



RAPORT KWARTALNY

IV KWARTAŁ 2013

ZA OKRES 01.10.2013 R. – 31.12.2013 R.

VENITI SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

WARSZAWA, DNIA 22 STYCZNIA 2014 R.



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

Spis treści

List Prezesa Zarządu	3
1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
2. Organy Emitenta	4
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.....	16
9. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie.....	16
10. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	16
11. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	17
12. Oświadczenia Zarządu	17
13. Dane teleadresowe Emitenta.....	17

Warszawa, 22 stycznia 2014 r.

Szanowni Państwo,

Za nami pracowity 2013 rok. Podjęte przez Zarząd strategiczne decyzje spowodowały, że VENITI wygenerowało znakomite wyniki finansowe. Przychody wzrosły o ponad 70%, potroiliśmy zysk. Oferowane przez VENITI rejsy oraz wyjazdy motywacyjne zdobyły uznanie kolejnych klientów, a wkrótce istotnie zwiększymy ilość kanałów sprzedaży dzięki uruchomieniu systemu rezerwacji w biurach podróży.

Wierzymy, że rok 2013 można uznać za bardzo dobry wyznacznik dalszych sukcesów dla VENITI.

Dziękuję za zaufanie i zapraszam na nasze rejsy.

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 22 stycznia 2014 r.

Maciej Szymański
Dariusz Matulka

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 22 stycznia 2014 r.

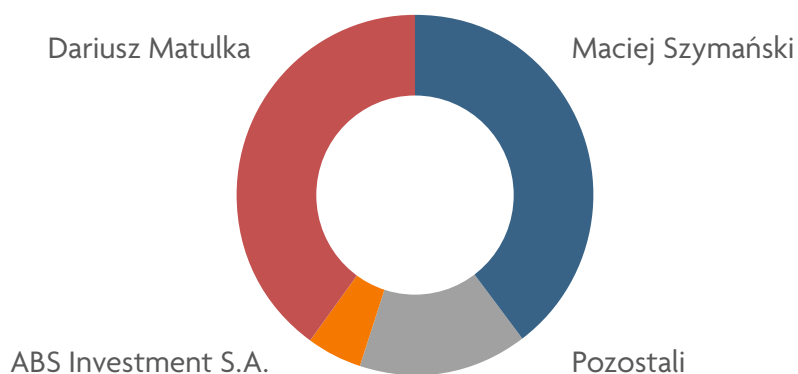
dr Paweł Jarzyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Dąbrowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Bogdan Kołakowski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Prus	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Żuk	Członek Rady Nadzorczej

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	450 000	40,32%	450 000	40,32%
Maciej Szymański	445 000	39,87%	445 000	39,87%
ABS Investment S.A.	56 050	5,02%	56 050	5,02%
Pozostali	164 950	14,78%	164 950	14,78%
Łącznie	1 116 000	100,00%	1 116 000	100,00%



W okresie od 1 października 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego Raportu, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki:

- Pan Dariusz Matulka dokonał nabycia 5 000 akcji Spółki w transakcjach sesyjnych (RB ESPI nr 1/2014).

4.

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

W okresie objętym niniejszym raportem stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty to 8 etatów.

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	31.12.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe	1 472 263,48	792 550,79
I. Wartości niematerialne i prawne	83 028,91	110 705,22
II. Rzeczowe aktywa trwałe	671 400,00	0,00
III. Należności długoterminowe	117 356,00	71 941,00
IV. Inwestycje długoterminowe	597 786,57	597 786,57
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 692,00	12 118,00
B. Aktywa obrotowe	499 566,16	1 056 424,10
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	188 652,73	230 431,19
III. Inwestycje krótkoterminowe	111 546,94	460 508,72
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	199 366,49	365 484,19
Aktywa razem	1 971 829,64	1 848 974,89

Bilans - pasywa	31.12.2013	31.12.2012
A. Kapitał własny	1 006 282,63	803 467,10
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	202 815,53	63 582,42
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	965 547,01	1 045 507,79
I. Rezerwy na zobowiązania	3 356,00	17 338,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	55 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	435 047,15	117 777,32
IV. Rozliczenia międzyokresowe	527 143,86	855 392,47
Pasywa razem	1 971 829,64	1 848 974,89

Rachunek zysków i strat	Narastająco 2013	IV kwartał 2013	Narastająco 2012	IV kwartał 2012
A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym	5 790 594,53	2 221 646,13	3 351 300,32	1 342 157,27
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 762 154,53	2 221 646,13	3 351 300,32	1 342 157,27
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	5 628 271,14	2 009 940,53	3 196 773,14	1 033 370,00
I. Amortyzacja	27 676,31	6 919,08	28 092,90	-24 216,79
II. Zużycie materiałów i energii	14 934,35	1 918,73	18 366,08	3 442,72
III. Usługi obce	5 086 439,05	1 919 510,02	2 823 951,45	964 308,45
IV. Podatki i opłaty	1 219,67	111,00	4 573,36	1 650,00
V. Wynagrodzenia	332 989,09	54 703,77	190 509,45	70 573,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	64 495,93	10 040,78	35 731,47	13 616,11
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	79 386,74	16 737,15	95 548,43	3 996,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 130,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	162 323,39	211 705,60	154 527,18	308 787,27
D. Pozostałe przychody operacyjne	115 789,38	115 155,91	14 337,17	13 243,61
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	100 000,00	100 000,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	15 789,34	15 155,87	14 337,17	13 243,61
E. Pozostałe koszty operacyjne	31 812,00	8 284,52	44 128,43	25 279,36
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	31 812,00	8 284,52	44 128,43	25 279,36
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	246 300,77	318 576,99	124 735,92	296 751,52
G. Przychody finansowe	331,40	331,40	10 052,11	0,82

I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	331,40	331,40	52,11	0,82
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	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	12 251,64	3 262,05	71 205,61	18 655,99
I. Odsetki, w tym	11 376,80	3 440,92	17 795,94	4 606,42
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	874,84	-178,87	53 409,67	14 049,57
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	234 380,53	315 646,34	63 582,42	278 096,35
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)	234 380,53	315 646,34	63 582,42	278 096,35
L. Podatek dochodowy	31 565,00	31 565,00	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)	202 815,53	284 081,34	63 582,42	278 096,35

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Narastająco 2013	IV kwartał 2013	Narastająco 2012	IV kwartał 2012
I. Stan kapitału własnego na początek okresu	803 467,10	722 201,29	739 884,68	525 370,75
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu po korektach	803 467,10	722 201,29	739 884,68	525 370,75
II. Kapitał własny na koniec okresu	1 006 282,63	1 006 282,63	803 467,10	803 467,10
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	1 006 282,63	1 006 282,63	803 467,10	803 467,10

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco 2013	IV kwartał 2013	Narastająco 2012	IV kwartał 2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	202 815,53	284 081,34	63 582,42	278 096,35
II. Korekty razem	-395 045,53	-626 689,80	267 392,42	-237 783,68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-192 230,00	-342 608,46	330 974,84	40 312,67
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy wartości niematerialnych i prawnych	112 315,56	112 315,56	60 000,00	0,00
II. Wydatki	541 704,00	115 304,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-429 388,44	-2 988,44	60 000,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	369 098,88	-9 491,57	0,00	-21 804,95
II. Wydatki	95 829,90	3 567,29	47 371,57	11 990,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	273 268,98	-13 058,86	-47 371,57	-33 795,37
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-348 349,46	-358 655,76	343 603,27	6 517,30
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-348 961,78	-359 268,08	344 624,63	7 538,66
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-612,32		1 021,36	1 021,36
F. Środki pieniężne na początek okresu	460 030,60	470 815,02	116 427,33	453 513,30
G. Środki pieniężne na koniec okresu	111 681,14	111 681,14	460 030,60	460 030,60

7.

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

Na wyniki z podstawowej działalności VENITI S.A., osiągnięte w czwartym kwartale 2013 roku, wpłynęły projekty związane z profilem działalności Emitenta. Główne obroty wygenerowała linia biznesowa VBT (VENITI Business Travel), czyli organizacja i realizacja turystycznych wyjazdów motywacyjnych dla klientów korporacyjnych. Są one sprawdzoną metodą motywowania, nagradzania i integracji pracowników oraz partnerów biznesowych klienta. Programy te oparte są o rejsy oraz elementy team buildingu. W ramach VENITI Business Travel zrealizowano m.in. umowę na realizację wyjazdu szkoleniowego na pokładzie statku wycieczkowego dla klienta z branży rozwiązań technologicznych dla biznesu (RB nr 18/2013). Wartość tej realizacji finalnie wzrosła z 0,8 mln do niemal 0,9 mln zł.

W ramach VBT wykonano także kilka innych projektów o znaczącej wartości m.in. wyjazd motywacyjny dla klienta z branży paliwowej, wyjazd grupowy dla klienta z branży ubezpieczeniowej oraz wyjazd grupowy dla klienta z branży medycznej (RB nr 11/2013, 14/2013 oraz 23/2013).

W dniu 23 grudnia 2013 r. zawarto ze spółką zależną EXCITERS Sp. z o.o. umowę sprzedaży znaku towarowego Plažuj.pl z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży. Wartość przeprowadzonej transakcji wyniosła 100 tys. zł netto. Pozycja ta widoczna jest w zaprezentowanych wcześniej danych.

Do kategorii „Usługi obce” w rachunku zysków i strat zaksięgowane są koszty zrealizowanych wyjazdów, tj. koszty związane z organizacją wykupionych przez klientów wyjazdów. Wykazany w sprawozdaniu wzrost wartości wynagrodzeń wynika z powiększenia zespołu pracowników o nowych specjalistów oraz wprowadzenia motywacyjnego systemu premiowego. Pracownicy efektywni sprzedażowo otrzymują stosowną premię od zrealizowanej sprzedaży.

W IV kwartale 2013 r. Spółka zamknęła II etap prac związanych z otrzymanym dofinansowaniem, mającym na celu wdrożenie oferty online rejsów wycieczkowych do systemów multiagencyjnych, a także podłączenie kolejnych armatorów.

Podsumowanie 2013 roku

Odnosząc się do wyników za czwarty kwartał w ujęciu narastającym warto spojrzeć i podsumować już teraz cały miniony rok. Uplłynął on pod znakiem rozbudowy biznesu i bazy kontrahentów. Podjęto także ważne decyzje strategiczne. Spółka zdecydowała się całkowicie skupić na rozwijaniu działalności w zakresie sprzedaży rejsów wycieczkowych i programów motywacyjnych VBT.

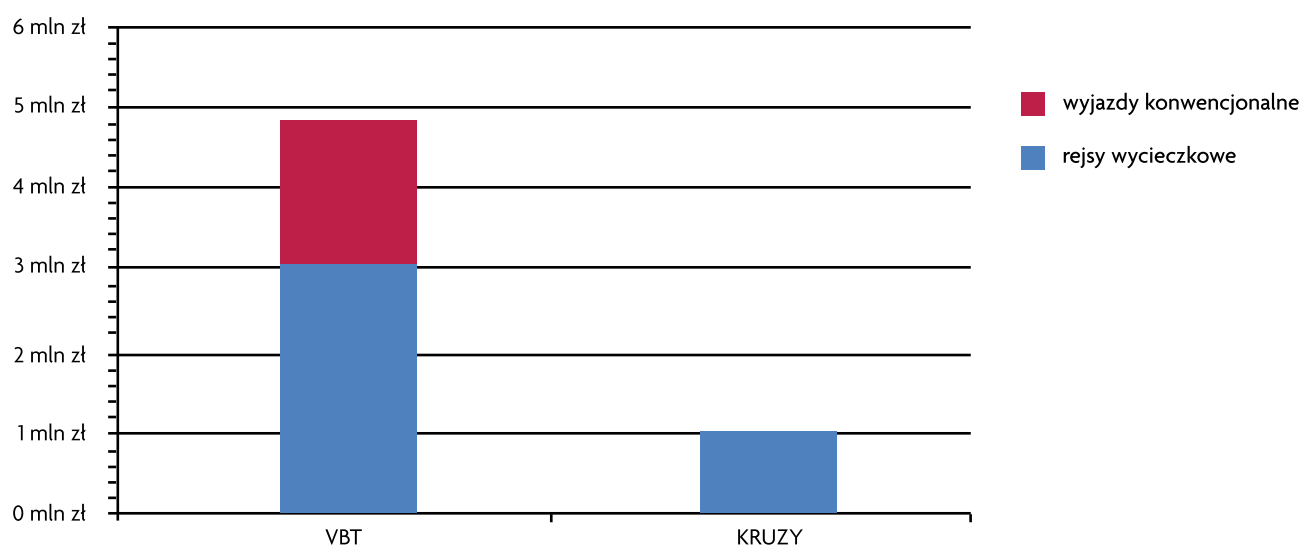
Podjęte działania spowodowały, że VENITI wygenerowało znakomite wyniki finansowe.

Narastająco przychody ze sprzedaży w okresie IV kwartałów 2013 wyniosły 5,79 mln zł i są wyższe od okresu analogicznego o 2,4 mln zł, co stanowi wzrost o ponad 70%. Zwiększenie przychodów związane jest z wypracowaniem lepszych wyników z podstawowej działalności tj. programów motywacyjnych VBT oraz zwiększeniem przychodów z pośrednictwa w sprzedaży rejsów wycieczkowych. Zysk netto w analizowanym okresie wyniósł 203 tys. zł, co stanowi ponad trzykrotny wzrost. Koszty organizacji imprez turystycznych wyniosły łącznie 5 mln zł, i były większe o 2,2 mln zł w porównaniu do roku 2012. Dynamika wzrostu wyniosła niemal 80% i znajduje odbicie w zwiększonych przychodach Spółki. Wszystkie powyższe

czynniki wskazują, że rok 2013 można uznać za bardzo dobry wyznacznik dalszych sukcesów dla VENITI.

VENITI odniosło wiele sukcesów związanych ze sprzedażą oferty VENITI Business Travel. Portfolio klientów oraz wypracowany wynik wskazuje, że ten kierunek rozwoju Spółki jest słuszny. Stworzenie oferty wyjazdów motywacyjnych w oparciu o rejsy wycieczkowe okazało się dużym sukcesem i potwierdziło pozycję Spółki, jako lidera na tym rynku w Polsce.

Wartość przychodu osiągniętego w ramach marek VBT i KRUZY.PL w 2013 r.



Ubiegły rok zapisze się w historii Spółki także, jako bardzo pracowity okres związany z realizacją dofinansowanego ze środków UE projektu, zakładającego zrewolucjonizowanie sposobu sprzedaży rejsów wycieczkowych w Polsce. Uruchomienie i wdrożenie platformy sprzedażowej pozwoli na dotarcie z ofertą do większości agentów turystycznych i biur podróży w kraju. Prace zostały zintensyfikowane tak, aby przekazanie do wdrożenia pośrednikowi sprzedaży (agentom turystycznym) wszystkich kluczowych funkcjonalności mogło odbyć się wcześniej, przed zakończeniem realizacji całego projektu, które zgodnie z założeniami nastąpi we wrześniu 2014 r.

Ostatnie miesiące roku przyniosły pewne spowolnienie w segmencie działalności VENITI. Niektóre firmy zrezygnowały z wyjazdów w tym roku na rzecz przyszłego. Zaobserwowano także bardziej agresywną politykę cenową konkurentów. Niemniej jednak dzięki dużej ilości nowych zapytań o ofertę można spodziewać się kolejnych kontraktów. W nadchodzących miesiącach VENITI skupi się na działaniach terenowych mających na celu edukację nowych agentów i promocję uruchamianego obecnie systemu sprzedaży na platformie KRUZY.PL u pośredników - w biurach podróży.

Wyniki wypracowane w IV kwartale i całym 2013 roku wskazują, że Spółka systematycznie zwiększa skalę działalności, co ma przełożenie na dynamicznie rosnące przychody ze sprzedaży. Jednocześnie realizowane w latach 2010-2013 inwestycje, przede wszystkim mające na celu uzyskanie przewagi konkurencyjnej dzięki innowacyjnym rozwiązaniom informatycznym, przełożyły się na osiągnięcie pozytywnej rentowności na poziomie EBITDA oraz zysku netto. Zarząd oczekuje, że w kolejnych okresach wyniki Spółki będą kontynuować tendencję wzrostów.

8.

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

Emitent odwołał prognozy finansowe w zakresie wartości sprzedanych usług na rok 2013 w RB nr 30/2013. Na koniec IV kwartału Spółka posiadała 182 agentów turystycznych. Ukończenie wdrażanego obecnie projektu pozwoli na dotarcie z ofertą do ponad 2 tys. agentów.

9.

Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie

W raportowanym okresie zespół specjalistów IT Spółki ukończył wdrożenie autorskiego systemu ERP, który wspiera zarządzanie zasobami oraz pozwala na znaczące zoptymalizowanie procesów biznesowych Emitenta. Wdrożony system jest na bieżąco rozbudowywany o nowe funkcjonalności i dostosowywany do aktualnych potrzeb.

Spółka ukończyła II etap i rozpoczęła przedostatni III etap dofinansowanego w ramach PO IG 8.2 projektu. Celem tego wdrożenia jest m.in. zintegrowanie stworzonego przez VENITI S.A. systemu rezerwacyjnego platformy KRZYŻY.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. Wpłynie to na wzrost potencjału sprzedażowego VENITI - obecnie klient może nabyć rejs wchodząc na www.krzyzy.pl lub dzięki rekomendacji agenta w biurze podróży, gdy ten skorzysta z odpowiedniej zakładki systemu rezerwacyjnego, proponującej rejsy. Po uruchomieniu platformy i integracji jej z systemem rezerwacyjnym biura podróży oferta rejsów pojawi się automatycznie, pomiędzy innymi popularnymi propozycjami urlopowymi. I tak klient zainteresowany wyjazdem na urlop, wśród ofert tradycyjnego wypoczynku pod palmami uzyska informację o możliwości wyjazdu na rejs. Wpłynie to na popularność informacji o rejsach i nie pozostanie bez wpływu na potencjał sprzedażowy oferty VENITI.

Realizacja omawianych projektów i inwestycji wpisuje się w długoterminową strategię Zarządu w zakresie budowania szerokiej platformy sprzedażowej rejsów wycieczkowych za pośrednictwem systemów informatycznych należących do VENITI S.A.

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 KRS 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

IV KWARTAŁ 2013

ZA OKRES 01.10.2013 R. – 31.12.2013 R.