



RAPORT KWARTALNY

I KWARTAŁ 2014

ZA OKRES 01.01.2014 R. – 31.03.2014 R.

VENITI SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

WARSZAWA, DNIA 13 MAJA 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.....	5
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 2014 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	15
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.....	16
11. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	16
12. Oświadczenia Zarządu	16
13. Dane teleadresowe Emitenta.....	16

Warszawa, 13 maja 2014 r.

Szanowni Państwo,

Oddajemy w Państwa ręce raport z działalności VENITI S.A. w pierwszym kwartale bieżącego roku.

Za nami okres owocnych działań sprzedażowych – w ramach marki VENITI Business Travel zawarliśmy umowy na realizację programów motywacyjnych o wartości ponad 1 mln zł – ich wykonanie nie pozostanie bez wpływu na przyszłe wyniki. Cieszymy się, że dzięki integracji platformy Kruzy.pl z systemem rezerwacyjnym BlueVendo/TOM klienci ponad 2400 biur podróży na terenie całego kraju mogą w ramach wakacyjnego wypoczynku wybrać się z nami na rejs. To pierwsze takie w Europie Środkowo-Wschodniej rozwiązanie, które umożliwia zakup rejsu wycieczkowego na miejscu, bez oczekiwania na kontakt ze strony pośredników czy linii żeglugowych. Dla VENITI to przede wszystkim znakomite zwiększenie kanałów dystrybucji światowych rejsów do biur podróży.

Wkrótce przed Spółką debiut na Catalyst, który nie byłby możliwy bez zainteresowania rynku kapitałowego. Dziękuję za wszystkie kierowane do nas wyrazy uznania i gratulacje, to istotne wsparcie w realizacji strategii.

Zapraszam do lektury raportu oraz na chwilę relaksu na proponowanych przez VENITI rejsach wycieczkowych.

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 13 maja 2014 r.

Maciej Szymański
Dariusz Matulka

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 13 maja 2014 r.

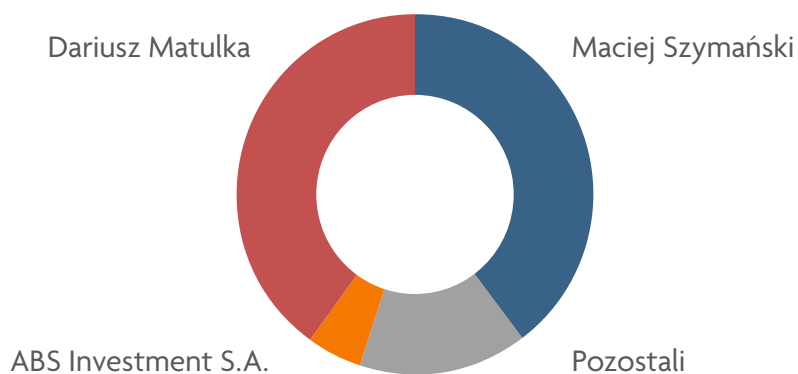
dr Paweł Jarzyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Dąbrowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Bogdan Kołakowski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Prus	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Żuk	Członek Rady Nadzorczej

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%



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	31.03.2014	31.03.2013
A. Aktywa trwałe	1 768 783,40	775 246,71
I. Wartości niematerialne i prawne	1 043 784,83	103 786,14
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	111 856,00	61 556,00
IV. Inwestycje długoterminowe	609 786,57	597 786,57
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 356,00	12 118,00
B. Aktywa obrotowe	706 604,39	769 044,73
I. Zapasy	830,38	0,00
II. Należności krótkoterminowe	316 062,35	107 469,81
III. Inwestycje krótkoterminowe	74 323,25	371 628,09
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	315 388,41	289 946,83
Aktywa razem	2 475 387,79	1 544 291,44

Bilans - pasywa	31.03.2014	31.03.2013
A. Kapitał własny	1 014 119,80	840 105,68
I. Kapitał podstawowy	111 600,00	111 600,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Akcje własne	-735,20	0,00
IV. Kapitał zapasowy	66 907,10	645 598,00
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	624 960,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	199 639,99	46 269,10
VIII. Zysk (strata) netto	11 747,91	36 638,58
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 461 267,99	704 185,76
I. Rezerwy na zobowiązania	2 692,00	10 338,00
II. Zobowiązania długoterminowe	355 376,30	55 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	137 443,57	43 433,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	965 756,12	595 414,42
Pasywa razem	2 475 387,79	1 544 291,44

