

RAPORT KWARTALNY



VENITI SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie

IV kwartał 2012 r.
za okres 01.10.2012 r. – 31.12.2012 r.



Warszawa, dnia 11 lutego 2013 r.

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Spółce	3
2. Organy Spółki.....	4
2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 11 lutego 2013 r.	4
2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 11 lutego 2013 r.	4
3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	4
4. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	5
6. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych w dokumencie informacyjnym prognoz wyników na lata 2012-2013 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.	6
7. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	6
8. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	7
9. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 11 lutego 2013 r.	7
10. Oświadczenie Zarządu	7
11. Dane teleadresowe Spółki	7

Warszawa, dnia 11 lutego 2013 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Spółki VENITI S.A. przekazuję na Państwa ręce raport kwartalny z działalności Spółki za okres 01.10.2012 – 31.12.2012 r.

Niniejszy dokument stanowi kompendium wiedzy na temat prowadzonej przez Spółkę działalności. Przedstawia on również podstawowe dane finansowe za IV kwartał 2012 r. oraz analogiczne dane za 2011 r.

Jest mi niezmiernie miło poinformować, że dzięki prowadzonym przez Zarząd intensywnym pracom prorozwojowym i wdrożonej strategii, po czterech kwartałach 2012 r. Spółka osiągnęła dodatnią rentowność na wszystkich poziomach rachunku wyników. Warto przy tym podkreślić, że IV kwartał 2012 r. okazał się najlepszym okresem w całej historii Spółki. Pozwala to z optymizmem patrzeć na wyniki kolejnych okresów.

Dziękuję za zaufanie wszystkim naszym Inwestorom oraz Klientom. Jestem przekonany, że już wkrótce będziemy mogli przedstawić Państwu kolejne informacje o sukcesach Spółki.

Z wyrazami szacunku,

Maciej SzymańskiPrezes Zarządu
VENITI S.A.

1. Podstawowe informacje o Spółce

VENITI S.A. (<http://www.veniti.pl/>) to spółka notowana od 2011 r. w ASO na rynku NewConnect organizowanym przez GPW w Warszawie. Spółka stworzyła nowatorski w branży turystycznej biznesowy model działania, którego podstawowe założenia to:

- wyeliminowanie przedpłat dla kontrahentów,
- sprzedaż jedynie wysokomarżowej oferty,
- działanie wyłącznie w segmentach rynku wykazujących wysoki potencjał wzrostu,
- przewaga dzięki innowacyjnemu zapleczu technologicznemu.

Atrakcyjna oferta skierowana jest do zróżnicowanej grupy Klientów – zarówno osób prywatnych, szukających nowych form wypoczynku, jak i przedsiębiorstw organizujących wyjazdy biznesowe.

Istotnym zasobem Spółki jest kapitał ludzki – celem zgranego zespołu ekspertów jest wyznaczanie pionierskich trendów na rynku turystycznym w Polsce, dzięki czemu możliwe będzie wejście na nowe rynki pozostałych krajów Europy Środkowo-Wschodniej.

W swoim portfolio Spółka posiada trzy wiodące projekty, które przyczynią się do osiągnięcia pozycji lidera w wybranych niszach rynku turystycznego:



KRUZY.PL (<http://www.kruzy.pl/>) to pierwsza w Europie Środkowo-Wschodniej platforma umożliwiająca zakup rejsów wycieczkowych online. W swojej ofercie online posiada obecnie 5 wiodących linii żeglugowych i prawie 7000 ekskluzywnych rejsów wycieczkowych na całym świecie, m.in. po Morzu Śródziemnym, Karaibach, Fiordach Norweskich czy Australii i Nowej Zelandii. W ofercie KRUZY.PL znajdują się wszystkie wiodące linie oceaniczne wraz ze

szczegółowymi informacjami o każdym statku i rejsie. Dzięki dotacji na stworzenie systemu informatycznego, o którą ubiega się obecnie Spółka, cała oferta KRUZY.PL zostanie wdrożona do systemów multiagencyjnych, a Spółka stanie się dostawcą rejsów wycieczkowych dla większości agentów turystycznych w Polsce.



VENITI Business Travel (<http://www.vbt.com.pl/>) to stworzony przez VENITI zespół ekspertów specjalizujących się w usługach turystycznych dla firm. VENITI Business Travel (VBT) realizuje projekty z zakresu wyjazdów motywacyjnych, integracyjnych, szkoleń, konferencji, kongresów i targów. Unikalna na rynku oferta realizacji wyjazdów motywacyjnych na pokładach statków wycieczkowych wyróżnia VBT na tle konkurencji i cieszy się dużym zainteresowaniem. Zespół VENITI Business Travel zrealizował wyjazdy *incentive & corporate* dla ponad 100 największych lokalnych i zagranicznych firm działających w Polsce.



