

Quartalsfinanzbericht Q1 / 2007



Inhalt

1. Kennzahlen im Überblick	3
2. Vorwort	4
3. Geschäftsentwicklung	5
4. Geschäftsergebnis	7
5. Ausblick	8
6. Konsolidierter Konzernzwischenabschluss zum 31. März 2007	
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. Unternehmenskalender	15
10. Impressum	15

1. Kennzahlen im Überblick

		1. Jan. - 31. März	
		2007	2006
		TEUR	TEUR
vermittelter Reiseumsatz	nach Buchungsdatum	5.001	4.772
	nach Reisedatum	2.143	2.689
Umsatzerlöse		525	444
EBITDA		-271	-515
EBIT		-277	-529
Überschuss / Fehlbetrag der Berichtsperiode		-507	456
Ergebnis je Aktie (in EUR)	unverwässert	-0,48	0,27
	verwässert	-0,15	0,15
Cash Flow operativ		-460	-884
Mitarbeiter (Anzahl; o. Vorstand; per 31. März)		27	33

2. Vorwort

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

auch im ersten Quartal 2007 verzeichnete travel24.com eine sehr erfreuliche Geschäftsentwicklung. Mit einem erneut operativ positiven Ergebnis des Kerngeschäftes hat die Travel24.com AG nun bereits in drei aufeinander folgenden Quartalen bewiesen, dass das Vermittlungsgeschäft auf dem richtigen Weg ist und wieder wächst. Auch die neueste Studie des F.U.R. belegt die anhaltend hohe Markenbekanntheit und Markensympathie von travel24.com.

Der Kunde möchte bei seiner Reisebuchung nicht auf die persönliche Ansprache verzichten und besteht auf kompetente Ansprechpartner für die individuelle Zusammenstellung der eigenen Reise. Diesen Serviceaspekt zeigen wir seit Kurzem mit einem kleinen Video auf der Homepage. Die hohe Qualität des Service haben wir unabhängig vom TÜV Süd prüfen lassen und sind mit besten Beurteilungen nun „Service zertifiziert“.

Auch die neue Reiseveranstaltungssparte kann Erfolge vorweisen. Mit Tchibo wurde der erste große Vertriebspartner gewonnen und der Abschluss weiterer flächendeckender Kooperationen steht kurz bevor, so dass sich die Travel24.com AG nun erfolgreich ein zweites operatives Standbein geschaffen hat.

Die diesjährige Jahreshauptversammlung der Travel24.com AG findet am Mittwoch, 20. Juni 2007 im Literaturhaus, München, statt. Wir würden uns freuen, viele unserer Aktionäre begrüßen zu können.

Ihr



Marc Maslaton
Vorstandssprecher Travel24.com AG

München, im Mai 2007

3. Geschäftsentwicklung

Reisevermittlung

Der Vertrieb von Urlaubsreisen ist das Kerngeschäft der Travel24-Gruppe. Das Angebotsportfolio umfasst alle großen Reiseveranstalter sowie über 50.000 Hotels, mehr als 750 Linien-, Charter- und Billigfluganbieter. Darüber hinaus täglich bis zu 12 Mio. Last Minute-Angebote sowie die Möglichkeit des 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 die gebührenfreie Buchungshotline gebucht werden.

Die neu gegründete Tochtergesellschaft Direkt-Touristik AG startet eine Kooperation mit dem Tchibo-Konzern. Die Direkt-Touristik AG hat für den Handelskonzern attraktive Reisepakete geschnürt und erwartet aus der Zusammenarbeit einen gesteigerten Umsatz. Die von der Direkt-Touristik AG erstellten Reiseprodukte z.B. nach Italien, Portugal, USA oder Ägypten sind online buchbar.

Somit ist die Travel24.com AG nicht mehr nur reiner Reisevermittler sondern auch Veranstalter und Direktanbieter innovativer Reiseprodukte. Spezifisch auf den deutschen Markt ausgerichtete, individuell kombinierbare Angebotsvariationen werden von der Tochter Direkt-Touristik AG zusammengestellt und unter Umgehung des klassischen Reisebüro-Vertriebsweges über Vertriebskanäle wie TV, Internet, Print, Verbände oder Discounter einem breiten Kundenspektrum angeboten. Die Neuorientierung bedeutet für die Travel24.com AG neben steigenden Umsätzen in erster Linie einen größeren Anteil an der Wertschöpfungskette.

Internet

Bei rund 0,37 Mio. Visits hat sich die Look-to-Book-Rate im Vergleich zum Vorjahr von durchschnittlich 0,49% (bei 0,4 Mio. Visits) auf 0,56% erhöht. Die Zahl der Page Impressions in den Monaten Januar bis März 2007 belief sich auf 3,79 Mio.

Jetzt hat travel24.com auch die Qualität des Service testen lassen. Neben der schon seit 2003 bestehenden Zertifizierung „safer shopping“ (sichere Transaktionen und sicherer Einkauf auf der Website) wurden vom TÜV Süd für das „TÜV-Service Qualitätssiegel“ alle servicerelevanten Aufgabenbereiche von travel24.com überprüft. Kompetenz, Hilfsbereitschaft und Freundlichkeit der Berater wurden durchweg mit sehr guten Noten beurteilt. Der TÜV bescheinigt, dass der Service für die Internetangebote mit einem professionellen Call Center die Kundenerwartungen voll erfüllt.

Marketing

Mit der seit mehr als zwei Jahren erfolgreichen Kooperation TLC Marketing konnten nun auch länderübergreifende Prämienscheinaktionen für Österreich und der Schweiz abgeschlossen werden.

Nach wie vor sind Gutscheinaktionen fester Bestandteil der Marketingmaßnahmen. Die Ausgabe von Reisegutscheinen in Zusammenarbeit mit namhaften Firmen wie z.B. OSBORNE wird von den Vertragspartnern gerne angenommen. Dies ermöglicht travel24.com regelmäßige Marktpräsenz sowohl online als auch offline.

Gutscheinaktion am Beispiel der Firma OSBORNE: Zum Jubiläum des berühmten Stiers werden Anhänger mit einem Reisegutschein für eine Spanienreise auf Weinflaschen von OSBORNE SOLAZ platziert.

<p>Besuchen Sie den Stier zu seinem 50. Geburtstag!</p> <p>Der stolze schwarze OSBORNE Stier, das berühmteste Markenzeichen Spaniens, feiert in diesem Jahr seinen 50. Geburtstag.</p> <p>Er wurde vom spanischen Künstler Manolo Prieto entworfen und ziert seit 1957 nicht nur die Etiketten der traditionsreichen Bodega, sondern an 90 exponierten Stellen auch die spanische Landschaft.</p> <p>Der OSBORNE Stier hat sich zu dem Wahrzeichen Spaniens entwickelt. Nach einer Entscheidung des spanischen Unterhauses stehen die übergroßen Stiere sogar unter Denkmalschutz.</p> <p>Besuchen Sie den Stier in seiner Heimat! Wir schenken Ihnen in Kooperation mit travel24.com 25 Euro bei Buchung einer Last-Minute- oder Pauschalreise. Ihren Gutschein-Code finden Sie auf der Innenseite.</p>	<p>Aus Leidenschaft zum Wein seit 1772.</p> <p>Der Stier ruft...</p>  <p>...und schenkt Ihnen 25,- € für eine Reise mit travel24.com</p> <p><small>Urlaub zum Greifen nah.</small></p>	<p>OSBORNE SOLAZ Spaniens berühmte Weine</p> <p>Das 1772 gegründete Familienunternehmen OSBORNE ist einer der ältesten und berühmtesten Weinerzeuger Spaniens.</p> <p>Neben seinen vielfach preisgekrönten Rotweinen Tempranillo/Cabernet Sauvignon und Shiraz/Tempranillo präsentiert OSBORNE einen fruchtig-frischen und sehr eleganten Blanco und einen verführerisch duftigen und betont fruchtigen Rosado.</p>  <p><small>OSBORNE und das Stier-Symbol sind eingetragene Warenzeichen der Grupo OSBORNE, Spanien</small></p>
---	---	--

Über die fortbestehende Zusammenarbeit mit dem wdv Verlag konnte das hochwertige Reisemagazin „abenteuer und reisen“ erneut als Mini-Abo über drei Ausgaben ausgewählten Kunden zugesandt werden. Der direkte Dialog mit den Kunden wurde über damit verknüpfte E-Mail-Aktionen gesucht und gut angenommen.

Im Februar wurde eine Kooperation mit dem Marktführer auf dem Gebiet des E-Mail-Marketings eingegangen. Die professionelle, auf ASP-basierende Lösung für HTML-Newsletter in Kombination mit jahrelangem Know How und Erfahrungswerten soll eine Optimierung des Dialogmarketings ermöglichen.

4. Geschäftsergebnis

Umsatz

Der nach Buchungseingang erfasste vermittelte Reiseumsatz des ersten Quartals 2007 lag mit EUR 5,0 Mio. um EUR 0,2 Mio. (4,8%) über dem Niveau des Vorjahres (Vorjahreszeitraum: EUR 4,8 Mio.).

Die nach Reisedatum erfassten Bruttoumsätze wiesen in den ersten drei Monaten des laufenden Geschäftsjahres mit EUR 2,1 Mio. einen Rückgang um EUR 0,5 Mio. (20,3%) aus.

In beiden Umsatzabweichungen wirken sich die Veränderungen im Buchungsverhalten der Konsumenten aus, deren Vorlauf zwischen Buchungsentscheidung und Reiseantritt - im Gegensatz zum Vorjahr - wieder zunahm. Darüber hinaus wirkte sich die im Vorjahresquartal abgewickelte Aufgabe der Fremdportalbetreuung aus: Der aus 2005 übertragene Auftragsbestand der betreuten Fremdportale wurde letztmalig im ersten Quartal 2006 abgearbeitet, bevor dieser Geschäftszweig ersatzlos stillgelegt wurde.

Ergebnis

Operativ hat sich die Gesellschaft im ersten Quartal deutlich verbessert, da sowohl EBITDA als auch EBIT einen um rd. EUR 0,25 Mio. verringerten Verlust gegenüber dem Vorjahresquartal auswiesen.

Bereinigt man den EBIT per 31. März 2007 (TEUR 277) um die bei dem Direktveranstalter angefallenen Anlaufverluste in Höhe von TEUR 281, stellt sich die Travel24.com-Gruppe in ihrem Stammgeschäft mit einem operativen Gewinn im ersten Quartal in Höhe von TEUR 4 dar.

Der Fehlbetrag der ersten drei Monate des laufenden Geschäftsjahres in Höhe von EUR 0,5 Mio. resultiert im Wesentlichen aus den oben angesprochenen Anlaufverlusten im Zusammenhang mit dem Aufbau des Geschäftsfeldes Direktveranstaltung sowie aus nicht liquiditätswirksamen Zinsbelastungen der von der Gesellschaft ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen.

Letztere wirken sich in der Berichtsposition „Zinsen und ähnliche Aufwendungen“ durch Ausgabe- und Zinsbelastungen in Höhe von TEUR 233 auf das Ergebnis aus, bedingt durch die nach IFRS progressive Passivierung der Zinsen bei allen von der Gesellschaft begebenen Anleihen und ähnlichen Finanzierungsinstrumenten.

Liquidität

Die per 31. März 2007 gemeldete Liquidität beläuft sich auf TEUR 554 und liegt somit um TEUR 461 unter dem Stand zu Jahresbeginn. Die aus betrieblicher Tätigkeit eingesetzten Zahlungsmittel im Berichtszeitraum betrugen TEUR 460 und wurden zum überwiegenden Teil zum Aufbau des Ende letzten Jahres gegründeten Geschäftsbereichs Direktveranstaltung genutzt.

Investitionen

Es wurden keine nennenswerten Investitionen in den ersten drei Monaten des laufenden Geschäftsjahres getätigt.

Personal

Per 31. März 2007 beschäftigte die Travel24.com-Gruppe 27 Mitarbeiter, dies entspricht 15,8 Vollzeitbeschäftigten zum Quartalsstichtag (alle Angaben jeweils ohne Vorstände).

5. Ausblick

Für das Gesamtjahr 2007 erwartet der Vorstand aufgrund der günstigen Rahmenbedingungen bei der Online-Reisevermittlung sowie den Erfolg versprechenden Anfängen des Reiseveranstaltungs-geschäfts eine positive Geschäftsentwicklung. Neben einem starken Umsatzwachstum mit einem geplanten Reiseumsatz in Höhe von EUR 30 bis 40 Mio. soll erstmals in der Unternehmensgeschichte ein deutlicher Gewinn erzielt werden.

Das starke Wachstum, das der Vorstand für die nächsten Jahre plant, wird trotz deutlicher Zuwächse des klassischen Reisevermittlungsgeschäfts in erster Linie aus der Erweiterung des Direkt-Vermarktungsgeschäftes generiert werden. Hier haben wir für den kommenden Winter insgesamt 89 Pakete mit teilweise sensationell günstigen Preisen geschnürt. Der personelle Aufbau der Veranstalter-Tochter Direkt-Touristik AG ist abgeschlossen, für die zweite Jahreshälfte werden Erträge aus den bisher getätigten Investitionen erwartet.

Die Direkt-Touristik AG arbeitet daran, Reisepakete mittelfristig auch im europäischen Ausland anbieten zu können und hat bereits entsprechende Geschäftskontakte geknüpft. Darüber hinaus stehen neue Kooperationen mit in Deutschland führenden Einzelhandelsketten kurz vor dem Abschluss und könnten möglicherweise noch vor der Hauptversammlung am 20. Juni 2007 verkündet werden. Aus dem Veranstaltungsgeschäft erwarten wir für das laufende Geschäftsjahr einen Nettoumsatz von bis zu EUR 20 Mio., für das kommende Jahr 2008 rechnen wir hier bereits mit EUR 30 bis 40 Mio.

Für das Vermittlungsgeschäft erwarten wir zunächst Steigerungsraten in Höhe des zunehmend an Fahrt gewinnenden Marktwachstums. Sobald sich mehr Marketing-Investitionen aufgrund der steigenden Akzeptanz von Online-Buchungen lohnen, kann der Marktanteil dann weiter ausgebaut werden.

Durch Akquisitionen, Einbringungen oder Asset Deals beabsichtigt der Vorstand, insgesamt höhere Umsatzvolumina zu erzielen, um damit die Gesellschaft profitabler zu machen. Für unsere Aktionäre möchten wir eine erhebliche Steigerung des Unternehmenswerts erreichen.

Konsolidierter Konzernzwischenabschluss zum 31. März 2007

Konsolidierte Konzernbilanz zum 31. März 2007, Zahlen nach IFRS

AKTIVA	31. Mrz 07	31. Dez 06
	TEUR	TEUR
kurzfristige Vermögensgegenstände		
liquide Mittel	554	1.015
und Wertpapiere des Umlaufvermögens		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	269	123
sonstige Forderungen und Vermögenswerte	624	370
kurzfristige Vermögensgegenstände, gesamt	1.447	1.508
langfristige Vermögensgegenstände		
immaterielle Vermögensgegenstände	111	110
Sachanlagevermögen	44	48
Finanzanlagen	116	116
langfristige Vermögensgegenstände, gesamt	272	274
AKTIVA, gesamt	1.718	1.782

PASSIVA	31. Mrz 07	31. Dez 06
	TEUR	TEUR
kurzfristige Verbindlichkeiten		
Rückstellungen	305	335
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	555	478
sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	320	158
kurzfristige Verbindlichkeiten, gesamt	1.179	971
langfristige Verbindlichkeiten		
Wandelschuldverschreibungen	6.197	5.964
langfristige Verbindlichkeiten, gesamt	6.197	5.964
Eigenkapital		
gezeichnetes Kapital	1.056	1.056
Kapitalrücklage	943	943
Vergütung aus Aktienoptionen	0	0
Konzernbilanzverlust	-7.657	-7.152
Eigenkapital, gesamt	-5.658	-5.153
PASSIVA, gesamt	1.718	1.782

Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar bis 31. März, Zahlen nach IFRS

	1. Januar - 31. März	
	2007 TEUR	2006 TEUR
Umsatzerlöse	525	444
sonstige betriebliche Erträge	61	194
Personalaufwand	-386	-279
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	-6	-14
sonstige betriebliche Aufwendungen	-472	-874
Betriebsergebnis	-277	-529
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3	1.205
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-233	-221
Ergebnis vor Steuern	-507	456
Steuern vom Einkommen und Ertrag	0	0
Überschuss / Fehlbetrag des Berichtszeitraums	-507	456

Ergebnis pro Aktie	1. Januar - 31. März			
	2007		2006	
	unver- wässert	ver- wässert	unver- wässert	ver- wässert
gewichteter Durchschnitt der im Geschäfts- jahr im Umlauf befindlichen Aktien (Stück)	1.055.745	3.421.290	1.671.251	2.974.762
Fehlbetrag des Berichtszeitraums (TEUR)	-507	-507	456	456
pro Aktie (EUR)	-0,48	-0,15	0,27	0,15

Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1. Januar bis 31. März

	1. Jan. - 31. März	
	2007 TEUR	2006 TEUR
Überschuss / Fehlbetrag	-507	456
(+) Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	6	14
(+) Zinsergebnis	230	188
(-) Abnahme der Rückstellungen	-30	-188
(+/-) Gewinn (-) / Verlust (+) aus dem Abgang von Anlagevermögen	0	0
(+/-) Gewinn (-) / Verlust (+) aus dem Rückkauf von Teilschuldverschreibungen	0	-1.203
(+/-) Veränderung des Nettoumlaufvermögens	-161	-162
(+) nicht zahlungswirksame Aufwendungen	3	11
Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	-460	-884
(-) Erwerb von Anlagevermögen	-3	-2
(+) Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen bzw. Tilgung von Ausleihungen	0	0
Mittelabfluss / -zufluss aus der Investitionstätigkeit	-3	-2
(+/-) Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen	0	802
(+) Einzahlungen aus sonstigen Finanzierungsinstrumenten	0	761
(-) Auszahlungen aus dem Rückkauf von Teilschuldverschreibungen	0	0
(+) Zinseinnahmen	3	0
(-) Zinsausgaben	-0	-1
Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	3	1.562
Zahlungswirksame Veränderung	-461	676
Finanzmittelfonds am Anfang der Berichtsperiode	1.015	193
Finanzmittelfonds am Ende der Berichtsperiode	554	869

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 31. März

in TEUR, Ausnahme Angaben in Aktien

	Anzahl ausgegebene Aktien	Grundkapital Vorzugsaktien	Grundkapital Stammaktien	eigene Aktien	Kapitalrücklage	Vergütung aus Aktienoptionen	Neubewertungs- rücklage	Bilanzverlust	Gesamt
Stand 31. Dezember 2005	1.609.584	0	1.610	0	1.788	-50	0	-8.756	-5.408
Kapitalerhöhung gegen Bareinlage	150.000		150		255				405
Kapitalherabsetzung & Zusammenlegung Stückaktien									0
Optionsrecht der Finanzierungsinstrumente					319			143	462
Aufwendungen für Eigenkapitalbeschaffung *					-66				-66
Kapitalerhöhung aus der Wandlung von Wandelschuldverschreibungen									0
Bildung und teilweise Abgrenzung für Vergütungen aus Aktienoptionen					-1	12			11
Überschuss des Berichtszeitraums								456	456
Stand 31. März 2006	1.759.584	0	1.760	0	2.296	-37	0	-8.157	-4.139
Stand 31. Dezember 2006	1.055.745	0	1.056	0	943	0	0	-7.152	-5.153
Kapitalerhöhung gegen Bareinlage									0
Kapitalherabsetzung & Zusammenlegung Stückaktien									0
Optionsrecht der Finanzierungsinstrumente									0
Aufwendungen für Eigenkapitalbeschaffung *									0
Kapitalerhöhung aus der Wandlung von Wandelschuldverschreibungen									0
Bildung und teilweise Abgrenzung für Vergütungen aus Aktienoptionen					0			2	3
Fehlbetrag des Berichtszeitraums								-507	-507
Stand 31. März 2007	1.055.745	0	1.056	0	943	0	0	-7.657	-5.658

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

7. Erläuterungen zum Zwischenbericht

Konsolidierungskreis

Konsolidierte Gesellschaften	Beteiligungsquote
Direkt-Touristik AG, München	100%
Travel24 GmbH, Berlin	100%
Travel Systems AG, München	100%

Erläuterungen zur Bilanz

Die Bilanzsumme verzeichnete per 31. März 2007 einen Rückgang um EUR 0,1 Mio. auf EUR 1,7 Mio. im Vergleich mit dem Stand zum 31. Dezember 2006.

Der Rückgang der liquiden Mittel wurde nur teilweise durch Anhebungen der Forderungen aus sonstigen Vermögensgegenstände ausgeglichen.

Auf der Passivseite stiegen die kurzfristigen Verbindlichkeiten im ersten Quartal 2007 um knapp EUR 0,2 Mio. auf EUR 1,2 Mio., die langfristigen Verbindlichkeiten erhöhten sich ebenfalls um knapp EUR 0,2 Mio. durch die Passivierung der nicht liquiditätswirksamen Zinsbelastungen. Im gleichen Zeitraum verringerte sich das Eigenkapital verlustbedingt um rd. EUR 0,5 Mio.

Segmentberichterstattung

Segmentsdarstellung per 31. März 2007	Travel Marketing & Distribution	Travel Technology	direkt- Veranstaltung	Elimi- nierungen	Travel24- Konzern
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Außenumsätze	508	0	17		525
konzerninterne Umsätze	0	0	0	0	0
Umsätze gesamt	508	0	17	0	525
operatives Ergebnis	86	0	-281	-82	-277
Zinsen und ähnliche Erträge					3
Zinsen und ähnliche Aufwendungen					-233
Periodenergebnis					-507
Segmentvermögen	1.760	0	193	-235	1.718
Segmentschulden	743	0	254	-235	762
nicht zugeordnete Schulden					417
konsolidierte Schulden	743	0	254	-235	1.179
Investitionen	0	0	3		3
planmäßige Abschreibungen	5	0	0		6

Segmentsdarstellung per 31. März 2006	Travel Marketing & Distribution	Travel Technology	direkt- Veranstaltung	Elimi- nierungen	Travel24- Konzern
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Außenumsätze	420	24			444
konzerninterne Umsätze	0	0		0	0
Umsätze gesamt	420	24		0	444
operatives Ergebnis	-576	-93		140	-529
Zinsen und ähnliche Erträge					1.205
Zinsen und ähnliche Aufwendungen					-221
Periodenergebnis					456
Segmentvermögen	2.772	123		-700	2.194
Segmentschulden	1.168	152		-700	620
nicht zugeordnete Schulden					1.059
konsolidierte Schulden	1.168	152		-700	1.679
Investitionen	0				0
planmäßige Abschreibungen	2	11			14

Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit

Für die ersten drei Monate des aktuellen Geschäftsjahres beziffern sich die aus laufender Geschäftstätigkeit eingesetzten Zahlungsmittel auf EUR 0,5 Mio. Die Liquiditätsbelastung resultiert im Wesentlichen aus dem am Ende des letzten Jahres eingeleiteten Aufbau eines neuen Geschäftsfeldes.

Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit

Die Investitionstätigkeit hatte keinen nennenswerten Einfluss auf die Konzernliquidität.

Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit

Der unter dieser Berichtsposition aufgeführte Liquiditätszufluss bezieht sich im Wesentlichen auf Zinseinnahmen aus Festgeldern sowie gewährten Darlehen.

8. Wertpapierbestände Vorstand und Aufsichtsrat

	<u>Aktien</u>	<u>Optionen</u>
Vorstand		
Marc Maslaton	23.319	8.727
Philip Kohler	542	4.909
Aufsichtsrat		
Dr. Matthias Schüppen	0	
Martin Amrhein	7.981	
Cristofor Henn	0	
Alexander Kersting	0	
Alexander Graf Gneisenau	0	

Insgesamt hat die Gesellschaft 466.825 Aktienoptionen per 31. März 2007 ausgegeben. Die hiervon auf Organe der Gesellschaft entfallenden Optionen ermächtigen diese zum Bezug von 13.636 Aktien der Travel24.com AG gemäß obiger Darstellung. Der Saldo in Höhe von 216.825 Optionen entfällt auf Mitarbeiter und leitende Angestellte der Travel24.com AG sowie von Tochterunternehmen.

9. Unternehmenskalender

31. Mai 2007	Veröffentlichung Quartalsfinanzbericht Q1 / 2007
20. Juni 2007	Jahreshauptversammlung
31. August 2007	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2007
19. November 2007	Veröffentlichung Quartalsfinanzbericht Q3 / 2007
30. April 2008	Veröffentlichung Jahresfinanzbericht 2007

10. Impressum

Herausgeber

Travel24.com AG
Romanstraße 35
D-80639 München

WKN: A0JRWD
ISIN: DE000A0JRWD1

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