Rachunek zysków i strat	Narastająco 2014	I kwartał 2014	Narastająco 2013	I kwartał 2013
A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym	857 670,46	857 670,46	1 511 204,37	1 511 204,37
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	857 670,46	857 670,46	1 482 764,37	1 482 764,37
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	0,00	0,00	28 440,00	28 440,00
B. Koszty działalności operacyjnej	822 498,80	822 498,80	1 473 604,98	1 473 604,98
I. Amortyzacja	6 919,08	6 919,08	6 919,08	6 919,08
II. Zużycie materiałów i energii	887,03	887,03	3 464,20	3 464,20
III. Usługi obce	735 868,69	735 868,69	1 316 422,46	1 316 422,46
IV. Podatki i opłaty	500,35	500,35	587,02	587,02
V. Wynagrodzenia	58 626,57	58 626,57	95 140,64	95 140,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 021,56	14 021,56	20 274,78	20 274,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 675,52	5 675,52	9 666,80	9 666,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	21 130,00	21 130,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	35 171,66	35 171,66	37 599,39	37 599,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	7,95	7,95	122,92	122,92
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	7,95	7,95	122,92	122,92
E. Pozostałe koszty operacyjne	14 933,78	14 933,78	6 750,00	6 750,00
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	14 933,78	14 933,78	6 750,00	6 750,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	20 245,83	20 245,83	30 972,31	30 972,31

G. Przychody finansowe	0,00	0,00	8 857,57	8 857,57
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	8 857,57	8 857,57
H. Koszty finansowe	8 497,92	8 497,92	3 191,30	3 191,30
I. Odsetki, w tym	2 494,81	2 494,81	3 191,30	3 191,30
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	6 003,11	6 003,11	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	11 747,91	11 747,91	36 638,58	36 638,58
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I.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 (IffI)	11 747,91	11 747,91	36 638,58	36 638,58
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)	11 747,91	11 747,91	36 638,58	36 638,58

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Narastająco 2014	I kwartał 2014	Narastająco 2013	I kwartał 2013
I. Stan kapitału własnego na początek okresu	1 003 107,09	1 003 107,09	803 467,10	803 467,10
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu po korektach	1 003 107,09	1 003 107,09	803 467,10	803 467,10
II. Kapitał własny na koniec okresu	1 014 119,80	980 472,00	840 105,68	840 105,68
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	1 014 119,80	980 472,00	840 105,68	840 105,68

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco 2014	I kwartał 2014	Narastająco 2013	I kwartał 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	11 747,91	11 747,91	36 638,58	36 638,58
II. Korekty razem	112 839,22	112 839,22	-114 378,67	-114 378,67
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	124 587,13	124 587,13	-77 740,09	-77 740,09
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	412 450,61	412 450,61	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-412 450,61	-412 450,61	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	461 784,00	461 784,00	0,00	0,00
II. Wydatki	211 475,62	211 475,62	10 662,42	10 662,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	250 308,38	250 308,38	-10 662,42	-10 662,42
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-37 555,10	-37 555,10	-88 402,51	-88 402,51
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-37 555,10	-37 555,10	-88 880,63	-88 880,63
zmiana stanu srodków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	-478,12	-478,12
F. Środki pieniężne na początek okresu	111 546,95	111 546,95	460 508,72	460 508,72
G. Środki pieniężne na koniec okresu	73 991,85	73 991,85	371 628,09	371 628,09

7.

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

W pierwszym kwartale bieżącego roku Emitent odnotował 858 tys. zł przychodu, jednocześnie zakontraktowano zlecenia na realizację programów motywacyjnych o wartości ponad 1 mln zł. W przypadku realizacji sprzedaży usług turystycznych przychód księgowany jest w momencie zakończenia danej imprezy, a nie w momencie jej sprzedaży. W kategorii „usługi obce” w rachunku zysków i strat księgowane są koszty związane z realizacją wykupionych przez klientów wyjazdów. Tym samym w minionym kwartale Spółka odczuła efekty spadku zamówień, jakie dało się zaobserwować w drugiej połowie 2013 r. we wiodącym segmencie działalności Emitenta, jakim jest dział wyjazdów i programów motywacyjnych dla firm zorganizowany w ramach marki VENITI Business Travel. Niemniej jednak znaczna ilość nowych sprzedaży i podpisanych w pierwszym kwartale umów, które będą realizowane w kolejnych kwartałach, wskazuje, że w 2014 r. sytuacja na rynku ulega poprawie.

Widoczne jest dynamiczne zapewnianie portfela zamówień. W pierwszym kwartale 2014 r. podpisano szereg zleceń na realizację programów motywacyjnych o wartości ponad 1 mln zł, w tym np. umowę przewidującą udział 113 kontrahentów klienta będącego jednym z liderów branży handlowej w Polsce, której wartość przekracza 380 tys. zł, umowę na organizację i realizację programu motywacyjnego dla klienta będącego jednym z liderów branży chemicznej, której wartość przekracza 280 tys. zł. O podpisaniu umów informowano odpowiednio w raportach bieżących nr 4/2014 z 22 stycznia 2014 r. i 6/2014 z 24 stycznia 2014 r. Ponadto zawarto umowę na organizację i realizację programu motywacyjnego, która przewiduje udział 30 kontrahentów klienta, będącego jednym z liderów branży chemicznej, a jej wartość przekracza 250 tys. zł. Podpisano także umowę na realizację wyjazdu integracyjnego w oparciu o rejs wycieczkowy dla klienta z branży medycznej, której wartość wynosi 150 tys. zł. O podpisaniu umów informowano odpowiednio w raportach bieżących nr 7/2014 z 29 stycznia 2014 r. i 9/2014 z 7 lutego 2014 r. Zespół VBT pracował również nad kilkudziesięcioma otrzymanymi od potencjalnych Klientów zapytaniami ofertowymi tworząc programy wyjazdów i sporządzając oferty.

W dniu 28 marca 2014 r. doszła do skutku emisja Obligacji na okaziciela serii A, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 10/2014 z dnia 25 lutego 2014 r. Emitent dokonał przydziału 355 Obligacji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, co daje w sumie 355.000,00 zł pozyskanych środków. Wpływy z emisji Spółka zamierza przeznaczyć na rozbudowę funkcjonalności autorskiego systemu rezerwacyjnego rejsów o możliwość m.in. jednoczesnego zakupu odpowiednich przelotów na miejsce docelowe. Pozyskane finansowanie posłuży także do zrealizowania koncepcji rozwojowej wiodącej marki Emitenta – VENITI Business Travel.

Wpływ na wyniki finansowe Spółki w raportowanym okresie miały także intensywne prace związane z dalszym rozwojem platformy KRZYŻY.PL – pierwszej w Europie Środkowo-Wschodniej platformy umożliwiającej zakup rejsów wycieczkowych online. W minionym kwartale Spółka zamknęła III etap prac związanych z otrzymanym dofinansowaniem, mającym na celu wdrożenie oferty online rejsów wycieczkowych do systemów multiagencyjnych, a także podłączenie kolejnych armatorów.

Oprócz tego Spółka przygotowała komplet materiałów i rozpoczęła działania terenowe mające na celu edukację nowych agentów i promocję systemu rezerwacyjnego, który został oficjalnie uruchomiony na platformie multiagencyjnej BlueVendo/TOM podczas prezentacji dla mediów i inwestorów na GPW w Warszawie w dniu 11 kwietnia 2014 r.

8.

Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych w dokumencie informacyjnym prognoz wyników na rok 2014 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2014 i podtrzymuje swoją decyzję w tym zakresie.

9.

Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie

W raportowanym okresie Spółka ukończyła III etap i rozpoczęła ostatni IV 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. Multiagencyjny system rezerwacji online został uruchomiony w kwietniu 2014 r. Dzięki współpracy VENITI i BlueVendo/TOM klienci ponad 2400 biur podróży na terenie całego kraju mogą w ramach wakacyjnego wypoczynku wybrać się na rejs.

Po uruchomieniu platformy i integracji jej z systemem rezerwacyjnym biura podróży oferta rejsów pojawia 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. Wpłyne 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.

Tendencje na rynku rejsów wycieczkowych

Rocznie na rejsy wycieczkowe udaje się ponad 20 milionów osób, z czego Polacy to od 6 do 12 tysięcy uczestników. W ramach wyjazdów motywacyjnych na rejsy wycieczkowe swoich pracowników wysyłają zagraniczne firmy, ale coraz chętniej udają się na nie także klienci indywidualni. W Europie w ten sposób najchętniej wypoczywają Brytyjczycy (1,7 miliona) oraz Niemcy (1,4 miliona). W ciągu najbliższych czterech lat liczba osób wybierających ten sposób wypoczynku może wzrosnąć nawet do prawie 24 milionów rocznie. Przeciętnie turysta biorący udział w rejsie wycieczkowym wydaje ok. 1728 dolarów, czyli ok. 5400 zł. Większość z tej kwoty stanowi cena biletu, kształtująca się średnio na poziomie 1300 dolarów (ok. 4000 zł).

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 98 lok. 55, 00-837 Warszawa wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000306240.

11.

Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Dane finansowe EXCITERS Sp. z o.o., będącej jednostką podrzędną wchodzącą w skład grupy kapitałowej Emitenta, są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. Ustawy o rachunkowości, tym samym emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na mocy spełnienia warunku 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
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Pańska 98/55

Telefon: +48 22 490 99 50
E-mail: kontakt@veniti.pl
WWW: www.veniti.pl

REGON: 141998845
NIP: 701-02-04-825
KRS: 0000384450

RAPORT KWARTALNY

I KWARTAŁ 2014

ZA OKRES 01.01.2014 R. – 31.03.2014 R.