PLAŻUJ.PL (<http://www.plazuj.pl/>) jest jednym z największych w Polsce internetowych portali świadczących usługi wynajmu apartamentów wakacyjnych w Bułgarii. W swojej ofercie posiada także obiekty wypoczynkowe w uroczych zakątkach Cypru, Hiszpanii i Chorwacji. Portal charakteryzuje się łatwą rezerwacją wakacji i wyjątkowo atrakcyjnymi cenami.

2. Organy Spółki

2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 11 lutego 2013 r.

- Maciej Szymański Prezes Zarządu
- Dariusz Matulka Członek Zarządu

2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 11 lutego 2013 r.

- dr Paweł Jarzyński Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Dąbrowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogdan Kołakowski Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Prus Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Żuk Członek Rady Nadzorczej

3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Spółka podjęła szereg działań związanych z rozbudową działu wyjazdów motywacyjnych i umocnieniem nowej marki VENITI Business Travel (VBT). Decydujący wpływ na wyniki Spółki w IV kwartale 2012 r. miała realizacja zawartych w poprzednich kwartałach kontraktów w ramach VBT. Podpisano także kilka nowych dużych umów, w tym z jednym z największych międzynarodowych koncernów petrochemicznych o wartości przekraczającej 0,5 mln zł oraz z jednym ze światowych liderów w produkcji maszyn rolniczych o wartości przekraczającej 0,35 mln zł. Podpisane umowy dotyczą realizacji wyjazdów motywacyjnych, a ich realizacja będzie miała miejsce w 2013 r. O podpisaniu umów informowano w raportach bieżących EBI nr 50/2012 i 47/2012. Zespół VBT pracował również nad kilkudziesięcioma otrzymanymi od potencjalnych Klientów zapytaniami ofertowymi tworząc programy wyjazdów i sporządzając oferty. Spółka wzięła udział w kilku przetargach dot. realizacji wyjazdów motywacyjnych.

Wpływ na wyniki finansowe Spółki w raportowanym okresie miały także prace związane z dalszym rozwojem portalu KRUZY.PL – pierwszej w Europie Środkowo-Wschodniej platformy umożliwiającej zakup rejsów wycieczkowych online. Spółka prowadziła prace mające na celu dalsze rozszerzanie portalu o nowe funkcjonalności, wdrożenie oferty online do systemów multiagencyjnych, a także podłączenie kolejnych armatorów, co wpłynie na poszerzenie oferty oraz pozwoli na bezpośrednie dotarcie z ofertą do większości agentów turystycznych w Polsce korzystających z systemów klasy BlueVendo, Travel Office Management, MerlinX.

Sposób księgowania przychodów ze sprzedaży, wynikający z charakterystyki działalności Spółki (sprzedaż imprez turystycznych), ma znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki – w przypadku realizacji sprzedaży usług turystycznych przychód księgowany jest w momencie rozpoczęcia danej imprezy, a nie w momencie jej sprzedaży. Wartość sprzedanych imprez w czterech kwartałach 2012 r. osiągnęła poziom 4,64 mln zł, co oznacza wzrost o ponad 54% w porównaniu do analogicznego okresu 2011 r.

4. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Dnia 9 listopada 2012 r. Zarząd Spółki złożył wniosek o dofinansowanie projektu wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego B2B dla sprzedaży rejsów wycieczkowych w ramach działania 8.2 PO IG. Wniosek otrzymał pozytywną ocenę formalną i merytoryczną i został przekazany do oceny fakultatywnej, o czym informowano w raportach bieżących EBI nr 44/2012 i 49/2012 oraz 3/2013. Celem projektu, którego dotyczy złożony wniosek, jest zintegrowanie systemu rezerwacyjnego KRUZY.PL z systemami zarządzania ofertą touroperatorów turystycznych, systemami multiagencyjnymi dystrybucji ofert turystycznych w Polsce oraz zewnętrznymi systemami brokerów przelotów. Otrzymanie dofinansowania pozwoli na zrewolucjonizowanie sposobu sprzedaży rejsów wycieczkowych w Polsce i dotarcie z ofertą do wszystkich agentów turystycznych w kraju.

Spółka kontynuowała także prace mające na celu dalsze umocnienie swojej pozycji na rynku wyjazdów typu *incentive & corporate* w Polsce. W tym celu 30 października 2012 r. VENITI S.A. wstąpiła do Warszawskiej Izby Turystyki, która należy do Izby Turystyki RP. Izba zrzesza biura podróży, przewoźników, restauracje, hotele oraz inne podmioty związane z obsługą ruchu turystycznego w Polsce i zagranicą.

