



RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2013

ZA OKRES 01.07.2013 R. – 30.09.2013 R.

VENITI SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

WARSZAWA, DNIA 14 LISTOPADA 2013 R.



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

Spis treści

List Prezesa Zarządu	4
1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
2. Organy Emitenta	5
3. Skład akcjonariatu	5
4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	6
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości	6
6. Skrócone sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.....	10
7. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	14
8. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych w dokumencie informacyjnym prognoz wyników na rok 2013 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	14
9. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie.....	15
10. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	15
11. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	15
12. Oświadczenia Zarządu	16
13. Dane teleadresowe Emitenta.....	16

Warszawa, 14 listopada 2013 r.

Szanowni Państwo,

Za nami pracowity okres wakacyjny, w trakcie którego skupialiśmy się na realizacji I etapu dofinansowanego ze środków UE projektu, zakładającego zrewolucjonizowanie sposobu sprzedaży rejsów wycieczkowych w Polsce i dotarcie z ofertą do większości agentów turystycznych w kraju.

Nasze prace zostały zintensyfikowane tak, aby przekazanie agentom wszystkich kluczowych funkcjonalności mogło odbyć się wcześniej, na przełomie roku, przed zakończeniem realizacji całego projektu, które zgodnie z założeniami nastąpi we wrześniu 2014 r.

W tym momencie przygotowujemy materiały i plan działań terenowych mających na celu edukację nowych agentów i promocję systemu. Działania te zostaną rozpoczęte na początku roku po zabezpieczeniu finansowania, niezbędnego także dla ukończenia samego projektu i zrealizowania koncepcji rozwojowej naszej wiodącej marki – VENITI Business Travel.

Ostatnie miesiące przyniosły niestety także pewne spowolnienie w tym znaczącym dla nas segmencie działalności. Kilka realizacji zostało przełożonych na IV kwartał, niektóre firmy zrezygnowały z wyjazdów w tym roku na rzecz przyszłego. Zaobserwowaliśmy także bardziej agresywną politykę cenową naszych konkurentów. Niemniej jednak duża ilość nowych zapytań zapowiada kolejne znaczące sprzedaże.

Mimo trudności i ciągłej intensywnej pracy prorozwojowej, sprzedaż już zrealizowana pozwala nam na zwiększenie rocznych przychodów zgodnie z dynamiką z lat poprzednich oraz osiągnięcie dalszego wzrostu zysku.

Dziękuję za zaufanie, a w razie dodatkowych pytań zapraszam Państwa do kontaktu.

Z poważaniem



Maciej Szymański
Prezes Zarządu
VENITI S.A.

1.

Podstawowe informacje o Emitencie

VENITI S.A. (www.veniti.pl) działa na rynku programów motywacyjnych dla biznesu oraz na rynku zagranicznej turystyki wypoczynkowej. Oferta dla biznesu to skrojone na miarę wyjazdy motywacyjne, realizowane dla największych polskich i międzynarodowych korporacji. Oferta dla Klientów indywidualnych skierowana jest poprzez sieć agencyjną Spółki do osób szukających nowych, atrakcyjnych form wypoczynku.

Nowatorski model działania Spółki zakłada sprzedaż jedynie wysokomarżowej oferty, uzyskiwanie przewagi konkurencyjnej dzięki innowacyjnemu zapleczu technologicznemu, działanie wyłącznie w segmentach rynku wykazujących wysoki potencjał wzrostu oraz dynamiczny rozwój poprzez akwizycje i wykorzystywanie okazji biznesowych.

Ważnym zasobem VENITI jest kapitał ludzki. Spółka inwestuje w specjalistów, skupiając w swoim Zespole pracowników z unikalną w branży wiedzą i wieloletnim doświadczeniem. Celem VENITI jest wyznaczanie pionierskich trendów na rynku w Polsce, a w przyszłości wejście na nowe rynki pozostałych krajów Europy Środkowo-Wschodniej.

Spółka działa w oparciu o dwie główne marki:



VENITI Business Travel (www.vbt.com.pl) to zespół ekspertów specjalizujących się w tworzeniu programów motywacyjnych dla firm. 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.



