

Neun-Monats-Bericht 2005



Inhalt

1. Kennzahlen im Überblick	3
2. Vorwort	4
3. Geschäftsentwicklung	
Reisevermittlung	5
Technologie	5
Investor Relations	6
4. Geschäftsergebnis	7
5. Ausblick	8
6. Konsolidierter Konzernzwischenabschluss zum 30. September 2005	
Konsolidierte Konzernbilanz	9
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung	10
Konzern - Kapitalflussrechnung	11
Konzern - Eigenkapitalveränderungsrechnung	12
7. Erläuterungen zum Zwischenbericht	13
8. Wertpapierbestände Vorstand und Aufsichtsrat	14
9. Pressestimmen und aktuelle Meldungen	15
10. Unternehmenskalender	16
11. Impressum	16

1. Kennzahlen im Überblick

		3. Quartal		1. Jan. - 30. Sept.	
		2005	2004	2005	2004
		€ 000	€ 000	€ 000	€ 000
vermittelter Reiseumsatz	nach Buchungsdatum	5.253	5.903	13.476	19.613
	nach Reisedatum	5.874	8.493	12.341	18.358
Umsatzerlöse		484	641	1.313	2.347
EBITDA		-842	-1.395	-1.847	-2.958
EBIT		-857	-1.421	-1.904	-3.057
Fehlbetrag der Berichtsperiode		-1.373	-1.507	-2.627	-3.281
Ergebnis je Aktie (in €)	unverwässert	-0,09	-0,11	-0,18	-0,25
	verwässert	-0,07	-0,08	-0,13	-0,19
Cash Flow operativ		-3.531	-228	-3.862	-3.088
Mitarbeiter (Anzahl; o. Vorstand; per 30. Sept.)		55	73	55	73

2. Vorwort

**Liebe Aktionäre, Kunden, Geschäftsfreunde und Mitarbeiter,
sehr geehrte Damen und Herren,**

wie auf der Hauptversammlung am 3. August dieses Jahres beschlossen, haben wir nunmehr die wirksam gewordene Herabsetzung des Grundkapitals umgesetzt. Die Preisfeststellung der konvertierten Aktien aus der Kapitalherabsetzung am Regelten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse wurde am 2. November 2005 aufgenommen. Die Notierung der alten Stückaktien wurde mit Ablauf des 1. November 2005 eingestellt.

Weiterhin haben wir uns im Zuge der Konsolidierungsmaßnahmen unserer Unternehmensgruppe dazu entschlossen, die bisher auf zwei Standorte verteilten Aktivitäten der Buchungsmaschine AG in München zusammenzuführen. Diese Maßnahme ist vor dem Hintergrund weitergehender Optimierungsansätze in unserem Tagesgeschäft unumgänglich und dient der Anpassung an die veränderte Struktur der Gesellschaft.

Wir wünschen Ihnen und Ihren Familien ein frohes Weihnachtsfest und ein erfolgreiches, glückliches Jahr 2006.

Ihr



Marc Maslaton
Vorstandssprecher Travel24.com AG

München, im November 2005

3. Geschäftsentwicklung

Reisevermittlung

Kernaufgabe der Travel24.com AG ist der Verkauf von Urlaubsreisen. Das Angebotsportfolio umfasst alle großen Reiseveranstalter sowie über 50.000 Hotels und 750 Linienfluggesellschaften, Charterfluggesellschaften und Billigairlines. Dazu täglich aktuell bis zu 12 Mio. Last Minute-Angebote, Autoreisen, Wellness- und Sportangebote sowie ganz neu Dynamic Packaging. Auch Zusatzangebote wie Mietwagen, Versicherungen u.v.m. stehen im Programm. Alle Reiseleistungen können einfach und bequem über die Internetseite www.travel24.com oder telefonisch über die gebührenfreie Buchungshotline (0800-87 28 35 24 bzw. 0800-travel24) gebucht werden.

Marketing

Die Travel24.com hat nach wie vor verschiedene Projekte in der Umsetzung. Hierzu möchte die Gesellschaft derzeit keine weiteren Details veröffentlichen.

Abrufzahlen Internet

Die Look-to-Book-Rate steigt stetig und erreichte in den ersten neun Monaten des Jahres 2005 durchschnittlich 0,26% im Vergleich zu 0,21% im vergleichbaren Vorjahreszeitraum.

Die Zahl der Page Impressions im Zeitraum von Januar bis September 2005 belief sich auf knapp 45,5 Mio. (Q3/2004: 109,4 Mio.), Visits konnten 2,3 Mio. gezählt werden (Q3/2004: 5,2 Mio.).

Technologie

Die Technologie der Travel24.com AG wird von deren Tochterunternehmen Buchungsmaschine AG, Hamburg, bereitgestellt. Die Systeme der Internet Travel Company Buchungsmaschine AG werden auch Reisebüros, Reisebüroketten / -kooperationen und Portalen als Grundlage für einen wirtschaftlich erfolgreichen Internetauftritt angeboten. Es handelt sich dabei um internet- und intranetbasierte Produkte, die die Implementierung aller wesentlichen touristischen Dienstleistungen auf den reisebüro- bzw. portaleigenen Homepages ermöglichen. Zahlreiche Reisebüros und Internet-Portale nutzen mittlerweile die Module der Buchungsmaschine AG und das damit verbundene technische Know How.

Im August dieses Jahres konnte das Portfolio auf der Website www.travel24.com erfolgreich um die Bausteinfunktion „Flug-Hotel-Mix“ erweitert werden. Mit diesem fremd integrierten Dynamic Packaging-Modul bietet der Internet-Auftritt den Kunden die Möglichkeit, die Bausteine Flug und Hotel maßgeschneidert gemäß ihrer individuellen Wünsche und eigenen Vorstellungen zu kombinieren und ihre Reise direkt online zu buchen. Alle namhaften Linien- und Charterfluggesellschaften und 20.000 City- und Ferienhotels stehen für die individuelle Urlaubsplanung zur Verfügung. Damit bietet Travel24.com seinen Kunden bei der Reisegestaltung eine Vielzahl an Kombinationsmöglichkeiten und damit ein hohes Maß an Flexibilität.

Investor Relations

Die Gesellschaft konnte Anfang Juli bekannt geben, dass eine Wandelschuldverschreibung, eingeteilt in 1,2 Mio. Wandelschuldverschreibungen zum Bezugspreis von €3,00, erfolgreich platziert wurde. Die Liquidität der Gesellschaft ist somit mittelfristig gesichert, die Finanzmittel fließen vor allem in Marketing und Branding, um die Marke weiter zu festigen.

Am 3. August 2005 auf der ordentlichen Hauptversammlung der Travel24.com AG in München unterstützten die Aktionäre den Kurs der Unternehmensführung und erteilten Vorstand und Aufsichtsrat mit großer Mehrheit die Entlastung für das Geschäftsjahr 2004. Des Weiteren ermächtigten die Anteilseigner die Gesellschaft zur Ausgabe von Genussrechten im Gesamtnominalbetrag von bis zu €15,0 Mio. bis zum 31. Dezember 2007. Ebenso stimmten die Aktionäre den vorgeschlagenen Satzungsänderungen im Rahmen des UMAG zu, so dass die Travel24.com AG bei Inkrafttreten des Gesetzes bestens auf die neuen Auflagen vorbereitet ist.

Seit der Hauptversammlung besteht der Aufsichtsrat der Travel24.com AG wieder satzungsgemäß aus sechs Mitgliedern: Joachim Semrau, Dr. Matthias Schüppen und Konstantin Graf von der Pahlen wurden für die Zeit bis zur Hauptversammlung 2006 wiedergewählt. Zum neuen Mitglied des Aufsichtsrates wurde Martin Amrhein (Kaufmann aus Frankfurt) ernannt. Nach vorheriger Ankündigung hatte Dr. Armin Reiners im Juni sein Aufsichtsratsmandat aus persönlichen Gründen mit sofortiger Wirkung niedergelegt.

Die Hauptversammlung der Travel24.com AG vom 3. August 2005 hat mit einer Mehrheit von 99,99% beschlossen, in einem ersten Schritt das Grundkapital der Gesellschaft von €15.000.000,00 um €40,00 auf €15.000.040,00 durch Ausgabe von 40 neuen nennwertlosen Inhaberstückaktien zu €1,00 unter Bezugsrechtsausschluss zu erhöhen und in einem zweiten Schritt das Grundkapital der Gesellschaft von €15.000.040,00 um €13.636.400,00 auf €1.363.640,00 im Verhältnis 11:1 herabzusetzen, wobei jeweils elf auf den Inhaber lautende Stückaktien mit jeweils einem Anteil am Grundkapital von €1,00 zu einer auf den Inhaber lautenden Stückaktie von €1,00 zusammengelegt werden. Die Herabsetzung erfolgte nach den Vorschriften über die Kapitalherabsetzung in vereinfachter Form gemäß §§ 229 ff. AktG um Wertminderungen auszugleichen und sonstige Verluste zu decken. Der Beschluss der Hauptversammlung über die Herabsetzung des Grundkapitals in vereinfachter Form wurde am 27. September 2005 in Handelsregister eingetragen und ist damit wirksam geworden.

Die Preisfeststellung der konvertierten Aktien aus der Kapitalherabsetzung (neu: ISIN DE000A0FAP75; neue WKN A0F AP7) im geregelten Markt (Prime Standard) an der Frankfurter Wertpapierbörse wurde am 2. November 2005 aufgenommen. Die Notierung der alten Stückaktien wurde mit Ablauf des 1. November 2005 eingestellt.

4. Geschäftsergebnis

Umsatz

Der nach Buchungseingang erfasste vermittelte Reiseumsatz verringerte sich im Vergleich zu den ersten neun Monaten des Jahres 2004 um € 6,1 Mio. (31%) auf € 13,5 Mio. Eine wesentliche Ursache hierfür ist die im laufenden Jahr nicht mehr durchgeführte Bewerbung der Travel24-Website über Suchmaschinen sowie die nahezu gänzlich zurückgefahrenen Werbeaktivitäten. Ein weiterer Grund für den ausgewiesenen Umsatzrückgang liegt in der Stilllegung der stationären Vertriebsaktivitäten im Jahr 2004. Bezieht man den Vorjahresvergleich auf die in 2005 fortgeführten Aktivitäten, verringert sich der oben ausgewiesene Umsatzrückgang auf € 4,8 Mio. (27%).

Gleiches gilt in Bezug auf die nach Reisedatum erfassten Bruttoumsätze, die sich um knapp € 6,0 Mio. (33%) auf € 12,3 Mio. in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres verringerten. Begrenzt man den Vergleich auf die auch in 2005 fortgeführten Aktivitäten, beläuft sich der Umsatzrückgang auf € 3,3 Mio. (21%).

Ergebnis

Der Fehlbetrag der ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres beläuft sich auf € 2,6 Mio. und weist folglich eine Verbesserung gegenüber dem Vorjahreswert um knapp € 0,7 Mio. (20%) aus.

Zwar führten die o. a. Umsatzeinbußen zu einer Verringerung der Gesamteinnahmen in Höhe von € 0,6 Mio. im Vergleich zur Vorjahresperiode, demgegenüber stehen Einsparungen bei den Personalkosten in Höhe von € 0,5 Mio. sowie bei den sonstigen betrieblichen Aufwendungen (mitunter Marketing- und Werbeaufwendungen) in Höhe von € 1,1 Mio.

Der Verlust je Aktie konnte mit 18 Cent (unverwässerter Verlust je Aktie) bzw. 13 Cent (verwässert) weiterhin unter Vorjahresniveau gehalten werden, obwohl im Berichtsquartal sämtliche im Zusammenhang mit der Begebung der Wandelschuldverschreibung stehenden Aufwendungen in einer Gesamthöhe von € 0,4 Mio. hierin abgegrenzt wurden. In der Berechnung dieser Kennzahlen wurden die neu ausgegebenen Stücke im Rahmen der Ende 2004 und im August 2005 durchgeführten Kapitalerhöhungen berücksichtigt. Insgesamt stieg die Zahl der ausgegebenen Aktien der Travel24.com AG im Vorjahresvergleich um 1.250.040 auf 15.000.040 Stück. Darüber hinaus fanden in der Berechnungsgrundlage des verwässerten Ergebnisses je Aktie die bis zu 4.300.000 neu auszugebenden Aktien Berücksichtigung, die bei Ausübung des Wandlungsrechts der in 2003 platzierten Anleihe entstehen würden sowie die bis zu 1.200.000 neu auszugebenden Aktien, die bei Ausübung des Wandlungsrechts der im Juli 2005 platzierten Anleihe entstehen würden.

Die im vorliegenden Bericht ausgewiesenen Vorjahreszahlen sind mit denen des vor einem Jahr veröffentlichten Neun-Monats-Bericht nur bedingt vergleichbar. Dies ist primär auf die zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2004 erfolgte Umstellung der Darlegung der Gewinn- und Verlustrechnung von Umsatzkosten- auf Gesamtkostenverfahren zurückzuführen.

Auf Ebene der Ergebnisrechnung haben sich im Wesentlichen Umgliederungen zwischen Umsatz und sonstigen betrieblichen Erträgen (€ 0,1 Mio.) sowie zwischen außerordentlichen und sonstigen betrieblichen Aufwendungen (€ 0,8 Mio.) ergeben, die jedoch keinerlei Auswirkungen auf die Gesamthöhe der Erträge bzw. auf den Fehlbetrag der Berichtsperiode hatten.

Auf Bilanzebene wurden die gemäß Rechnungslegungsvorschriften nach IAS / IFRS in den ersten neun Monaten 2004 gebildeten Provisionsabgrenzungen sowie die korrespondierenden Verbindlichkeiten in Höhe von € 0,3 Mio. ergebnisneutral in der vorliegenden Vorjahresdarstellung eliminiert mit der Folge einer Kürzung der Bilanzsumme in o. g. Höhe.

Liquidität

Der per 30. September 2005 gemeldete Liquiditätsrückgang auf € 0,3 Mio. ist vorrangig auf die in den ersten neun Monaten 2005 generierten Verluste zurückzuführen. Die aus betrieblicher Tätigkeit eingesetzten Zahlungsmittel im Berichtszeitraum beliefen sich auf € 3,9 Mio.

Investitionen

Es wurden aktivierungspflichtige Investitionen in Höhe von T€ 56 in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres getätigt. Im Wesentlichen entfallen diese auf Ersatzinvestitionen im Bereich der eingesetzten Computer-Hardware. Dieser Summe stehen Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen sowie aus der Tilgung gewährter Ausleihungen in Höhe von T€ 10 gegenüber.

Personal

Per 30. September 2005 beschäftigte die Travel24.com-Gruppe 55 Mitarbeiter; dies entspricht 42,5 Vollzeitbeschäftigten zum Quartalsstichtag (alle Angaben jeweils ohne Vorstände).

5. Ausblick

Mit der Begebung der Wandelschuldverschreibung an Investoren zur Mitte dieses Jahres mussten wir auch die Strategie für die nächsten Jahre anpassen. So wird die Führung und Verbreitung der Marke im Fokus aller Aktivitäten stehen während andere Funktionen ausgelagert werden.

Ein erster Schritt ist bereits vollzogen und der Standort Hamburg geschlossen. Durch die im Zuge der Standortzusammenlegung der Buchungsmaschine AG erfolgten Auslagerung eines Teils der bislang intern wahrgenommenen Aktivitäten an einen externen Dienstleister versprechen wir uns in 2006 ein Einsparungspotenzial zwischen T€ 400 und T€ 500.

Dieser sowie eine Anzahl weiterer Schritte, die bisweilen eingeleitet wurden, sollen der Gesellschaft die notwendige Flexibilität einräumen, um nach einer Phase der Konsolidierung erneut Wachstum zu generieren.

Unsere geplanten Umsatz- und Ertragserwartungen für 2006 lassen uns zur Jahresmitte ein ausgeglichenes Ergebnis erwarten.

Vor dem Hintergrund der fortlaufenden Gespräche mit strategischen Partnern erscheint es uns unumgänglich, vor einem endgültigen Vertragsabschluss ein positives Ergebnis auf operativer Basis auszuweisen, um so auch eine angemessene Bewertung zu erzielen.

Konsolidierter Konzernzwischenabschluss zum 30. Sept. 2005

Konsolidierte Konzernbilanz zum 30. September 2005, Zahlen nach IFRS

AKTIVA	30. Sep. 05	31. Dez. 04
	€ 000	€ 000
kurzfristige Vermögensgegenstände		
liquide Mittel und Wertpapiere des Umlaufvermögens	273	614
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	78	92
sonstige Forderungen und Vermögenswerte	1.098	593
kurzfristige Vermögensgegenstände, gesamt	1.448	1.299
langfristige Vermögensgegenstände		
immaterielle Vermögensgegenstände	612	611
Sachanlagevermögen	159	162
Finanzanlagen	195	203
langfristige Vermögensgegenstände, gesamt	965	976
AKTIVA, gesamt	2.414	2.275

PASSIVA	30. Sep. 05	31. Dez. 04
	€ 000	€ 000
kurzfristige Verbindlichkeiten		
Rückstellungen	463	922
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	364	1.150
sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	212	164
kurzfristige Verbindlichkeiten, gesamt	1.038	2.236
langfristige Verbindlichkeiten		
Wandelschuldverschreibung	6.195	2.266
langfristige Verbindlichkeiten, gesamt	6.195	2.266
Eigenkapital		
gezeichnetes Kapital	1.364	15.000
Kapitalrücklage	136	62.549
Vergütung aus Aktienoptionen	-78	-150
Konzernbilanzverlust	-6.242	-79.626
Eigenkapital, gesamt	-4.820	-2.227
PASSIVA, gesamt	2.414	2.275

Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar bis 30. September, Zahlen nach IFRS

	3. Quartal		1. Januar - 30. September	
	2005 € 000	2004 € 000	2005 € 000	2004 € 000
Umsatzerlöse	484	641	1.313	2.347
sonstige betriebliche Erträge	81	37	736	254
Personalaufwand	-499	-660	-1.543	-2.092
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	-15	-26	-57	-99
sonstige betriebliche Aufwendungen	-908	-1.414	-2.352	-3.467
Betriebsergebnis	-857	-1.421	-1.904	-3.057
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	19	22	33	63
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-535	-107	-756	-287
Ergebnis vor Steuern	-1.373	-1.507	-2.627	-3.281
Steuern vom Einkommen und Ertrag	0	0	0	0
Fehlbetrag des Berichtszeitraums	-1.373	-1.507	-2.627	-3.281

Ergebnis pro Aktie	3. Quartal				1. Januar - 30. September			
	2005		2004		2005		2004	
	unverwässert	verwässert	unverwässert	verwässert	unverwässert	verwässert	unverwässert	verwässert
gewichteter Durchschnitt der im Geschäftsjahr im Umlauf befindlichen Aktien (Stück)	15.000.001	20.446.668	13.750.000	18.050.000	14.971.667	19.653.889	13.227.407	17.527.407
Fehlbetrag des Berichtszeitraums (€ 000)	-1.373	-1.373	-1.507	-1.507	-2.627	-2.627	-3.281	-3.281
pro Aktie (€)	-0,09	-0,07	-0,11	-0,08	-0,18	-0,13	-0,25	-0,19

Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1. Januar bis 30. September

	1. Jan. - 30. Sept.	
	2005 € 000	2004 € 000
1. Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit:		
Fehlbetrag des Berichtszeitraums	-2.627	-3.281
Anpassungen zur Überleitung des Fehlbetrages zum Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit:		
- Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	57	99
- Zinsergebnis	723	224
- erhaltene Zinsen	33	63
- Zinszahlungen	-426	-12
- Abnahme der Rückstellungen	-459	136
- Verlust aus dem Abgang von Anlagevermögen	0	0
- Veränderung des Nettoumlaufvermögens	-1.229	-401
- nicht zahlungswirksame Aufwendungen	66	84
aus betrieblicher Tätigkeit eingesetzte Zahlungsmittel	-3.862	-3.088
2. Cash Flow aus der Investitionstätigkeit:		
- Erwerb von Anlagevermögen	-56	-39
- Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen bzw. Tilgung von Ausleihungen	10	38
für Investitionen eingesetzte Zahlungsmittel / aus dem Verkauf von Anlagevermögen erzielte Zahlungsmittel	-46	-0
3. Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit:		
- Zuflüsse aus Eigenkapitalzuführungen	-32	2.434
- Einzahlungen aus der Wandelschuldverschreibung	3.600	0
aus der Finanzierungstätigkeit erzielte Zahlungsmittel	3.568	2.434
Abnahme / Zunahme des Finanzmittelfonds	-341	-654
Finanzmittelfonds am Anfang der Berichtsperiode	614	1.061
Finanzmittelfonds am Ende der Berichtsperiode	273	407
Abnahme / Zunahme des Finanzmittelfonds	-341	-654

Anmerkung:

In dieser Kapitalflußrechnung wird der Finanzmittelfonds als "netto verfügbare flüssige Mittel" abgegrenzt, d. h. der Finanzmittelbestand umfaßt die in der Bilanz ausgewiesenen flüssigen Mittel.

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1. Januar bis 30. Sept.

in € 000, Ausnahme Angaben in Aktien

	Anzahl ausgegebene Aktien	Grundkapital Vorzugsaktien	Grundkapital Stammaktien	eigene Aktien	Kapitalrücklage	Vergütung aus Aktienoptionen	Neubewertungs- rücklage	Bilanzverlust	Gesamt
Stand 31.12.2003 (Basis: Konzernabschluss IFRS)	11.600.000	0	11.600	0	62.336	-303	0	-74.894	-1.261
Kapitalerhöhung gegen Bareinlage (aus dem in 2003 neu genehmigten Kapital)	2.150.000		2.150		465				2.615
Aufwendungen für Eigenkapitalbeschaffung *					-181				-181
Nettoerwerb / -veräußerung eigener Aktien									0
Bildung und teilweise Abgrenzung für Vergütungen aus Aktienoptionen					-24	108			84
Fehlbetrag des Berichtszeitraums								-3.281	-3.281
Stand 30.9.2004	13.750.000	0	13.750	0	62.596	-195	0	-78.175	-2.023
Stand 31.12.2004	15.000.000	0	15.000	0	62.549	-150	0	-79.626	-2.227
Kapitalerhöhung gegen Bareinlage	40		0						0
Aufwendungen für Eigenkapitalbeschaffung *					-32				-32
Kapitalherabsetzung			-13.636		-62.374			76.011	0
Bildung und teilweise Abgrenzung für Vergütungen aus Aktienoptionen					-6	72			66
Fehlbetrag des Berichtszeitraums								-2.627	-2.627
Stand 30.9.2005	15.000.040	0	1.364	0	136	-78	0	-6.242	-4.820

* aufgrund der Annahme, dass Verlustvorräte nicht genutzt werden können, erfolgt die Verrechnung der Aufwendungen in Höhe des Bruttobetrag

7. Erläuterungen zum Zwischenbericht

Konsolidierungskreis

Konsolidierte Gesellschaften	Beteiligungsquote
Travel24 GmbH, Hamburg	100%
Buchungsmaschine AG, Hamburg	100%

Erläuterungen zur Bilanz

Die Bilanzsumme stieg per 30. September 2005 um € 0,1 Mio. auf € 2,4 Mio. in der Gegenüberstellung mit dem Stand zum 31. Dezember 2004.

Im Wesentlichen ist dies auf die Begebung der Wandelschuldverschreibung im Juli 2005 zurückzuführen und den hiermit verbundenen Anstieg der langfristigen Verbindlichkeiten um € 3,6 Mio. zzgl. weiterer € 0,3 Mio. aus dem zum Berichtsstichtag und unter Berücksichtigung der aufgelaufenen Zinsen ermittelten Barwert der in 2003 platzierten Wandelschuldverschreibung.

Die Gesellschaft verzeichnet eine weitere Verringerung ihres Eigenkapitals durch die in den ersten neun Monaten akkumulierten Verluste in Höhe von € 2,6 Mio. Gleichzeitig verringerten sich die Verbindlichkeiten aus Lieferungen & Leistungen seit Geschäftsjahresbeginn um € 0,8 Mio., während Rückstellungen in einer Gesamthöhe von knapp € 0,5 Mio. aufgelöst werden konnten, im Wesentlichen durch die abschließende Beilegung der Rechtsstreitigkeiten mit dem Insolvenzverwalter der Aeroworld GmbH.

Segmentberichterstattung

Segmentdarstellung zum 30.09.2005	Travel Marketing & Distribution € 000	Travel Technology € 000	Eliminierungen € 000	Travel24-Konzern € 000
Außenumsätze	1.180	132		1.313
konzerninterne Umsätze	0		0	0
Umsätze gesamt	1.180	132	0	1.313
operatives Ergebnis	-2.561	-342	276	-2.627
Aktiva	5.138	159	-2.883	2.414
Abschreibungen	37	20		57

Segmentdarstellung zum 30.09.2004	Travel Marketing & Distribution € 000	Travel Technology € 000	Eliminierungen € 000	Travel24-Konzern € 000
Außenumsätze	2.152	195		2.347
konzerninterne Umsätze	40		-40	0
Umsätze gesamt	2.191	195	-40	2.347
operatives Ergebnis	-4.848	-26	1.593	-3.281
Aktiva	5.756	181	-2.931	2.741
Abschreibungen	67	32		99

Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit

Für die ersten neun Monate des laufenden Geschäftsjahres belaufen sich die aus betrieblicher Tätigkeit eingesetzten Zahlungsmittel auf € 3,9 Mio. Die Liquiditätsbelastung resultiert im Wesentlichen aus dem Fehlbetrag der Berichtsperiode sowie aus dem mit den Gläubigern der Aeroworld GmbH geschlossenen Vergleich und der abschließenden Begleichung aller in diesem Zusammenhang stehenden Posten.

Cash Flow aus der Investitionstätigkeit

Die Belastung der Konzernliquidität aus Investitionstätigkeiten beläuft sich auf € 46.216 und ist auf Ersatzinvestitionen im EDV-Bereich zurückzuführen.

Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit

Der unter dieser Berichtsposition aufgeführte Liquiditätszufluss bezieht sich auf die im Juli 2005 erfolgte Platzierung einer Wandelschuldverschreibung mit einem Gesamtvolumen von € 3,6 Mio.

8. Wertpapierbestände Vorstand und Aufsichtsrat

	<u>Aktien</u>	<u>Optionen</u>
Vorstand		
Marc Maslaton	427.520	160.000
Philip Kohler	10.040	90.000
Aufsichtsrat		
Andrea Bahlsen	23.823	
Martin Amrhein	146.323	
Cristofor Henn	0	
Konstantin v. d. Pahlen	0	
Dr. Matthias Schüppen	0	
Joachim Semrau	0	

Insgesamt hat die Gesellschaft 384.000 Aktienoptionen per 30. September 2005 ausgegeben. Hiervon entfallen gemäß obiger Darstellung 250.000 Optionen auf Organe der Gesellschaft, der Saldo in Höhe von 134.000 Optionen entfällt auf Mitarbeiter und leitende Angestellte der Travel24.com AG sowie der vollkonsolidierten Tochtergesellschaften Travel24 GmbH und Buchungsmaschine AG.

9. Pressestimmen und aktuelle Meldungen

09. August 2005

„Gewinnen Sie eine Reise nach Kapstadt! TOM TAYLOR bodytalk und travel24.com verlosen eine 7tägige Reise für zwei Verliebte in die südafrikanische Traummetropole Kapstadt.“



04. August 2005

„Bei den Mikro Caps sorgte Travel24 mit einem Kurssprung von 10% auf 0,43 Euro für Aufsehen. Hier goutierten die Anleger den Beschluss einer Kapitalherabsetzung, um sich letztlich für strategische Partner interessant zu machen.“

Börsen-Zeitung

22. Juli 2005

„Travel24.com hat eine Wandelschuldverschreibung ausgegeben. Insgesamt platzierte das Online-Reisebüro 1,2 Mill. Papiere zum Bezugspreis von drei Euro pro Stück. Damit wurden 3,6 Mill. Euro in die Kassen des Unternehmens gespült. Abnehmer waren ausgewählte Aktionäre und institutionelle Investoren.“



- 30.08.2005 Travel24.com AG auf dem richtigen Weg
- 03.08.2005 Travel24.com AG ehetauglich
- 01.07.2005 Ad Hoc-Mitteilung: Wandelschuldverschreibung im Volumen von EUR 3,6 Mio. platziert

10. Unternehmenskalender

30. November 2005	Veröffentlichung Neun-Monats-Bericht 2005
31. März 2006	Bilanzpresse- und Analystenkonferenz
31. März 2006	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2005

11. Impressum

Herausgeber

Travel24.com AG
Motorstraße 56
D-80809 München

WKN: A0F AP7
ISIN: DE000A0FAP75

Telefon: +49 - (0)89 - 25007 1000
Telefax: +49 - (0)89 - 25007 1021
www.travel24.com

Kontakt

Investor Relations

Ansprechpartnerin: Sabine Fey
ir@travel24.com

Gebührenfreie 24h-Buchungs- und Servicehotline

0800 - 87283524 oder 0800 - travel24
office@travel24.com