W IV kw. 2012 r. trwały również prace nad znaczącym rozbudowaniem strony internetowej marki VENITI Business Travel, na której znalazły się m.in. galerie zdjęć ze zrealizowanych wyjazdów i wybrane referencje otrzymane od dotychczasowych Klientów biznesowych. Ponadto Spółka w ramach działalności swojego zespołu IT rozpoczęła proces intensywnego pozycjonowania strony marki VBT w wyszukiwarkach internetowych, co mimo relatywnie krótkiego czasu spowodowało, że VENITI Business Travel znajduje się w czołówce wyników na kluczowe frazy z punktu widzenia prowadzonej działalności.

Zarząd Spółki prowadził także szereg negocjacji z liniami żeglugowymi, co ma na celu doprowadzić do wprowadzenia ofert kolejnych armatorów do systemu rezerwacyjnego KRUZY.PL. Prowadzono również rozmowy z nowymi liniami żeglugowymi, czego efektem będą umowy podpisane w 2013 r.

5. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe z bilansu (w tys. zł)	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Kapitał własny	760	740
Należności długoterminowe	72	41
Należności krótkoterminowe	437	91
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	460	116
Zobowiązania długoterminowe	55	85
Zobowiązania krótkoterminowe	118	147

Wybrane dane finansowe z rachunku zysku i strat (w tys.)	IV kwartał 01.10.2012 - 31.12.2012	IV kwartał 01.10.2011 - 31.12.2011	Narastająco 4 kwartały 01.01.2012 - 31.12.2012	Narastająco 4 kwartały 01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	1.342	647	3.351	2.118
Wartość sprzedanych usług turystycznych*	1.185	700	4.635	3.000
Zysk (strata) na sprzedaży	267	(12)	113	(154)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	255	0	83	(134)
Amortyzacja	18	1	70	5
EBITDA**	273	1	153	(129)
Zysk (strata) brutto	235	10	22	(139)
Zysk (strata) netto	235	12	20	(137)

* Wartość sprzedanych usług turystycznych – skorygowana wartość przychodów ze sprzedaży. Wartość sprzedaży w danym okresie ma przełożenie na przychody ze sprzedaży netto bieżącego lub przyszłych okresów – uzależnione jest to od daty księgowania przychodów, która ma miejsce nie wcześniej niż w miesiącu rozpoczęcia trwania danej usługi (a nie w momencie jej sprzedaży)

** EBITDA – zysk (strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

6. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych w dokumencie informacyjnym prognoz wyników na lata 2012-2013 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Zarząd VENITI S.A., mając na uwadze rozwiązanie umowy przejęcia marki 5 Stars Club (o czym informował w komunikacie bieżącym nr 40/2012 z dnia 9 września 2012 r.), a w rezultacie czas niezbędny na stworzenie własnej marki VENITI Business Travel działającej w obszarze organizacji wyjazdów motywacyjnych dla firm, zmuszony był zweryfikować część prognoz w zakresie opublikowanych w dokumencie informacyjnym wartości sprzedanych usług w 2012 r. (o czym Spółka informowała w komunikacie bieżącym nr 45/2012 z dnia 9 listopada 2012 r.).

Jednocześnie dzięki stworzonej z sukcesem marce oraz pozyskanemu zespołowi specjalistów w zakresie sprzedaży usług *incentive & corporate*, Zarząd podtrzymuje prognozy finansowe na 2013 r.

Ponadto Zarząd chciałby nadmienić, że prognozy dotyczące liczby pozyskanych agentów na 2012 r. zostały przekroczone – Spółka na koniec IV kwartału posiadała 92 agentów. Fakt ten, w połączeniu ze znaczącą wartością portfela posiadanych na datę niniejszego raportu zapytań na 2013 r., jak i rokowania co do ich realizacji, pozwalają na podtrzymanie prognoz finansowych na 2013 r., tj. osiągnięcie wartości sprzedanych imprez na poziomie 10,5 mln zł.

7. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Emitent posiada 100% udziałów EXCITERS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie; ul. Nowogrodzka 50/515, 00-695 Warszawa wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy

dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000306240.

8. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na mocy spełnienia warunków enumeratywnie wymienionych w art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zm.).

9. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 11 lutego 2013 r.

	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w głosach na WZ
Dariusz Matulka	472.500	42,34%	472.500	42,34%
Maciej Szymański	472.500	42,34%	472.500	42,34%
Pozostali	171.000	15,32%	171.000	15,32%
łącznie	1.116.000	100,00%	1.116.000	100,00%

10. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki VENITI S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

11. Dane teleadresowe Spółki

Nazwa: VENITI Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Pańska 96/38, 00-837 Warszawa
Telefon: +48 22 490 99 50
Fax: +48 22 490 93 89
E-mail: kontakt@veniti.pl
WWW: www.veniti.pl
REGON: 141998845
NIP: 701-02-04-825
KRS: 0000384450



W naszej ofercie znajdują się rejsy żeglugowe m.in.: