takiej kwocie.

Pozostałe ryzyka omówione zostały w punkcie 5 sprawozdania z działalności Grupy.



6. Noty objaśniające do bilansu

Nota 1. Wartości niematerialne

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014* 000'PLN
Inne wartości niematerialne	10 124	6 931
Wartości niematerialne, razem	10 124	6 931

* dane przekształcone

Zmiana wartości niematerialnych według grup rodzajowych

1.01.2015-31.12.2015	Inne wartości niematerialne 000'PLN	Wartości niematerialne w budowie 000'PLN	Wartości niematerialne, razem 000'PLN
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu*	10 853	107	10 960
Zwiększenia - zakup i wytworzenie	111	5 200	5 311
Przesunięcia	948	(948)	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	11 912	4 359	16 271
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu*	3 922	0	3 922
Amortyzacja za okres	2 225	0	2 225
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 147	0	6 147
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 765	4 359	10 124

1.01.2014-31.12.2014*	Inne wartości niematerialne 000'PLN	Wartości niematerialne w budowie 000'PLN	Wartości niematerialne, razem 000'PLN
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	10 788	200	10 988
Zwiększenia - zakup i wytworzenie	411	3 052	3 463
Zmniejszenia - likwidacja	3 491	0	3 491
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 853	107	10 960
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	5 580	0	5 580
Amortyzacja za okres	1 934	0	1 934
Umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych	3 485	0	3 485
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 029	0	4 029
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 824	107	6 931

* dane przekształcone

Wartości niematerialne – struktura własnościowa

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014* 000'PLN
Własne	10 124	6 931
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, razem	10 124	6 931

* dane przekształcone

Grupa kapitalizuje koszty wynagrodzeń w ramach projektów rozwojowych. W latach objętych niniejszym sprawozdaniem wartość skapitalizowanych kosztów wynagrodzeń wyniosła odpowiednio 657 tys. zł w roku 2015, 686 tys. zł w roku 2014. Główne projekty zrealizowane, których nakłady objęte były kapitalizacją w 2015 roku to: nakłady na portal www.travelplanet.pl, nowe opinie, ścieżka on-line.

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2015 roku Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego. Zgodnie z szacunkiem Zarządu potencjalne koszty finansowania zewnętrznego do aktywowania nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu nabycia wartości niematerialnych wynoszą 2.676 tys. PLN

Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Środki trwałe, w tym:	2 750	2 907
<i>Budynki i budowle</i>	1 175	1 269
<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	495	729
<i>Środki transportu</i>	833	676
<i>Inne środki trwałe</i>	247	233
Środki trwałe w budowie	17	121
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 767	3 028

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych (według grup rodzajowych)

1.01.2015-31.12.2015	Budynki i budowle 000'PLN	Urządzenia techniczne maszyny 000'PLN	Środki transportu 000'PLN	Inne środki trwałe 000'PLN	Środki trwałe w budowie 000'PLN	Rzeczowe aktywa trwałe, razem 000'PLN
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 215	2 875	950	938	121	7 099
Zwiększenia	2	207	396	79	55	739
Zmniejszenia	142	67	124	104	0	437
Przesunięcia	147	0	0	12	(159)	0
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 222	3 015	1 222	925	17	7 401
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	946	2 146	274	705	0	4 071
Amortyzacja za okres	224	439	171	75	0	909
Umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	123	65	56	102	0	346
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 047	2 520	389	678	0	4 634
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 269	729	676	233	121	3 028
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 175	495	833	247	17	2 767

1.01.2014-31.12.2014	Budynki i budowle 000'PLN	Urządzenia techniczne maszyny 000'PLN	Środki transportu 000'PLN	Inne środki trwałe 000'PLN	Środki trwałe w budowie 000'PLN	Rzeczowe aktywa trwałe, razem 000'PLN
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 369	2 815	456	904	134	6 678
Zwiększenia	278	119	494	58	354	1 303
Zmniejszenia	432	59	0	24	367	882
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 215	2 875	950	938	121	7 099
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 081	1 747	157	660	0	3 645
Amortyzacja za okres	253	457	117	69	0	896
Umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	388	58	0	24	0	470
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	946	2 146	274	705	0	4 071
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 288	1 067	299	244	134	3 032
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 269	729	676	233	121	3 028

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2015 roku Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego. Zgodnie z szacunkiem Zarządu potencjalne koszty finansowania zewnętrznego do aktywowania nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe bilansowe – struktura własnościowa

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Własne	1 934	2 352
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	833	676
Środki trwałe bilansowe, razem	2 767	3 028

Grupa wynajmuje powierzchnie handlowe z przeznaczeniem na lokalizację punktów obsługi klienta (POK) na terenie Polski, lokal w Katowicach na contact center oraz lokal we Wrocławiu na ulicy Ostrowskiego 9, w którym mieści się siedziba Spółki oraz contact center.

Minimalne opłaty leasingowe z tego tytułu wynoszą:

Do 1 roku	1 656
Powyżej 1 roku do 5 lat	1 831
Minimalne opłaty leasingowe razem	3 487

Przy szacunku opłat Spółka przyjęła, że dla umów na czas określony okres użytkowania nie przekroczy 5 lat.

Nota 3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony z tytułu	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2015
Straty podatkowej	1 860	-	530	1 330
Przychody ze sprzedanych usług	24		10	14
Rezerwy na koszty okresu	33	31	21	43
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	3	12	5	10
Niewykorzystane urlopy	45	17	1	61
Zobowiązania z tytułu niezapłaconych ZUS i wynagrodzeń	45	16	15	46
Rezerwy na premie	30	3	30	3
Rezerwy na koszty anulacji rezerwacji	12	19	18	13
Razem	2 052	98	630	1 520
w tym:				
krótkoterminowe				472
długoterminowe				1 048

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, kierując się zasadą ostrożności ze względu na osiągniętą piąty rok z rzędu stratę podatkową, Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego jedynie do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w kwocie 1.621 tys. PLN. Wartość odpisu dot. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 291 tys. PLN. Szacunki Zarządu wskazują na możliwość zrealizowania aktywa w przyszłych okresach, w terminach określonych przepisami prawa.

Straty podatkowe	Rok wygaśnięcia strat	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2015
		Wartość strat podatkowych	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
Razem		8 533	1 621

Maksymalne możliwe do rozpoznania na dzień 31 grudnia 2015 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 1.330 tys. PLN, nie rozpoznając aktywa z tego tytułu w wysokości 291 tys. PLN.

Nota 4. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
	000'PLN	000'PLN
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	14	27
<i>Koszty rozwoju sieci sprzedaży</i>	0	3
<i>Gwarancje, serwisy</i>	5	11
<i>Licencje, domeny, linki</i>	0	1
<i>Inne</i>	9	12
	14	27




Nota 5. Należności handlowe i inne należności

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Od jednostek powiązanych	24	1
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24	1
- do 12 miesięcy	24	1
Należności od pozostałych jednostek	8 737	5 980
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 982	4 900
- do 12 miesięcy	7 982	4 900
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	121	132
Inne	191	468
Dochodzone na drodze sądowej	443	480
Należności krótkoterminowe netto, razem	8 761	5 981
Odpisy aktualizujące wartość należności	665	492
Należności krótkoterminowe brutto, razem	9 426	6 473
Wiekowanie należności krótkoterminowych netto:		
nieprzeterminowane	7 861	5 133
do 30 dni	179	18
od 30 dni od 60 dni	5	5
od 60 dni od 120 dni	1	113
od 120 dni od 180 dni	4	3
powyżej 180 dni	711	709

Z uwagi na agencyjny charakter działalności Grupy, poziom należności z tytułu dostaw i usług jest wynikiem przychodów wykazywanych w rachunku zysków i strat, natomiast poziom zobowiązań realizowanego przez Grupę obrotu z tytułu pośrednictwa w sprzedaży imprez turystycznych i biletów lotniczych.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Stan na początek okresu	492	823
Zwiększenia	187	29
Zmniejszenia	14	360
- wykorzystane	10	358
- rozwiązane (spłacone)	4	2
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	665	492




Należności handlowe i pozostałe brutto – struktura walutowa

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
W walucie polskiej	8 761	6 473
W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	8 761	6 473

Nota 6. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	228	574
<i>Koszty rozwoju sieci sprzedaży</i>	3	16
<i>Prenumeraty</i>	1	1
<i>Abonament na ogłoszenia w internecie</i>	6	6
<i>Materiały reklamowe</i>	42	121
<i>Gwarancje, serwisy</i>	33	15
<i>Licencje, domeny, linki</i>	55	22
<i>Polisy ubezpieczeniowe</i>	22	11
<i>Koszty emisji akcji</i>	0	337
<i>Inne</i>	91	45
	253	574

Nota 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	615	341
Inne środki pieniężne	157	647
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	772	988

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – struktura walutowa

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
w walucie polskiej	758	982
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	14	6
CZK	86	37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	772	988