KRUZY.PL (www.kruzy.pl) to pierwsza w Europie Środkowo-Wschodniej platforma umożliwiająca zakup rejsów wycieczkowych w pełni online. W swojej ofercie posiada obecnie 6 wiodących linii żeglugowych i prawie 7000 rejsów wycieczkowych na całym świecie. W ofercie KRUZY.PL znajdują się wszystkie wiodące linie oceaniczne. Dzięki dotacji na stworzenie platformy informatycznej B2B, oferta KRUZY.PL zostanie wdrożona do zintegrowanych systemów multiagencyjnych, a Spółka stanie się dostawcą rejsów wycieczkowych dla większości agentów turystycznych w Polsce.

2.

Organy Emitenta

2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 14 listopada 2013 r.

Maciej Szymański
Dariusz Matulka

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 14 listopada 2013 r.

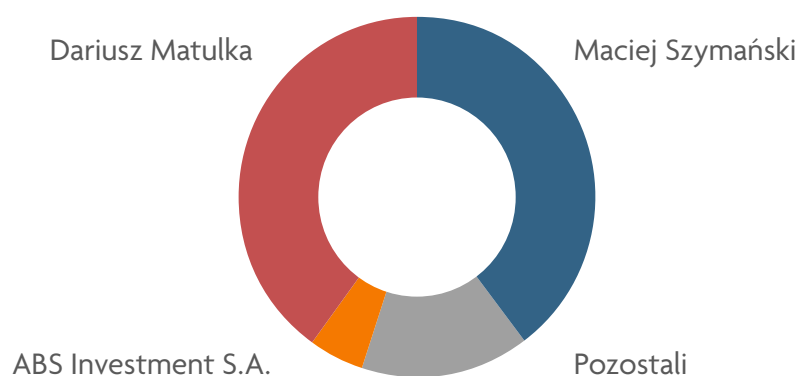
dr Paweł Jarzyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Dąbrowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Bogdan Kołakowski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Prus	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Żuk	Członek Rady Nadzorczej

3.

Skład akcjonariatu

Struktura akcjonariatu Spółki VENITI S.A. na dzień publikacji niniejszego Raportu prezentuje się następująco:

	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w głosach na WZ
Dariusz Matulka	445 000	39,87%	445 000	39,87%
Maciej Szymański	445 000	39,87%	445 000	39,87%
ABS Investment S.A.	56 050	5,02%	56 050	5,02%
Pozostali	169 950	15,24%	169 950	15,24%
Łącznie	1 116 000	100,00%	1 116 000	100,00%



W okresie od 1 lipca 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego Raportu, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki.

4.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W okresie objętym niniejszym raportem, Emitent zatrudniał średnio 8 osób, zatrudnionych średnio na 8 etatach.

5.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości

Format i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223, z późniejszymi zmianami). Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- | | |
|-----------------------------------|--------------|
| • urządzenia techniczne i maszyny | 10 % - 30 % |
| • środki transportu | 20 % |
| • pozostałe środki trwałe | 10 % - 100 % |

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych to w przypadku licencji 20 - 50%

Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

1. Aktywa finansowe

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

2. Zobowiązania finansowe

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez jednostkę umowy sprzedaży krótkiej. Nabyte aktywa i zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg Spółki pod datą zawarcia transakcji. Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień Spółka uwzględnia poniesione koszty transakcji.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono

stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W Spółce do tej kategorii zalicza się głównie lokaty bankowe, środki pieniężne oraz pożyczki udzielone.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. W Spółce aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie wystąpiły zarówno w roku bieżącym jak i poprzednim.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zaliczane są w Spółce głównie kredyty bankowe, w tym kredyty w rachunku bieżącym. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. Składnik instrumentów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią. Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dotyczących organizowanych imprez turystycznych dokonywane są w miesiącu, kiedy dana impreza ma miejsce.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady na kapitał podstawowy ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- ➊ pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- ➋ przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Zmiany zasad rachunkowości

W roku objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

6.

Skrócone sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych

Bilans - aktywa	30.09.2013	30.09.2012
A. Aktywa trwałe	1 231 608,56	747 245,00
I. Wartości niematerialne i prawne	89 947,99	86 488,43
II. Rzeczowe aktywa trwałe	414 400,00	0,00
III. Należności długoterminowe	117 356,00	58 850,00
IV. Inwestycje długoterminowe	597 786,57	597 786,57
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 118,00	4 120,00
B. Aktywa obrotowe	1 910 308,24	1 220 025,54
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	755 603,83	328 624,29
III. Inwestycje krótkoterminowe	470 815,02	453 513,30
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	683 889,39	437 887,95
Aktywa razem	3 141 916,80	1 967 270,54

Bilans - pasywa	30.09.2013	30.09.2012
A. Kapitał własny	722 201,29	525 370,75
I. Kapitał podstawowy	111 600,00	111 600,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Akcje własne	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	645 598,00	645 598,00
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	46 269,10	-17 313,32
VIII. Zysk (strata) netto	-81 265,81	-214 513,93
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 419 715,51	1 441 899,79
I. Rezerwy na zobowiązania	10 338,00	2 340,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	62 500,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	311 610,25	265 300,66
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 097 767,26	1 111 759,13
Pasywa razem	3 141 916,80	1 967 270,54

Rachunek zysków i strat	Narastająco 2013	III kwartał 2013	Narastająco 2012	III kwartał 2012
A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym	3 568 948,40	710 673,72	2 009 143,05	820 666,98
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 540 508,40	710 673,72	2 009 143,05	820 666,98
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 440,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3 618 330,61	812 841,69	2 163 403,14	835 058,15
I. Amortyzacja	20 757,23	6 919,07	52 309,69	17 297,70
II. Zużycie materiałów i energii	13 015,62	5 156,23	14 923,36	6 968,17
III. Usługi obce	3 166 929,03	647 638,28	1 859 643,00	705 852,63
IV. Podatki i opłaty	1 108,67	500,00	2 923,36	736,00
V. Wynagrodzenia	278 285,32	99 797,11	119 936,07	70 456,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	54 455,15	18 859,73	22 115,36	14 183,07
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	62 649,59	33 971,27	91 552,30	19 564,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 130,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-49 382,21	-102 167,97	-154 260,09	-14 391,17
D. Pozostałe przychody operacyjne	633,47	0,38	1 093,56	-137,31
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	633,47	0,38	1 093,56	1 093,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	23 527,48	7 115,47	18 849,07	309,47
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	23 527,48	7 115,47	18 849,07	309,47
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-72 276,22	-109 283,06	-172 015,60	-14 837,95
G. Przychody finansowe	0,00	-867,79	10 051,29	0,00

I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym	0,00	0,00	51,29	21,47
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	10 000,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	-867,79	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	8 989,59	8 121,80	52 549,62	11 450,23
I.	Odsetki, w tym	7 935,88	1 543,18	13 189,52	4 512,47
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	1 053,71	1 053,71	39 360,10	6 937,76
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-81 265,81	-112 747,74	-214 513,93	-26 288,18
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I ± J)	-81 265,81	-112 747,74	-214 513,93	-26 288,18
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-81 265,81	-112 747,74	-214 513,93	-26 288,18

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Narastająco 2013	III kwartał 2013	Narastająco 2012	III kwartał 2012
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu	803 467,10	834 949,03	739 884,68	552 390,75
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu po korektach	803 467,10	834 949,03	739 884,68	552 390,75
II.	Kapitał własny na koniec okresu	722 201,29	722 201,29	525 370,75	525 370,75
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	722 201,29	722 201,29	525 370,75	525 370,75

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco 2013	III kwartał 2013	Narastająco 2012	III kwartał 2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-81 265,81	-112 747,74	-214 513,93	-27 019,09
II. Korekty razem	231 644,27	-26 306,18	505 176,10	258 877,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	150 378,46	-139 053,92	290 662,17	231 858,45
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	60 000,00	60 000,00
II. Wydatki	426 400,00	291 490,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-426 400,00	-291 490,00	60 000,00	60 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	378 590,45	205 798,89	21 804,95	0,00
II. Wydatki	92 262,61	1 542,77	35 381,15	12 012,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	286 327,84	204 256,12	-13 576,20	-12 012,47
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	10 306,30	-226 287,80	337 085,97	279 845,98
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10 306,30	-226 287,80	337 085,97	279 845,98
F. Środki pieniężne na początek okresu	460 508,72	697 102,82	116 427,33	173 667,32
G. Środki pieniężne na koniec okresu	470 815,02	470 815,02	453 513,30	453 513,30

7.

Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Decydujący wpływ na wyniki Spółki osiągnięte w III kwartale 2013 r., będącym okresem wakacyjnym, miał niemal całkowity brak realizacji kontraktów zawartych z Klientami biznesowymi w ramach marki VENITI Business Travel spowodowany m.in. przełożeniem dwóch znaczących realizacji na kwartał IV. Tym samym zaksięgowany w tym okresie przychód w większej części związany był z realizacją sprzedanych w poprzednich kwartałach wyjazdów dla Klientów detalicznych w ramach marki KRUZY.PL. Warto zaznaczyć, że niemal połowa tegorocznych realizacji w ramach marki VBT, w tym największy realizowany w tym roku kontrakt, zostaną zaksięgowane w IV kwartale 2013 r.

Sposób księgowania przychodów ze sprzedaży, wynikający z charakterystyki działalności Spółki, ma znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki - w przypadku realizacji sprzedaży usług turystycznych przychód księgowany jest w momencie zakończenia danej imprezy, a nie w momencie jej sprzedaży.

Wpływ na wyniki finansowe Spółki w raportowanym okresie miały także intensywne prace związane z dalszym rozwojem platformy KRUZY.PL - pierwszej w Europie Środkowo-Wschodniej platformy umożliwiającej zakup rejsów wycieczkowych online.

Spółka ukończyła I etap prac związanych z otrzymanym dofinansowaniem mającym na celu wdrożenie oferty online do systemów multiagencyjnych, a także podłączenie kolejnych armatorów. W związku z koniecznością przygotowania od podstaw szczegółowego multimedialnego opisu oferty armatorów, w pracach nad realizacją I etapu projektu uczestniczyła większość pracowników Spółki. Zespół brał również udział w szkoleniach i innych działaniach związanych z prowadzeniem I etapu implementacji.

Dalsze etapy wdrożenia będą mniej wymagające od strony zaangażowania zespołu Spółki co pozwoli na niezakłócone realizowanie celów sprzedażowych. Ukończenie dofinansowanego projektu, planowane na wrzesień 2014, wpłynie natomiast 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.

8.

Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych w dokumencie informacyjnym prognoz wyników na rok 2013 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Wartość portfela posiadanych na datę niniejszego raportu zapytań na IV kwartał 2013 r. nie pozwala na podtrzymanie prognoz finansowych na 2013 r., tj. osiągnięcie wartości sprzedanych usług na poziomie 10,5 mln zł. Jednocześnie Zarząd podtrzymuje prognozy przedstawione w dokumencie informacyjnym w zakresie liczby pozyskanych agentów.

9.

Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka pracowała nad wdrożeniem I etapu dofinansowanego w ramach PO IG 8.2 projektu. Celem wdrożenia jest m.in. zintegrowanie stworzonego przez VENITI S.A. systemu rezerwacyjnego platformy KRUY.PL z multiagencyjnymi systemami dystrybucji ofert turystycznych wykorzystywanymi przez agentów turystycznych i touroperatorów. Otrzymanie dofinansowania pozwoli na zrewolucjonizowanie sposobu sprzedaży rejsów wycieczkowych w Polsce i dotarcie z ofertą do większości agentów turystycznych w kraju.

Realizacja projektu wpisuje się w długoterminową strategię Zarządu w zakresie budowania szerokiej platformy sprzedażowej rejsów wycieczkowych za pośrednictwem systemów informatycznych należących do VENITI S.A. Wdrożenie tego projektu będzie miało istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki, znacząco przyspieszając jej rozwój.

Spółka informowała wcześniej o złożonym wniosku o dofinansowanie w komunikacie bieżącym nr 44/2012, o jego pozytywnej ocenie formalnej i merytorycznej w komunikatach bieżących nr 49/2012 i 3/2013, o przyznaniu dofinansowania w komunikacie bieżącym nr 9/2013 oraz o podpisaniu umowy o dofinansowanie w komunikacie bieżącym nr 15/2013.

10.

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. Pańska 96 lok. 38, 00-837 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.

11.

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.).

12.

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.

13.

Dane teleadresowe Spółki

Nazwa: VENITI Spółka Akcyjna

E-mail: kontakt@veniti.pl

WWW: www.veniti.pl

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Pańska 96/38

REGON: 141998845

NIP: 701-02-04-825

Telefon: +48 22 490 99 50

Fax: +48 22 490 93 89

KRS: 0000384450



TURYSTYKA PRZYSZŁOŚCI.

RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2013

ZA OKRES 01.07.2013 R. – 30.09.2013 R.