Nota 8. Kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo wania akcji	Rodzaj ogranicze nia praw do akcji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej 000'PLN	Razem emisja 000'PLN
A	zwykłe na okaziciela	brak	brak	wkłady pieniężne	06.12.2000	15.12.2000	500 000	0,001	500
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	wkłady pieniężne	10.05.2002	01.01.2002 01.01.2004	1 218 100	0,001	1 218
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	wkłady pieniężne	07.06.2004		57 270	0,001	57
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	wkłady pieniężne	13.06.2005	01.01.2005	370 370	0,001	371
E	zwykłe na okaziciela	brak	brak	wkłady pieniężne	19.06.2007	01.01.2007	21 803	0,001	22
F	zwykłe na okaziciela	brak	brak	wkłady pieniężne	13.10.2010	01.01.2010	200 307	0,001	200
G	zwykłe na okaziciela	brak	brak	wkłady pieniężne	28.05.2014	01.01.2014	1 500 000	0,001	1 500
Liczba akcji, razem							3 867 850	0,001	3 868

Struktura własnościowa kapitału akcyjnego

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 31.12.2015 roku wynosił 3.867.850,00 złotych (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt), kapitał zakładowy wpłacony wynosił 3.867.850,00 złotych (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt).

Akcjonariusze posiadający na dzień 31 grudnia 2015 roku powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym

Akcjonariusz	31.12.2014				Zmiana	31.12.2015			
	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. (1)	3 403 148	87,99	3 403 148	87,99	bz.	3 403 148	87,99	3 403 148	87,99
Pozostali	464 702	12,01	464 702	12,01	bz.	464 702	12,01	464 702	12,01

(1) zgodnie z informacją powziętą przez Spółkę 25 czerwca 2015 roku

Nota 9. Kapitał zapasowy

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	779	779
Inny (wg rodzaju)	370	0
Pokrycie straty	370	0
Kapitał zapasowy, razem	1 149	779

Nota 10. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony z tytułu	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2015
Naliczone memorialowo przychody	539	483	595	427
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	507	4	268	243
Nakłady na inwestycje	133	717	-	850
Razem	1 179	1 204	863	1 520
w tym:				
krótkoterminowe				-
długoterminowe				1 520

Nota 11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Przychody tytułem zaliczki do umowy z kontrahentem	54	56
Przychody tytułem otrzymanej dotacji	0	78
Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe, razem	54	134

Nota 12. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu	791	601
<i>krótkoterminowe</i>	175	153
<i>długoterminowe</i>	616	448
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	791	601

Zobowiązania z tytułu leasingu – struktura wiekowa

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Do 1 roku	175	153
powyżej 1 roku do 3 lat	616	448
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	791	601

gh

Oplaty minimalne

	31.12.2015	31.12.2014
	000'PLN	000'PLN
W okresie 1 roku	224	191
W okresie od 1 do 5 lat	663	502
Powyżej 5 lat	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	887	693
Przyszły koszt odsetkowy	96	92
Wartość bieżąca minimalnych opłat	791	601
- krótkoterminowe	175	153
- długoterminowe	616	448

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego dotyczą pięciu samochodów osobowych, których wartość netto na dzień bilansowy wynosi 831 tys. PLN i nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej.

Nota 13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2015	31.12.2014
	000'PLN	000'PLN
Wobec jednostek zależnych	1	131
Wobec pozostałych jednostek	8 143	6 256
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 881	4 764
do 12 miesięcy	6 881	4 764
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	963	833
pozostałe	300	659
Zobowiązania handlowe i pozostałe, razem	8 144	6 387

Z uwagi na charakter działalności Spółki poziom zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest pochodną nie tylko kosztów wykazywanych w rachunku zysków i strat, ale głównie obrotu Spółki.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania – struktura walutowa

	31.12.2015	31.12.2014
	000'PLN	000'PLN
W walucie polskiej	8 100	6 239
W walutach obcych, w tym:	10	148
000 CZK	0	861
CZK po przeliczeniu na PLN	0	131
000 EUR	10	4
EUR po przeliczeniu na PLN	44	17
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania, razem	8 144	6 387



Nota 14. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Kredyty i pożyczki bankowe:	6 860	3 786
<i>kredyt rewolwingowy</i>	0	2 800
<i>kredyt w rachunku bieżącym</i>	6860	986
Pożyczki	3 961	2 531
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem	10 821	6 317

Kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2015 roku

Nazwa banku/pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Waluta	Kwota kredyty/pożyczki i wg umowy	Wykorzystanie	Kwota pozostała do spłaty	Stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Polska Kasa Opieki S.A. umowa 09/DCK/2015, w tym:	PLN	8 000	6 860	6 860			
- <i>Kredyt w rachunku bieżącym</i>	PLN	8 000	6 860	6 860	WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w PLN + marża banku	26.03.2016	Zabezpieczenia spłaty limitu (1)
Raiffeisen Bank Polska S.A. umowa CDR/L/38600/12, w tym:	PLN						
- <i>Grwarancje bankowe</i>	PLN	600	600	600	x	30.12.2016	x
Invia	PLN	3 961	3 961	3 961	4,00%	05.03.2016	weksel
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem		11 961	10 821	10 821			

(1) Zabezpieczenia spłaty limitu Bank Polska Kasa Opieki S.A.

- 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).

Zarząd Travelplanet.pl S.A. podpisał za zgodnym porozumieniem stron, porozumienie z Bankiem Polska Kasa Opieki SA dotyczące przedterminowej spłaty odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 8.000.000,00 zł wraz z należnymi odsetkami. Szczegóły zostały opisane w punkcie 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 15. Rezerwy krótkoterminowe

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Stan na początek okresu	576	393
Zwiększenia	38	197
Wykorzystanie	431	14
Rezerwy krótkoterminowe, razem	183	576
w tym:		
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	250
- rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	55	18
- rezerwa na koszty premii rocznych	0	156
- rezerwa na koszty anulacji	66	65
- rezerwa na koszty finansowania	0	0
- rezerwa pozostałe na koszty okresu	62	87

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 w ciągu kolejnego roku obrotowego.

Nota 16. Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe

	31.12.2015 000'PLN	31.12.2014 000'PLN
Przychody tytułem zaliczki do umowy z kontrahentem	9	17
Przychody tytułem otrzymanej dotacji	79	186
Przychody z tytułu organizacji imprezy turystycznej	267	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe, razem	355	203



7. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 17. Przychody netto ze sprzedaży produktów – struktura rzeczowa

	Od 1.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Od 1.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Prowizje ze sprzedaży usług turystycznych	25 191	23 223
Przychody netto ze sprzedaży usług marketingowych	40	192
Prowizje i opłaty za sprzedaż biletów	720	1 115
Pozostałe usługi	2 027	1 496
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	27 978	26 026
w tym: od jednostek powiązanych	9	6

Przychody ze sprzedaży produktów – struktura terytorialna

	Od 1.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Od 1.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Kraj	27 908	25 975
w tym: do jednostek powiązanych	9	6
Eksport	69	51
w tym: do jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów, razem	27 978	26 026

Nota 18. Koszty według rodzaju

	Od 1.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Od 1.01.2014 do 31.12.2014* 000'PLN
Amortyzacja	3 135	2 831
Zużycie materiałów i energii	299	252
Usługi obce	11 465	9 780
Podatki i opłaty	397	295
Wynagrodzenia	9 967	9 735
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 918	1 744
Pozostałe koszty rodzajowe w tym:	4 673	1 265
- Koszty podróży służbowych	78	67
- Koszty reklamy i reprezentacji	3 925	857
- Koszty programu lojalnościowego	0	0
- Pozostałe koszty	671	341
Koszty według rodzaju, razem	31 854	25 902

* dane przekształcone

gh

Nota 19. Pozostałe przychody operacyjne

	Od 1.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Od 1.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Przychody ze sprzedaży licencji	3 732	0
Przychody z tytułu niezrealizowanych bonów płatniczych	31	21
Korekta odpisów aktualizujących należności	22	3
Dotacje	185	186
Pozostałe, w tym:	28	58
- różnice we wpłatach klientów z tytułu zmiany ceny biletu	8	22
- inne	20	36
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 998	268

Przychody ze sprzedaży licencji zostały szerzej omówione w Nocie 25.

Nota 20. Pozostałe koszty operacyjne

	Od 1.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Od 1.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Odpisy aktualizujące należności	180	29
Spisane należności przeterminowanych, nieściągalnych	8	0
Koszty reklamacji i błędów konsultantów	21	22
Koszty postępowania sądowego	3	45
Kary umowne	49	83
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	0
Inne koszty operacyjne, w tym:	623	526
Wartość zlikwidowanych środków trwałych	113	41
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	0
Niezrealizowane przychody z lat ubiegłych	470	400
Różnice we wpłatach klientów	7	30
Inne	15	55
Pozostałe koszty operacyjne, razem	891	705



Nota 21. Przychody finansowe

	Od 1.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Od 1.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Od środków na rachunkach bankowych	0	2
Różnice kursowe	32	12
Przychody finansowe, razem	32	14

Nota 22. Koszty finansowe

	Od 1.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Od 1.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Koszty leasingu	47	35
Koszty kredytów i pożyczek, w tym:	427	605
odsetki	358	525
Różnice kursowe	0	80
Koszty poręczenia gwarancji	88	0
Pozostałe koszty finansowe	6	7
Koszty finansowe (netto)	568	727

Nota 23. Podatek dochodowy

Emitent

	Od 1.01.2015 do 31.12.2015 000'PLN	Od 1.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN
Zysk (strata) brutto	(1 274)	(1 136)
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	348	(1 200)
Przychody niestanowiące przychodów do opodatkowania	(359)	(770)
Przychody dodatkowe stanowiące przychody do opodatkowania	(19)	3
Wydatki stanowiące koszt uzyskania przychodów w bieżącym roku	(1 281)	(1 487)
Koszty ujęte w roku bieżącym stanowiące koszty podatkowe w kolejnych latach	366	902
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 641	152
Dochód (strata) do opodatkowania	(926)	(2 336)
Odliczenia straty podatkowej	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(926)	(2 336)

Spółka Aero.pl w roku bieżącym zapłaciła podatek dochodowy w kwocie 9 tys. zł.

Stawki podatkowe stosowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

44

Od 1.01.2015 Od 1.01.2014
do 31.12.2015 do 31.12.2014

Polska 19% 19%

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Nota 24. Zysk netto na jedną akcję

Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN) został obliczony poprzez podzielenie wyniku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku obrotowym.

Rozwodniony zysk na akcje jednostka oblicza w oparciu o wynik przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej oraz w oparciu o przypadający na nich wynik z działalności

	Od 1.01.2015 do 31.12.2015 000*PLN	Od 1.01.2014 do 31.12.2014* 000*PLN
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	(1 341)	(1 076)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3 867 850	3 867 850
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	(0,35)	(0,28)
Średnia ważona liczba akcji rozwodnionych	3 867 850	3 867 850
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	(0,35)	(0,28)

Nota 25. Istotne transakcje przeprowadzone w trakcie roku obrotowego

1. Sprzedaż oprogramowania

Spółka w grudniu 2015 roku zawarła istotne transakcje sprzedaży które nie miały bezpośredniego związku z podstawowym przedmiotem działalności. Była to sprzedaż programów komputerowych do spółek pozostających pod kontrolą tej samej grupy osób. Transakcje te zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe przychody operacyjne w kwocie 3.190 tys. PLN. oraz wykazane jako odrębny segment o nazwie „Segment B” w nocie segmentowej. Opisane powyżej transakcje sprzedaży wygenerowały jednocześnie zysk netto w kwocie 3.190 tys. PLN odpowiadający przychodowi ze sprzedaży (spółka nie poniosła dodatkowych kosztów związanych z wytworzeniem sprzedanego oprogramowania, gdyż zostało ono wytworzone dla potrzeb podstawowej działalności operacyjnej Spółki a jego sprzedaż nie ma wpływu na sposób wykorzystania tego aktywa w przyszłości).

Powyższe transakcje skutkowały jednocześnie ujęciem należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.923 tys. PLN, z czego kwota 2.979 tys. PLN została spłacona po dniu bilansowym. Pozostała część należności stanie się wymagalna 30 marca 2016 roku.

Wszystkie powyższe transakcje zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.

2. Zakup usług informatycznych

Spółka zakupiła w grudniu 2015 roku prace programistyczne, zamówione w październiku 2015, od spółek będących jednocześnie stronami transakcji sprzedaży opisanymi powyżej. Poniesione koszty miały bezpośredni związek z rozwojem domen internetowych Spółki, co w przyszłości zgodnie z przewidywaniem Zarządu będzie skutkować zwiększeniem przychodów ze sprzedaży Spółki i wygeneruje dodatkowe korzyści ekonomiczne. Biorąc pod uwagę powyższe transakcje te zostały ujęte jako zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 2.115 tys. zł.

Wszystkie powyższe transakcje zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.



8. Dane do rachunku przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zobowiązania		zł
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych		6 799
- Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(1 586)
- Zmiana stanu leasingów		(190)
- Zmiana stanu kredytów i pożyczek		(4 504)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych		519,00
		Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Nabycie Wartości Niematerialnych oraz Rzeczowych Aktywów Trwałych		zł
Bilansowa zmiana stanu Wartości Niematerialnych oraz Rzeczowych Aktywów Trwałych		(2 932)
- Amortyzacja		(3 135)
- Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		1 586
- Wartość sprzedanych Rzeczowych Aktywów Trwałych		(67)
- Zmiana stanu leasingów		397
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych		(4 151)

9. Dodatkowe noty objaśniające

- 1) Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także weksle), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2015 Grupa posiada aktywo warunkowe z tytułu przewidywanego przychodu z udziału w zysku na skutek zawarcia polisy ubezpieczeniowej. Grupa szacuje to aktywo na kwotę 284 tys. zł.

Grupa Travelplanet.pl SA nie posiada zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2015 roku.

- 2) Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

sh

- 3) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W 2015 roku Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

- 4) Poniesione nakłady na inwestycje oraz planowane na najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

	Poniesione	Planowane
Wartości niematerialne i prawne	5 757	2 500
Środki trwałe	739	600
- w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-
Razem	6 496	3 100

- 5) Informacje o transakcjach zawartych przez Grupę z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi odbywały się na warunkach równoważnych tym obowiązującym w transakcjach przeprowadzanych na warunkach rynkowych

W 2015 roku miały miejsce następujące transakcje z podmiotem powiązanymi:

	Okres 01.01.2015 do 31.12.2015			Razem	Stan na
	Usługi doradcze	Bilety lotnicze	Usługi Księgowe, HR, biurowe, marketing	01.01.2015-31.12.2015 PLN'000	31.12.2015 PLN'000
Należności					
MCI MANAGEMENT S.A.		2		2	0
PRIVATE EQUITY MANAGERS SPÓŁKA AKCYJNA		192		192	23
MCI ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O. S.K.A.		60		60	0
MCI CAPITAL TFI SA		12		12	1
Razem	0	266	0	266	24

	Okres 01.01.2014 do 31.12.2014			Razem	Stan na
	Usługi doradcze	Bilety lotnicze	Usługi Księgowe, HR, biurowe, marketing	01.01.2014-31.12.2014 PLN'000	31.12.2014 PLN'000
Należności					
MCI MANAGEMENT S.A.		6		6	0
Razem	0	6	0	6	0

5

Zobowiązania	Okres 01.01.2015 do 31.12.2015		Razem	Stan na
	Usługi doradcze	Inne usługi	01.01.2015-31.12.2015 PLN'000	31.12.2015 PLN'000
Invia.cz A.S.	12	456	468	1
Razem zobowiązania	12	456	468	1

Zobowiązania	Okres 01.01.2014 do 31.12.2014		Razem	Stan na
	Usługi doradcze	Inne usługi	01.01.2014-31.12.2014 PLN'000	31.12.2014 PLN'000
Invia.cz A.S.	12	131	143	131
Razem zobowiązania	12	131	143	131

Ponadto Spółka posiada zobowiązanie z tyt. pożyczki w kwocie 3.961 tys. zł. Szczegóły dotyczące pozycji zostały opisane w notce 14.

Przychody z jednostkami powiązаныmi, rodzajowo

Przychody	Okres od 01.01.2015-31.12.2015 000'PLN				
	Bilety lotnicze	Usługi Księgowe, HR, biurowe	Usługi marketingowe	Inne	Razem
PRIVATE EQUITY MANAGERS SPÓŁKA AKCYJNA	6	0	0	0	6
MCI ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O. S.K.A.	2	0	0	0	2
MCI CAPITAL TFI SA	1	0	0	0	1
Razem	9	0	0	0	9

Przychody	Okres 01.01.2014 do 31.12.2014 000'PLN				
	Bilety lotnicze	Usługi Księgowe, HR, biurowe	Usługi marketingowe	Inne	Razem
MCI Management SA	6	0	0	0	6
Razem	6	0	0	0	6

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

6) Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

	31.12.2015	31.12.2014
	OSOBY	OSOBY
Sprzedawcy	116	106
Pracownicy administracyjni oraz obsługujący pośrednio sprzedaż	62	55
Ogółem	178	161

7) Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

	Od 1.01.2015 do 30.12.2015	Od 1.01.2014 do 30.12.2014
	000'PLN	000'PLN
Wynagrodzenia członków Zarządu	480	466
Jerzy Krawczyk	480	466
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	12	23
Janik Sylwester	3	6
Danis Tomasz	3	6
Głębocki Przemysław	-	1
Vondál Radek	3	4
Drozd Michał	3	6
Razem	492	489

8) Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłat tych kwot udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek zależnych współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłat tych kwot. Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Spółki Grupy Emitenta nie udzielały pożyczek, kredytów, zaliczek ani gwarancji osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

- 9) Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W roku obrotowym nie wystąpiły opisane zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, których wartość przekracza przyjęte kryterium istotności

- 10) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, których wartość przekracza przyjęte kryterium istotności, a które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

- 11) Zestawienie oraz wyjaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W danych porównywalnych, na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka zmieniła sposób ujęcia nabycia grupy aktywów portalu Travelone.pl, które zostało rozpoznane w cenie nabycia bez wyniku wyceny przyjętych składników do wartości godziwej.

	Obecnie	Uprzednio	Zmiana
Wartości niematerialne	6 931	8 302	-1 371
Koszt własny sprzedaży	15 978	16 141	-163
Pozostałe przychody operacyjne	244	1 778	-1 534

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

Emitent nie dokonał w roku obrotowym zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

- 13) Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Emitenta oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

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

Zarząd Travelplanet.pl S.A. w dniu 30 marca 2015 roku podpisał umowę odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57, reprezentowanym przez Dolnośląskie Centrum Korporacyjne z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ofiar Oświęcimskich 36 (Bank) w kwocie 8.000 tys. PLN (słownie: osiem milionów złotych), z przeznaczeniem na spłatę kredytu z dnia 29 listopada 2012 roku 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.

Z tytułu udzielonego Kredytu, Bank pobrał od Spółki prowizję przygotowawczą. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M dla jednomiesięcznych depozytów w PLN z każdego dnia oraz marży Banku. Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków dla tego rodzaju umów. Umowa została uznana za znaczącą z uwagi na fakt, że wartość przedmiotu umowy przekracza 10% wartości przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Emitenta za okres czterech ostatnich kwartałów obrotowych.

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

Zarząd Travelplanet.pl S.A. podpisał w dniu 31 marca 2015 roku aneks nr 2/2015 („Aneks”) do umowy o charakterze listu intencyjnego, zawartej w dniu 16 października 2014 roku pomiędzy Emitentem a spółką Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze, Czechy, („List Intencyjny”), o której mowa w Raporcie bieżącym nr 48/2014 z dnia 17 października 2014 roku oraz Raporcie bieżącym nr 52/2014 z dnia 23 grudnia 2014 roku. Przedmiotem Aneksu jest zmiana postanowienia §3 ust. 1 Listu Intencyjnego poprzez przedłużenie czasu jego trwania do dnia 30 czerwca 2015 roku. Pozostałe ustalenia pozostają bez zmian w stosunku do wcześniej przekazanych informacji.

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

Zarząd Travelplanet.pl S.A. powziął w dniu 17 kwietnia 2015 roku informację o wystawieniu przez UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia gwarancji bankowej do kwoty 8.000 tys. PLN (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.

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

Zarząd Travelplanet.pl S.A. podpisał za zgodnym porozumieniem stron, w dniu 26 maja 2015 roku, Aneks do umowy z dnia 29 listopada 2012 roku o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20 (Bank), o której mowa w Raporcie

bieżącym nr 20/2012 z dnia 30 listopada 2012 roku oraz Raporcie bieżącym nr 27/2014 z dnia 4 czerwca 2014 roku, dotyczącego spłaty i rozwiązania linii kredytowej w Banku. Na dzień spłaty i rozwiązania linii kredytowej kwota udzielonego kredytu (Kredyt) wynosiła 3.900 tys. PLN (słownie: trzy miliony dziewięćset tysięcy złotych), w tym:

1. kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1.100 tys. PLN (słownie: jeden milion sto tysięcy złotych);

2. kredyt rewalwingowy do kwoty 2.800 tys. PLN (słownie: dwa miliony osiemset tysięcy złotych).

Spłata Kredytu wynika z podpisanej w dniu 30 marca 2015 roku umowy odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki SA z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57, reprezentowanym przez Dolnośląskie Centrum Korporacyjne z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ofiar Oświęcimskich 36 z przeznaczeniem m.in. na spłatę Kredytu w Raiffeisen Bank Polska S.A. Emitent nie przewiduje dla Spółki, jednostek od niej zależnych, ani grupy jednostek powiązanych negatywnych skutków finansowych wynikających z rozwiązania umowy. W ocenie Emitenta optymalizacja struktury finansowania zewnętrznego, pozwoli obniżyć jego koszty oraz podnieść rentowność Spółki. Umowa została uznana za znaczącą z uwagi na fakt, że wartość przedmiotu umowy w momencie jej rozwiązania przekracza 10% wartości przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Emitenta za okres czterech ostatnich kwartałów obrotowych.

Powołanie Zarządu Spółki na nową kadencję

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

Powołanie Rady Nadzorczej Spółki na nową wspólną kadencję

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej Spółki Travelplanet.pl SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Travelplanet.pl SA działając na podstawie art. 385 § 1 KSH oraz § 14 ust. 2 a) i b) Statutu Spółki podjęło w dniu 25 czerwca 2015 roku uchwałę, na mocy której powołało Radę Nadzorczą na kolejną wspólną, 3-letnią kadencję w następującym składzie: Tomasz Danis, Michał Drozd, Przemysław Głębocki, Sylwester Janik, Radek Vondál. Wszystkie powołane osoby były członkami Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji.

Zawarcie umowy pożyczki z Invia.cz, a.s.

Zarząd Travelplanet.pl S.A. zawarł w dniu 19 listopada 2015 roku umowę pożyczki z Invia.cz, a.s. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska), ul. Senovážné náměstí 1463/5 na kwotę 25.000.000 CZK (słownie: dwadzieścia pięć milionów koron czeskich) z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 4% w stosunku rocznym. Termin spłaty ustalony został na dzień 5 marca 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.



Zdarzenia mające miejsce po zakończeniu okresu objętego niniejszym sprawozdaniem.

Zawarcie umowy pożyczki z Invia.cz, a.s.

Zarząd Travelplanet.pl S.A. 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 tys. 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 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.

Spłata kredytu w Banku Polska Kasa Opieki SA

Zarząd Travelplanet.pl S.A. 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) dotyczące 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.

Zawarcie Aneksu do umowy pożyczki z Invia.cz, a.s.

Zarząd Travelplanet.pl S.A. zawarł w dniu 15 lutego 2016 roku 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. 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.

Powołanie i rezygnacja Członka Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 10 marca 2016 roku podjęła uchwałę, na mocy której pan Jarosław Czernek został powołany na członka Zarządu Spółki. 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 jakiejkolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

W dniu 18 marca 2016 r. do Spółki wpłynęło pismo o rezygnacji pana Jarosława Czernka z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki. W przesłanym piśmie nie podano przyczyn rezygnacji.

Powołanie i zmiana Prokurenta

Zarząd Travelplanet.pl S.A. na posiedzeniu Zarządu w dniu 10 marca 2016 roku powołał pana Tomasza Bukowskiego pełniącego w Spółce funkcję Dyrektora ds. Zarządzania Projektami i Relacji Inwestorskich na Prokurenta Spółki. Pan Tomasz Bukowski ukończył studia magisterskie z zakresu Ekonomii na Wydziale Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego oraz studia podyplomowe o specjalności Zarządzanie Projektami w Wyższej Szkole Bankowej we Wrocławiu. Karierę zawodową rozpoczął w firmie TETA S.A. we Wrocławiu, gdzie zajmował stanowiska Specjalisty ds. Relacji Inwestorskich oraz Dyrektora Administracyjnego. Od 2009 do 2010 roku pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółce Pyton Management Sp. z o.o. Współpracę z Grupą Kapitałową Travelplanet.pl SA rozpoczął w roku 2012, gdzie zarządza obszarem Administracji, Zarządzania Projektami i Relacji Inwestorskich. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, pan Tomasz Bukowski 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 jakiejkolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Na wniosek zainteresowanego w dniu 18 marca 2016 r. Prezes Zarządu podjął uchwałę o odwołaniu prokury panu Tomaszowi Bukowskiemu. Jednocześnie w dniu 18 marca 2016 roku Zarząd powołał pana Jarosława Czernka na Prokurenta Spółki.

Zmiany w Radzie Nadzorczej

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

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



3. Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej

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

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

Emitent informuje, iż podejmuje niezbędne czynności celem uzupełnienia składu organu nadzorczego Spółki.

- 14) Skutek zmian w strukturze Grupy w ciągu roku obrotowego łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy.

- 15) Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie kolejnego roku

W 2016 roku Grupa 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.

- 16) Akcje Emitenta lub uprawnienia do nich (opcje) będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Akcje Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2015 roku:

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

- 17) Informacja o istotnych postępowaniach dotyczących Grupy

Na dzień 31.12.2015 roku Emitent dochodzi roszczeń od Oasis Tours Sp. z o.o. tytułem zapłaty zaległej prowizji na kwotę 684 tys. PLN.

10. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej oraz ogłoszone do publikacji w dniu 21 marca 2016 roku.



Jerzy Krawczyk – Prezes Zarządu



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:
Bożena Garbińska – Dyrektor Finansowy

Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku