

NETMEDIA



**Skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał 2013 r.**

Komisja Nadzoru Finansowego Skonsolidowany raport kwartalny QSr I/2013

przygotowany zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz.U. nr 33, poz. 259, dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową.

Raport za I kwartał roku obrotowego 2013 obejmuje okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r., zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN) oraz skrócone sprawozdanie finansowe przygotowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

Pełna nazwa emitenta	Netmedia Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Woronicza 15, 02-625 Warszawa
Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie	Media (med.)
Podstawowe przedmioty działalności	pozostała działalność turystyczna, działalność w zakresie oprogramowania, działalność związana z bazami danych, reklama
Numer KRS	0000259747
Numer NIP	526-23-61-606
Numer REGON	016033317

Data przekazania raportu: 15 maja 2013 r.

Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł		w tys. eur	
	I kwartał 2013	I kwartał 2012	I kwartał 2013	I kwartał 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 918	33 784	7 168	8 092
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	647	1 080	155	259
EBITDA	948	1 334	227	320
Zysk (strata) brutto	702	1 313	168	314
Zysk (strata) netto	775	1 274	186	305
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	775	1 274	186	305
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 174	1 272	761	305
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(336)	(1 178)	(80)	(282)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(780)	758	(187)	182
Przepływy pieniężne netto razem	2 058	852	493	204
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,06	0,10	0,02	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,06	0,10	0,02	0,03
	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa razem	98 417	91 627	23 559	22 413
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 520	28 798	8 503	7 044
Zobowiązania długoterminowe	5 064	5 500	1 212	1 345
Zobowiązania krótkoterminowe	30 456	23 298	7 291	5 699
Kapitał własny	62 897	62 829	15 056	15 368
Kapitał zakładowy	1 215	1 215	291	297
Liczba akcji (szt.)	12 150 000	12 150 000	12 150 000	12 150 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)	5,18	5,17	1,24	1,26
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)	5,18	5,17	1,24	1,26

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. zł		w tys. eur	
	I kwartał 2013	I kwartał 2012	I kwartał 2013	I kwartał 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	164	247	39	59
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(117)	(359)	(28)	(86)
EBITDA	(45)	(291)	(11)	(70)
Zysk (strata) brutto	(101)	487	(24)	117
Zysk (strata) netto	(30)	487	(7)	117
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	118	347	28	83
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	632	(19)	151	(5)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(776)	(398)	(186)	(95)
Przepływy pieniężne netto razem	(26)	(70)	(6)	(17)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	(0,00)	0,04	(0,00)	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	(0,00)	0,04	(0,00)	0,01
	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa razem	59 396	60 416	14 218	14 778
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 613	9 603	2 062	2 349
Zobowiązania długoterminowe	3 951	4 454	946	1 089
Zobowiązania krótkoterminowe	4 662	5 149	1 116	1 259
Kapitał własny	50 783	50 813	12 157	12 429
Kapitał zakładowy	1 215	1 215	291	297
Liczba akcji (szt.)	12 150 000	12 150 000	12 150 000	12 150 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)	4,18	4,18	1,00	1,02
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)	4,18	4,18	1,00	1,02

KURSY EURO (W Zł):

średni kurs w okresie 01 – 03.2013: 4,1738

średni kurs w okresie.01 – 03.2012: 4,1750

średni kurs na dzień 31.03.2013: 4,1774

średni kurs na dzień 31.12.2012: 4,0882

Spis treści

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	5
1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
1.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	10
1.5. Oświadczenia	12
1.6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania.....	12
1.7. Dane segmentowe	13
1.8. Szczegółowe noty	15
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.....	26
2.1. Podstawowa działalność	26
2.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	27
2.3. Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych.....	29
2.4. Przewidywany rozwój Grupy	34
2.5. Pozostałe informacje	35
3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	38
3.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	38
3.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	40
3.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	41
3.4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	43

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe		68 935	69 398	68 253	67 096
Rzeczowe aktywa trwałe	1.8.2	4 633	4 710	4 645	4 651
Wartość firmy	1.8.3	18 876	18 876	18 735	18 635
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	1.8.3	10 401	10 323	9 093	8 779
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	1.8.5	32 705	33 408	33 827	33 250
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe		158	75	918	920
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.8.9	2 162	2 006	1 035	861
Aktywa obrotowe		29 482	22 229	33 883	28 449
Zapasy	1.8.6	25	12	105	582
Należności handlowe	1.8.7	18 977	13 585	23 534	17 822
Należności z tytułu podatku dochodowego		142	45	117	155
Należności krótkoterminowe inne		2 645	3 031	4 529	5 053
Pożyczki udzielone krótkoterminowe		1 226	1 227	1 227	1 245
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 492	1 434	3 542	2 690
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe		2 975	2 895	829	902
AKTYWA RAZEM		98 417	91 627	102 136	95 545

PASYWA	Nota	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011
Kapitały własne	1.4	62 897	62 829	63 901	62 627
Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej		62 832	62 764	63 836	62 562
Kapitał zakładowy		1 215	1 215	1 215	1 215
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		31 313	31 313	31 313	31 313
Pozostałe kapitały, w tym:		29 873	31 160	25 772	24 646
Kapitał rezerwowy z tytułu skupu akcji własnych		12 180	12 180	12 180	12 180
Zyski / straty z lat ubiegłych		(344)	(130)	4 262	(599)
Zysk netto		775	(794)	1 274	5 987
Kapitał udziałowców mniejszościowych		65	65	65	65
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		5 064	5 500	6 911	7 366
Kredyty i pożyczki		671	1 174	2 683	3 186
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1.8.9	4 344	4 277	4 198	4 150
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1.8.11	49	49	30	30
Rezerwy na zobowiązania		-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		30 456	23 298	31 324	25 552
Kredyty i pożyczki		7 821	8 104	6 565	5 592
Pozostałe zobowiązania finansowe		161	62	484	360
Zobowiązania handlowe		13 091	8 318	14 518	12 868
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	22
Zobowiązania krótkoterminowe inne		4 939	3 187	7 280	5 008
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1.8.11	89	89	80	80
Rezerwy na zobowiązania	1.8.13	570	338	1 310	420
Rozliczenie międzyokresowe bierne	1.8.13	-	-	-	-
Rozliczenie międzyokresowe przychodów		3 785	3 200	1 087	1 202
PASYWA RAZEM		98 417	91 627	102 136	95 545

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	I kwartał 2013	I kwartał 2012	% zmiany 2013 do 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		29 918	33 784	(11,4%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów		29 916	33 782	(11,4%)
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2	2	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		25 457	28 651	(11,1%)
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów		25 457	28 649	(11,1%)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	2	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		4 461	5 133	(13,1%)
Koszty sprzedaży		2 569	2 614	(1,7%)
Koszty ogólnego zarządu		1 449	1 423	1,8%
Pozostałe przychody operacyjne		258	12	2050,0%
Pozostałe koszty operacyjne		54	28	92,9%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		647	1 080	(40,1%)
EBITDA		948	1 334	(28,9%)
Przychody finansowe		182	219	(16,9%)
Koszty finansowe		137	313	(56,2%)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		10	327	(96,9%)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		702	1 313	(46,5%)
Podatek dochodowy		(73)	39	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		775	1 274	(39,2%)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		775	1 274	(39,2%)
Inne całkowite dochody		-	-	-
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-	-
Wycena instrumentów finansowych		-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów		-	-	-
Całkowity dochód okresu		-	-	-
Całkowity dochód akcjonariuszy mniejszościowych		-	-	-
Całkowity dochód akcjonariuszy jednostki dominującej		775	1 274	(39,2%)

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2013	I kwartał 2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata netto	775	1 274
Korekty razem:	2 399	(2)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(10)	(327)
Amortyzacja	301	251
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4	(156)
Odsetki	93	157
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(708)	-
Zmiana stanu rezerw	232	890
Zmiana stanu zapasów	(13)	477
Zmiana stanu należności	(5 006)	(5 038)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 185	3 903
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	505	(42)
Inne korekty	-	(7)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(184)	(110)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 174	1 272
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	40	20
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych	-	-
Wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	-	17
Wpływy z tytułu spłaty odsetek	40	1
Inne wpływy inwestycyjne	-	2
Wydatki	376	(1 198)
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	302	659
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-	-
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych	74	(1 700)
Wydatki na nabycie papierów wartościowych	-	-
Wydatki na udzielone pożyczki	-	-
Wydatki na zapłacone odsetki	-	(157)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(336)	(1 178)

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	309	602
Wpływy z tytułu udzielonych kredytów / pożyczek	167	470
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Inne wpływy finansowe	142	132
Wydatki	1 089	(156)
Wydatki z tytułu spłaty kredytów / pożyczek	952	-
Wydatki z tytułu odsetek	133	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Wpływy netto z emisji akcji własnych / podniesienie kapitału	-	-
Inne wydatki finansowe	4	(156)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(780)	758
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	2 058	852
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4	(156)
Środki pieniężne na początek okresu	1 434	2 690
Środki pieniężne na koniec okresu	3 492	3 542

1.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ceny emisyjnej	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
I kwartał 2013 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 180	18 980	(924)	62 764	65	62 829
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. wg MSSF po korektach	1 215	31 313	12 180	18 980	(924)	62 764	65	62 829
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	(580)	580	-	-	-
Rozliczenie kapitałów własnych konsolidowanych spółek	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za I kw. 2013 r.	-	-	-	-	775	775	-	775
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	(707)	-	(707)	-	(707)
Skup akcji wł. w celu umorzenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2013 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 180	17 693	431	62 832	65	62 897
I kwartał 2012 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 180	12 466	5 388	62 562	65	62 627
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r. wg MSSF po korektach	1 215	31 313	12 180	12 466	5 388	62 562	65	62 627
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie kapitałów własnych konsolidowanych spółek	-	-	-	1 126	(1 126)	-	-	-
Zysk netto za I kw. 2012 r.	-	-	-	-	1 274	1 274	-	1 274
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Skup akcji wł. w celu umorzenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2012 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 180	13 592	5 536	63 836	65	63 901

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ceny emisyjnej	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
2012 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 180	12 466	5 388	62 562	65	62 627
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r. wg MSSF po korektach	1 215	31 313	12 180	12 466	5 388	62 562	65	62 627
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	6 318	(5 781)	537	-	537
Rozliczenie kapitałów własnych konsolidowanych spółek	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za 2012 r.	-	-	-	-	(794)	(794)	-	(794)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	196	263	459	-	(459)
Skup akcji wł. w celu umorzenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 180	18 980	(924)	62 764	65	62 829

1.5. Oświadczenia

1.5.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2013 r. Porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za 2012 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r. sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi ani badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

1.5.2. Oświadczenia Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 r.

1.6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

1.6.1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

1.6.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odnosi się ich na kapitał własny, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

1.7. Dane segmentowe**1.7.1. Rozpoznane segmenty operacyjne**

Stosując podejście zarządcze do sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie Netmedia z początkiem 2012 r. wyróżnia się dwa segmenty operacyjne:

- usługi turystyczne,
- pozostałe.

1.7.2. Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych**Usługi turystyczne**

Segment obejmuje sprzedaż indywidualnych rezerwacji hotelowych, biletów lotniczych, rejsów, organizacji imprez oraz pozostałych usług turystycznych.

Działalność pozostała

Segment obejmuje pośrednictwo w sprzedaży produktów i usług o zróżnicowanej tematyce tj. portale tematyczne Emitenta oraz pozycje nieprzypisane zawierające działalność pozostałą jak i pozycje uzgadniające dane nieujęte w poszczególnych segmentach, m.in. pozostałe przychody i koszty segmentów i inne.

1.7.3. Wyniki segmentów operacyjnych**a) I kwartał 2013 r.**

	Usługi turystyczne						Pozostałe	Ogółem
	Hotele ¹	Bilety lotnicze	Rejsy	Organizacja imprez ²	Pozostałe	Razem		
Obrót	12 941	28 253	1 759	5 492	2 050	50 495	606	51 101
Przychody ze sprzedaży	12 464	9 383	1 759	5 443	747	29 796	122	29 918
Koszty segmentu						25 405	52	25 457
Zysk (strata) brutto na sprzedaży						4 391	70	4 461
Koszty sprzedaży						2 456	113	2 569
Koszty ogólnego zarządu						-	1 449	1 449
Zysk (strata) ze sprzedaży						1 935	(1 492)	443
Pozostałe przychody operacyjne						-	258	258
Pozostałe koszty operacyjne						-	54	54
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						1 935	(1 288)	647
Przychody finansowe						-	182	182
Koszty finansowe						-	137	137
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						1 935	(1 243)	692
Udziały w zyskach / stratach jednostek podporządkowanych						-	10	10
Zysk (strata) brutto						1 935	(1 233)	702
Podatek dochodowy						-	(73)	(73)
Zysk (strata) netto						1 935	(1 160)	775

¹ Segment Hotele obejmuje: grupowe oraz indywidualne rezerwacje hotelowe

² Segment Organizacja imprez obejmuje: obsługę turystycznych grup przyjazdowych oraz MICE (Meetings, Incentives, Conferences, Events)

b) I kwartał 2012 r.

	Usługi turystyczne						Pozostałe	Ogółem
	Hotele ¹	Bilety lotnicze	Rejsy	Organizacja imprez ²	Pozostałe	Razem		
Obrót	13 782	25 678	3 758	8 170	2 418	53 806	752	54 558
Przychody ze sprzedaży	12 780	8 165	3 758	7 647	810	33 160	624	33 784
Koszty segmentu						28 620	31	28 651
Zysk (strata) brutto na sprzedaży						4 540	593	5 133
Koszty sprzedaży						2 272	342	2 614
Koszty ogólnego zarządu						-	1 423	1 423
Zysk (strata) ze sprzedaży						2 268	(1 172)	1 096
Pozostałe przychody operacyjne						-	12	12
Pozostałe koszty operacyjne						-	28	28
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						2 268	(1 188)	1 080
Przychody finansowe						-	219	219
Koszty finansowe						-	313	313
Zysk (strata) z działalności gospodarczej						2 268	(1 282)	986
Udziały w zyskach / stratach jednostek podporządkowanych						-	327	327
Zysk (strata) brutto						2 268	(955)	1 313
Podatek dochodowy						-	39	39
Zysk (strata) netto						2 268	(994)	1 274

¹ Segment Hotele obejmuje: grupowe oraz indywidualne rezerwacje hotelowe

² Segment Organizacja imprez obejmuje: obsługę turystycznych grup przyjazdowych oraz MICE (Meetings, Incentives, Conferences, Events)

1.7.4. Segmenty geograficzne według przychodów ze sprzedaży od klientów zewnętrznych

	I kwartał 2013	I kwartał 2012
Polska	27 848	32 136
Europa	1 831	1 140
Ameryka	6	209
Pozostałe	233	299
RAZEM	29 918	33 784

1.8. Szczegółowe noty

1.8.1. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

1.8.2. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

I kwartał 2013 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2013 r.	150	4 486	834	394	570	67	6 501
Zwiększenie, z tytułu:	-	-	8	-	-	7	15
- nabycia środków trwałych	-	-	8	-	-	7	15
Zmniejszenie, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31 marca 2013 r.	150	4 486	842	394	570	74	6 516
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2013 r.	-	685	477	143	486	-	1 791
Zwiększenie, z tytułu:	-	30	38	17	7	-	92
- amortyzacji	-	30	38	17	7	-	92
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31 marca 2013 r.	-	715	515	160	493	-	1 883
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 r.	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2013 r.	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31 marca 2013 r.	150	3 771	327	234	77	74	4 633

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I kwartale 2013 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2013 r.

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

I kwartał 2012 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	150	4 630	538	232	532	186	6 268
Zwiększenie, z tytułu:	-	-	25	-	7	34	66
- nabycia środków trwałych	-	-	25	-	7	34	66
Zmniejszenie, z tytułu:	-	-	2	-	-	-	2
- zbycia	-	-	2	-	-	-	2
Wartość bilansowa brutto na dzień 31 marca 2012 r.	150	4 630	561	232	539	220	6 332
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	599	392	168	458	-	1 617
Zwiększenie, z tytułu:	-	35	22	6	9	-	72
- amortyzacji	-	35	22	6	9	-	72
Zmniejszenie	-	-	2	-	-	-	2
- sprzedaży	-	-	2	-	-	-	2
Umorzenie na dzień 31 marca 2012 r.	-	634	412	174	467	-	1 687
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31 marca 2012 r.	150	3 996	149	58	72	220	4 645

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I kwartale 2012 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2012 r.

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

1.8.3. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

I kwartał 2013 r.	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2013 r.	-	181	-	13 522	18 876	295	-	32 874
Zwiększenie, z tytułu:	-	-	-	30	-	258	-	288
- nabycia	-	-	-	30	-	258	-	288
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31 marca 2013 r.	-	181	-	13 552	18 876	553	-	33 162
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2013 r.	-	75	-	3 405	-	195	-	3 675
Zwiększenie, z tytułu:	-	1	-	45	-	163	-	209
- amortyzacji	-	1	-	45	-	163	-	209
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31 marca 2013 r.	-	76	-	3 450	-	358	-	3 885
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 r.	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2013 r.	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31 marca 2013 r.	-	105	-	10 102	18 876	194	-	29 277

¹ Wytworzone we własnym zakresie.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I kwartale 2013 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych w I kwartale 2013 r.

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów wartości niematerialnych i prawnych.

I kwartał 2012 r.	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	181	-	11 187	18 635	295	-	30 298
Zwiększenie, z tytułu:	-	3	-	87	100	406	-	596
- nabycia	-	3	-	87	100	406	-	596
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31 marca 2012 r.	-	184	-	11 274	18 735	701	-	30 894
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	65	-	2 668	-	151	-	2 884
Zwiększenie, z tytułu:	-	3	-	40	-	139	-	182
- amortyzacji	-	3	-	40	-	139	-	182
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31 marca 2012 r.	-	68	-	2 708	-	290	-	3 066
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31 marca 2012 r.	-	116	-	8 566	18 735	411	-	27 828

¹ Wytworzone we własnym zakresie.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I kwartale 2012 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych w I kwartale 2012 r.

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów wartości niematerialnych i prawnych.

1.8.4. Zmiany szacunkowe wartości firmy

Nie wystąpiły w okresie objętym sprawozdaniem.

1.8.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 31 marca 2013 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Travel Network Solutions Sp. z o.o.	150	-	150	65,20%	65,20%	brak
Finder S.A.	10 274	-	12 344	41,63%	41,63%	praw własności
IAP S.A.	15 467	-	17 999	32,94%	32,94%	praw własności
Netmedia T.S.RO SRL	2 047	-	-	100,00%	100,00%	brak
Nsoft S.A.	604	-	604	52,29%	52,29%	brak
GTH Solutions Sp. z o.o.	1 200	-	1 200	37,50%	37,50%	brak
Expedyt Sp. z o.o.	408	-	408	31,00%	31,00%	brak
Suma:	30 150		32 705			

1.8.6. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011
Materiały na potrzeby produkcji	-	-	-	-
Pozostałe materiały	-	-	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	25	12	105	582
Produkty gotowe	-	-	-	-
Towary	-	-	-	-
Zapasy brutto	25	12	105	582
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-	-	-
Zapasy netto w tym:	25	12	105	582

1.8.7. Zmiana wartości szacunkowych należności handlowych

	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011
Należności handlowe krótkoterminowe, w tym:	18 977	13 585	23 534	17 822
- od jednostek powiązanych	146	123	156	53
- od pozostałych jednostek	18 831	13 462	23 378	17 769
Odpisy aktualizujące	908	907	490	485
Należności handlowe krótkoterminowe brutto	19 885	14 492	24 024	18 307

1.8.8. Bieżące i przeterminowane należności handlowe

Na dzień 31.03.2013 r.	Razem	Nie przetermi- nowane	Przeterminowanie w dniach					
			< 30 dni	31-60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane objęte konsolidacją								
Należności brutto	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją								
Należności brutto	146	79	67	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	146	79	67	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe								
Należności brutto	19 739	10 115	5 970	785	606	415	351	1 497
Odpisy aktualizujące	908	-	-	-	-	-	73	835
Należności netto	18 831	10 115	5 970	785	606	415	278	662

Na dzień 31.03.2012 r.	Razem	Nie przetermi- nowane	Przeterminowanie w dniach					
			< 30 dni	31-60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane objęte konsolidacją								
Należności brutto	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją								
Należności brutto	156	156	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	156	156	-	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe								
Należności brutto	23 868	15 289	5 434	1 486	378	289	502	490
Odpisy aktualizujące	490	-	-	-	-	-	-	490
Należności netto	23 378	15 289	5 434	1 486	378	289	502	-

1.8.9. Odroczony podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	1.01.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2013
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	49	-	-	49
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	89	-	-	89
Rezerwy na rekultywację	-	-	-	-
Rezerwy na ochronę środowiska	-	-	-	-
Przeszacowanie kontraktu na zamianę stóp procentowych swap (zabezpieczenie wartości godziwej) do wartości godziwej	-	-	-	-
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową, a podatkową	4	13	-	17
Pozostałe rezerwy	14	-	-	14
Rezerwa na pozostałe koszty 2013	300	413	180	533
Ujemne różnice kursowe	31	25	27	29
Nierozliczona strata podatkowa z lat ubiegłych	4 833	383	-	5 216
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	-	-	-
Straty możliwe do odliczenia w następnych okresach	3 258	-	1 631	1 627
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 978	-	12	1 966
Przychody przyszłych okresów	-	1 838	-	1 838
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 556	2 672	1 850	11 378
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 006	508	352	2 162

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1.01.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2013
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową, a podatkową	5 466	242	-	5 708
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	-
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	-	-	-	-
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	-	-	-	-
Korekta do wartości godziwej z tytułu przejścia jednostek	1 236	-	-	1 236
Dodatnie różnice kursowe	23	18	14	27
Zmiana akcji IAP	14 891	-	-	14 891
Przychody zafakturowane w roku następnym	778	246	139	885
Odsetki od pożyczki	118	-	-	118
Suma dodatnich różnic przejściowych	22 512	506	153	22 865
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	4 277	96	29	4 344

1.8.10. Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 162	2 006	1 035	861
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	4 344	4 277	4 198	4 150
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(2 182)	(2 271)	(3 163)	(3 289)

1.8.11. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	49	49	30	30
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	89	89	80	80
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-	-	-
Razem, w tym:	138	138	110	110
- długoterminowe	49	49	30	30
- krótkoterminowe	89	89	80	80

1.8.12. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

I kwartał 2013 r.	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia	Razem
Stan na 01.01.2013 r.	49	-	89	-	138
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
Wykorzystane	-	-	-	-	-
Rozwiązane	-	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2013 r., w tym:	49	-	89	-	138
- długoterminowe	49	-	-	-	49
- krótkoterminowe	-	-	89	-	89

I kwartał 2012 r.	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia	Razem
Stan na 01.01.2012 r.	30	-	80	-	110
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-
Wykorzystane	-	-	-	-	-
Rozwiązane	-	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2012 r., w tym:	30	-	80	-	110
- długoterminowe	30	-	-	-	30
- krótkoterminowe	-	-	80	-	80

1.8.13. Pozostałe rezerwy

	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania	570	338	1 297	407
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-	-	-
Inne rezerwy	-	-	13	13
Razem, w tym:	570	338	1 310	420
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	570	338	1 310	420

Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty – nie występują. Rezerwy restrukturyzacyjne – nie występują.

1.8.14. Zmiana stanu rezerw pozostałych

I kwartał 2013 r.	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na zobowiązania	Rozliczenia międzyokresowe bierne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	-	338	-	-	338
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	388	-	-	388
Wykorzystane	-	-	-	-	-
Rozwiązane	-	156	-	-	156
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2013 r., w tym:	-	570	-	-	570
- długoterminowe	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	570	-	-	570

I kwartał 2012 r.	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na zobowiązania	Rozliczenia międzyokresowe bierne	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 r.	-	407	-	13	420
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	1 199	-	-	1 199
Wykorzystane	-	-	-	-	-
Rozwiązane	-	309	-	-	309
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2012 r., w tym:	-	1 297	-	13	1 310
- długoterminowe	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	1 297	-	13	1 310

1.8.15. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

	Aktywa warunkowe	Zobowiązania warunkowe
Stan na 1 stycznia 2013 r.	-	33 361
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-
Wygaśnięcie	-	-
Stan na 31 marca 2013 r.	-	33 361

1.8.16. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiła w okresie objętym sprawozdaniem.

1.8.17. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Nie wystąpiła w okresie objętym sprawozdaniem.

1.8.18. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności

W Grupie Kapitałowej Emitenta nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

1.8.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi objętymi i nie objętymi konsolidacją

W związku z przeniesieniem działalności turystycznej z Netmedia S.A. do spółki zależnej eTravel S.A. na przełomie II i III kwartału 2011 r. zarówno obroty jak i salda należności i zobowiązania wewnątrzgrupowe zostały zaprezentowane zarówno po stronie Netmedia S.A. jak i eTravel S.A.

a) łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za I kwartały 2013 i 2012 r. – Netmedia S.A.

Skonsolidowane - Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych *		Zakupy od podmiotów powiązanych *		Należności od podmiotów powiązanych *		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych *		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Jednostka dominująca – Netmedia S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne:	57	1 451	347	4 128	4 275	342	-	-	-	6 909	-	-
eTravel S.A.	32	1 407	327	3 768	3 394	-	-	-	-	6 534	-	-
eHotele.pl sp. z o.o.	-	5	-	-	-	199	-	-	-	-	-	-
eMarketing sp. z o.o.	15	13	20	2	873	137	-	-	-	-	-	-
Farmaceo sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marco Polo Travel sp. z o.o.	5	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-
NBT sp. z o.o.	-	26	-	358	4	4	-	-	-	362	-	-
NetmediaCapital Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netmedia Romania	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-
Bocho Travel sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Travel Network Solutions sp. z o.o.	3	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Travel Online sp. z o.o.	2	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone:	(4)	7	-	6	100	34	-	-	-	7	-	-
Finder S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GHT Solutions sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupa IAP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupa Nsoft	(4)	7	-	6	100	34	-	-	-	7	-	-
Expedyt sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zarząd Spółek Grupy	-	-	78	75	1	30	-	-	-	30	-	-
Net Grow Andrzej Wierzba	-	-	78	75	-	1	-	-	-	19	-	-
Net Travel Michał Pszczoła	-	-	-	-	1	29	-	-	-	11	-	-
RAZEM	53	1 458	425	4 209	4 376	406	-	-	-	6 946	-	-

* Zaprezentowane obroty jak i salda spółek konsolidowanych na 31 marca 2013 r. podlegają eliminacji w ramach wyłączeń konsolidacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netmedia.

b) łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za I kwartały 2013 i 2012 r. – eTravel S.A.

Skonsolidowane - Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych *		Zakupy od podmiotów powiązanych *		Należności od podmiotów powiązanych *		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych *		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Jednostka dominująca – eTravel S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki powiązane:	1 663	6 080	6 694	10 168	803	7 669	-	-	8 308	4 366	-	-
Netmedia S.A.	327	3 768	32	1 407	-	6 534	-	-	977	-	-	-
eHotele.pl sp. z o.o.	-	279	-	394	-	-	-	-	-	179	-	-
eMarketing sp. z o.o.	2	1	1 299	1 417	-	-	-	-	6 235	2 438	-	-
Farmaceo sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marco Polo Travel sp. z o.o.	3	12	-	19	-	1	-	-	-	-	-	-
NBT sp. z o.o.	1 316	2 020	5 360	6 931	751	1 134	-	-	1 032	1 749	-	-
NetmediaCapital Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netmedia Romania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bocho Travel sp. z o.o.	5	-	-	-	3	-	-	-	64	-	-	-
Travel Network Solutions sp. z o.o.	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-
Travel Online sp. z o.o.	10	-	3	-	46	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone:	2	2	1	-	5	-	-	-	-	-	-	-
Finder S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GHT Solutions sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupa IAP	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupa Nsoft	2	-	1	-	5	-	-	-	-	-	-	-
Expedyt sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zarząd Spółek Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Grow Andrzej Wierzbą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Travel Michał Pszczoła	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	1 665	6 082	6 695	10 168	808	7 669	-	-	8 308	4 366	-	-

* Zaprezentowane obroty jak i salda spółek konsolidowanych na 31 marca 2013 r. podlegają eliminacji w ramach wyłączeń konsolidacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netmedia.

c) Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień przekazania niniejszego raportu nie było pożyczek udzielonych członkowi Zarządu.

d) Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Transakcje z udziałem członków Zarządu odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Członek Zarządu poręczył kredyt długoterminowy dla Netmedia S.A. za wynagrodzeniem określonym na warunkach rynkowych. Z tego tytułu za I kwartał 2013 wypłacone zostało wynagrodzenie w wysokości 60 tys. zł. Dodatkowo Członek Zarządu udzielił Emitentowi pożyczki na warunkach rynkowych.

1.8.20. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawach których nie podjęto żadnych działań naprawczych do dnia bilansowego

Nie wystąpiły w okresie objętym sprawozdaniem.

1.8.21. Zdarzenia po dacie bilansowej

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po dacie bilansowej dla sprawozdania za I kwartał 2013 r., zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za I kwartał 2013 r.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

2.1. Podstawowa działalność

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Netmedia („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Netmedia”) jest Netmedia S.A. („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Woronicza 15.

Podstawowa działalność Grupy to sprzedaż usług turystycznych, głównie z wykorzystaniem Internetu. Istotne znaczenie dla wyników finansowych Grupy mają podmioty działające w branży usług lokalizacyjnych (spółka stowarzyszona Finder S.A.) oraz branży sprzedaży metali szlachetnych i numizmatów, głównie przez Internet (Grupa Inwestycje Alternatywne Profit). Pozostałe działalności Grupy, o mniejszym znaczeniu dla osiągniętych wyników finansowych to tworzenie oprogramowania dla rynku pośredników nieruchomości oraz świadczenie innowacyjnych usług informatycznych dla branży hotelowej.

Spółką kieruje dwuosobowy Zarząd, którego skład na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

- Andrzej Wierzbą – prezes Zarządu,
- Janusz Zapęcki – członek Zarządu.

W I kwartale 2013 r. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Nadzór nad Spółką sprawuje pięciorosobowa Rada Nadzorcza w składzie:

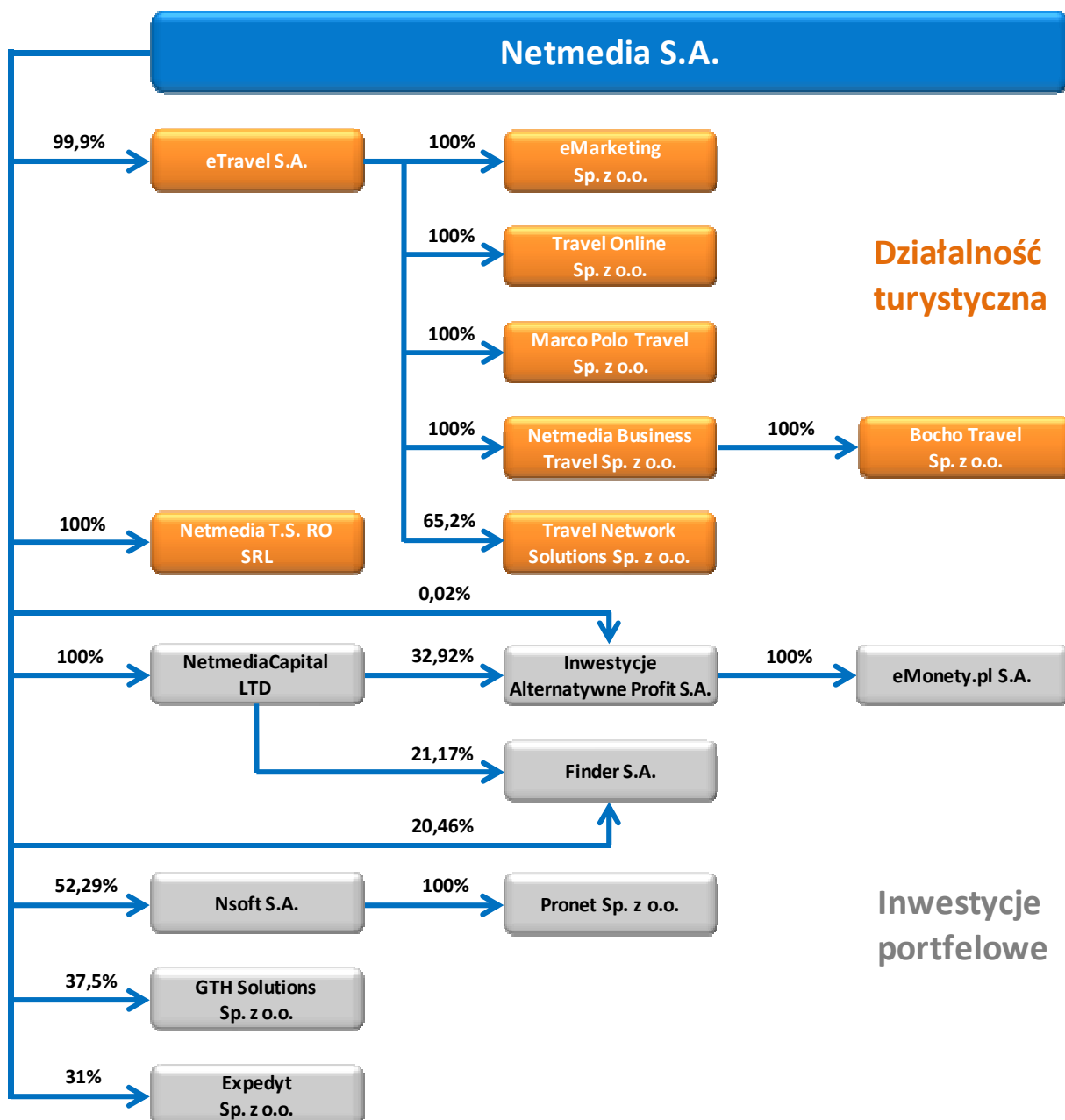
- Janusz Ryszard Wójcik – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jarosław Zenon Kopyt – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Karol Banasiak – sekretarz Rady Nadzorczej,
- Artur Arkadiusz Bar – członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Janik – członek Rady Nadzorczej.

W I kwartale 2013 r. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

2.2.1. Struktura Grupy Kapitałowej

Strukturę Grupy Kapitałowej na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia poniższa ilustracja:



Na dzień 31 marca 2013 r. Grupa Kapitałowa Netmedia składała się z 17 podmiotów:

- jednostki dominującej Netmedia S.A.
- 4 jednostek zależnych:
 - eTravel S.A. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 99,9% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
 - Netmedia T.S. RO SRL z siedzibą w Brasov w Rumunii, której Emitent posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
 - NetmediaCapital Ltd. z siedzibą na Cyprze, której Emitent posiada 100% udziałów i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
 - NSoft S.A. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 52,29% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 3 jednostek stowarzyszonych:
 - Finder S.A. z siedzibą w Warszawie, której Emitent bezpośrednio i pośrednio (poprzez spółkę zależną NetmediaCapital Ltd) posiada 41,6% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
 - GTH Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie, której Emitent posiada 37,5% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
 - Expedyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 31% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
- oraz spółek:
 - Marco Polo Travel sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której zależna od Emitenta spółka eTravel S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
 - Travel Online sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie, której zależna od Emitenta spółka eTravel S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
 - eMarketing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której zależna od Emitenta spółka eTravel S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
 - Netmedia Business Travel sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której zależna od Emitenta spółka eTravel S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
 - Travel Network Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której zależna od Emitenta spółka eTravel S.A. posiada 65,2% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
 - Bocho Travel sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, w której Emitent pośrednio poprzez Netmedia Business Travel kontroluje 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
 - Inwestycje Alternatywne Profit S.A. z siedzibą w Warszawie, której Emitent bezpośrednio i pośrednio (poprzez spółkę zależną NetmediaCapital Ltd) posiada 32,94% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
 - eMonety.pl S.A. z siedzibą w Warszawie, której stowarzyszona spółka Inwestycje Alternatywne Profit posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu,
 - Pronet sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, której stowarzyszona spółka NSoft S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółki Grupy Kapitałowej Netmedia w podziale na metody konsolidacji:

- jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:
 - eTravel S.A.,
 - NetmediaCapital Ltd,
- jednostki zależne niekonsolidowane z uwagi na brak istotności:
 - Grupa NSoft,
- jednostki zależne wobec zależnej od Emitenta spółki eTravel S.A., konsolidowane metodą pełną:
 - Netmedia Business Travel sp. z o.o.,
 - eMarketing sp. z o.o.,
 - Marco Polo Travel sp. z o.o.,
 - Travel Online sp. z o.o.,
- jednostka zależna od Netmedia Business Travel sp. z o.o., konsolidowana metodą pełną:
 - Bocho Travel sp. z o.o.,
- jednostki stowarzyszone konsolidowane metodą praw własności:
 - Finder S.A.,
- jednostka stowarzyszona wobec zależnej od Emitenta spółki NetmediaCapital Ltd, konsolidowana metodą praw własności:
 - Grupa Inwestycje Alternatywne Profit,
- jednostka zależna niekonsolidowana z uwagi na brak istotności:
 - Netmedia T.S. RO SRL,
- jednostka zależna wobec zależnej od Emitenta spółki eTravel S.A., nie podlegająca konsolidacji z uwagi na brak istotności:
 - Travel Network Solutions sp. z o.o.,
- jednostki stowarzyszone nie podlegające konsolidacji z uwagi na brak istotności:
 - GTH Solutions sp. z o.o.,
 - Expedyt sp. z o.o.

2.2.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej oraz wskazanie oczekiwanych skutków zmian

W I kwartale 2013 r. miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- ▶ Dnia 29 stycznia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Travel Network Solutions Sp. z o.o. zobowiązało wspólników do dokonania dopłat do kapitału w wysokości 50% wartości nominalnej dotychczas posiadanych udziałów. W wyniku powziętej uchwały Emitent dokonał dopłaty do kapitału w kwocie 75 tys. zł. Udział Emitenta w kapitale spółki nie uległ zmianie. Travel Network Solutions sp. z o.o. jest dedykowanym w Grupie Netmedia podmiotem konsolidującym agencyjny kanał dystrybucji produktów turystycznych. W ramach realizacji projektu tworzona jest ogólnopolska sieć franczyzowych biur podróży działających pod wspólną marką „Wakacyjny Świat”, oferujących klientom możliwość zakupu pełnej oferty turystycznej dostępnej na polskim rynku (wycieczki, rejsy, bilety lotnicze i kolejowe oraz hotele).
- ▶ Dnia 13 lutego 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Expedyt Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału w drodze emisji 473 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Nowe udziały zostały objęte przez inwestorów indywidualnych. Liczba posiadanych udziałów przez Emitenta nie uległa zmianie w związku z powyższym udział Emitenta w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu spadnie do poziomu 24,2%. Do dnia przekazania raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.
- ▶ Dnia 15 lutego 2013 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, 22.177.713 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i C spółki Inwestycje Alternatywne Profit S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Następnie Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyznaczył pierwszy dzień notowania akcji spółki Inwestycje Alternatywne Profit S.A. na dzień 21 lutego 2013 r. Stan posiadania akcji Emitenta w upublicznionej spółce stowarzyszonej do dnia przekazania raportu nie uległ zmianie.

Od dnia zakończenia okresu do dnia przekazania raportu miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- ▶ Dnia 9 kwietnia 2013 r. administrator rumuńskiej spółki S.C. NETMEDIA T.S. RO S.R.L. z siedzibą w Brasov, tj. spółki zależnej od Emitenta, złożył do sądu rejestrowego w Brasov wniosek o ogłoszenie upadłości spółki S.C. NETMEDIA T.S. RO S.R.L. W oparciu o posiadane własne domeny internetowe Emitent zamierza kontynuować bezpośrednio działalność turystyczną na rynku rumuńskim. Emitent dokonał jednorazowego odpisu aktualizującego wartość aktywów spółki rumuńskiej, który został zakwalifikowany do wyniku za 2012 r.

Emitent prowadzi rozmowy, których efektem mogą być dalsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Netmedia.

2.3. Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych

2.3.1. Sprzedaż Grupy Netmedia

Całkowity obrót Grupy Netmedia w I kwartale 2013 r. wyniósł 51.101 tys. zł i był o 6,3% niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wyniósł 54.558 tys. zł. Głównym powodem spadku obrotów jest osłabienie koniunktury gospodarczej, niezależnej od Emitenta, wpływające na ograniczenie przez klientów korporacyjnych wydatków na podróże służbowe oraz organizację imprez marketingowych zarówno dla pracowników jak i partnerów biznesowych. Jednoczesne efektywne działania handlowe prowadzone przez Emitenta skutkują wzrostem liczby obsługiwanych klientów co istotnie ogranicza spadki rynkowe poszczególnych działalności.

Skonsolidowane przychody Grupy Netmedia w I kwartale 2013 r. wyniosły 29.918 tys. zł. i były niższe od uzyskanych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 11,4%. Różnica pomiędzy obrotem o przychodem wynika głównie ze sprzedaży biletów lotniczych realizowanych w imieniu i na rzecz klienta gdzie przychodem Emitenta jest jedynie kwota prowizji z danej transakcji oraz z rezerwacji hotelowych dokonywanych z płatnością na miejscu.

Sprzedaż	I kwartał 2013 r.			I kwartał 2012 r.		
	Turystyka	Pozostałe	Razem	Turystyka	Pozostałe	Razem
Obrót	50 495	606	51 101	53 806	752	54 558
Przychody ze sprzedaży	29 796	122	29 918	33 160	624	33 784
Zysk brutto na sprzedaży	4 391	70	4 461	4 540	593	5 133
% obrotu	8,7%	11,5%	8,7%	8,4%	78,9%	9,4%

2.3.1. Sprzedaż usług turystycznych

W segmencie usług turystycznych, który stanowi obecnie największy segment działalności w Grupie Kapitałowej Netmedia, w I kwartale 2013 r. obrót wyniósł 50.495 tys. zł co stanowi spadek o 6,2%, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Głównym powodem spadku obrotów jest osłabienie koniunktury gospodarczej, niezależnej od Emitenta, wpływające na ograniczenie przez klientów korporacyjnych wydatków na podróże służbowe oraz organizację imprez marketingowych zarówno dla pracowników jak i partnerów biznesowych. Jednoczesne efektywne działania handlowe prowadzone przez Emitenta skutkują wzrostem liczby obsługiwanych klientów co istotnie ogranicza spadki rynkowe poszczególnych działalności.

W tym samym okresie przychody ze sprzedaży w segmencie turystycznym spadły o 10,1% i wyniosły 29.796 tys. zł, przy jednoczesnej poprawie wypracowanej % marży brutto, która wyniosła w I kwartale 2013 r. 8,7% w stosunku do 8,4% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Poprawa wygenerowanej marży jest konsekwencją realizacji przyjętej przez Emitenta strategii mającej na celu wzrost rentowności na realizowanych kontraktach i przetargach w obszarze usług turystycznych.

Segment usług turystycznych	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Obrót	50 495	53 806	(6,2%)
Przychody ze sprzedaży	29 796	33 160	(10,1%)
Zysk brutto na sprzedaży	4 391	4 540	(3,3%)
% obrotu	8,7%	8,4%	0,3 pkt%

Na rynku rezerwacji hotelowych w I kwartale 2013 r. liczba zrealizowanych rezerwacji w systemach rezerwacyjnych Emitenta wyniosła 33.766, co oznacza utrzymanie liczby rezerwacji na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego. Liczba zrealizowanych pokojonocy^[1] wyniosła 62.596 i utrzymała się na poziomie roku ubiegłego. Utrzymanie zrealizowanej liczby operacji na poziomie roku ubiegłego jest konsekwencją aktywnych działań handlowych Emitenta, pomimo gorszej koniunktury gospodarczej na polskim rynku hotelowym.

Spadek o 6% zanotowała natomiast średnia efektywna cena sprzedaży pokojonocy, która w I kwartale 2013 r. wyniosła 234 zł. Spadek ten jest konsekwencją nadpodaży bazy miejsc noclegowych w Polsce, przekładającej się na zwiększoną presję cenową wywieraną przez nowopowstałe obiekty hotelowe.

W konsekwencji obniżki cen sprzedaży pokojonocy obroty Emitenta zrealizowane na działalności hotelowej w I kwartale 2013 r. zmniejszyły się o 6,1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Rezerwacje hotelowe	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Liczba zrealizowanych rezerwacji	33 766	33 962	(0,6%)
Liczba zrealizowanych pokojonocy	62 596	62 622	(0,0%)
Obrót segmentu hotele	12 941	13 782	(6,1%)

W I kwartale 2013 r. Emitent kontynuował działania w zakresie zawierania nowych kontraktów z hotelami. Liczba obiektów w ofercie Grupy Netmedia wzrosła na koniec I kwartału 2013 r. do 2.874 w porównaniu z 2.521 na koniec I kwartału 2012 r., co stanowi wzrost o 14%. W Rumunii w I kwartale 2013 r. nie były aktywnie kontraktowane kolejne obiekty hotelowe. W Polsce nowe hotele kontraktowane były głównie poza dużymi aglomeracjami, co skutecznie poprawiło pokrycie rynku i dostęp do szerszej oferty hotelowej na terenie Polski.

Liczba zakontraktowanych hoteli	31.03.2013	31.12.2012	Zmiana kwartalna	31.03.2013	31.03.2012	Zmiana roczna
w Polsce	2 262	2 158	5%	2 262	1 914	18%
w Rumunii	612	612	0%	612	607	1%
RAZEM:	2 874	2 770	4%	2 874	2 521	14%

^[1] Pokojonoc (roomnight) – jeden pokój w hotelu zajęty na jedną noc. Jednostka statystyczna używana w branży turystycznej. Wcześniej Emitent informował tylko o ilości potwierdzonych rezerwacji hotelowych. Pokazanie liczby sprzedanych pokojonocy stanowi rozszerzenie i uzupełnienie zakresu prezentowanych informacji.

Na istotnym dla Grupy Netmedia **rynku sprzedaży biletów lotniczych**, osiągnięto wysoką dynamikę wzrostu wyników operacyjnych.

Wzrost wartości sprzedaży o 10,0% oraz liczby sprzedanych biletów lotniczych o 12,9% jest efektem prowadzonych działań handlowych skupionych na powiększaniu portfolio obsługiwanych klientów. Działania te realizowane są również w ramach umów globalnych, takich jak współpraca i partnerstwo z siecią biur Egencia i Lufthasa City Center oraz poprzez pozyskanie do obsługi klientów w ramach konsolidacji sprzedaży dla nielicencjonowanych agentów IATA.

Dynamika sprzedaży biletów lotniczych Grupy Netmedia w I kwartale 2013 r. znacznie przewyższyła dynamikę sprzedaży całego rynku lotniczego w Polsce. Wzrost przychodów brutto ze sprzedaży biletów lotniczych przez Grupę Netmedia na polskim rynku biletów lotniczych przewyższył rynek o 10%. Według szacunków Emitenta, cały Polski rynek sprzedaży biletów lotniczych utrzymał poziom obrotów z roku ubiegłego.

Bilety lotnicze	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Liczba sprzedanych biletów lotniczych	18 510	16 400	12,9%
Obrót brutto na sprzedaży biletów (tys. zł)	28 253	25 678	10,0%

Na **rynku rejsów** w I kwartale 2013 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 1.759 tys. zł co oznacza spadek o połowę w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek przychodów ze sprzedaży był spowodowany przede wszystkim spadkiem średniej ceny rezerwacji rejsu przy jednoczesnym niewielkim spadku liczby zawartych umów.

Rejsy	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Obrót brutto na sprzedaży rejsów (tys. zł)	1 759	3 758	(53,2%)

W I kwartale 2013 działalność typu **MICE (Meetings, Incentives, Conferences, Events)** dla klientów biznesowych wygenerowała przychód ze sprzedaży na poziomie 4.660 tys. zł, co stanowi spadek o 23,6% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek ten spowodowany jest głównie ograniczeniem wydatków marketingowych na konferencje, szkolenia i wyjazdy integracyjne przez klientów korporacyjnych w wyniku obserwowanego osłabienia koniunktury gospodarczej. W wyniku skutecznych działań sprzedażowych Emitenta, aż 91% złożonych zapytań przez klientów zakończyło się podpisaniem umowy. W I kwartale 2013 r. Emitent odnotował wzrost liczby zapytań na organizację imprez w kolejnych miesiącach.

Działalność w obszarze **imprez przyjazdowych** w I kwartale 2013 r. wygenerowała przychód ze sprzedaży na poziomie wyższym o 125% w stosunku do osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten spowodowany jest organizacją w I kwartale 2013 r. dużej imprezy specjalnej realizowanej cyklicznie raz na 2-3 lata. Projekt realizowany pod nazwą *Pociąg Pamięci* jest skierowany do uczniów włoskich szkół średnich w ramach żywej lekcji o holokaucie. W tegorocznej edycji Emitent zrealizował kompleksowo pobyt dla 800 uczestników.

W I kwartale 2013 r. na **rynku pozostałych usług turystycznych** w skład którego wchodzi: sprzedaż biletów kolejowych, wycieczek zagranicznych, ubezpieczeń turystycznych oraz rent-a-car, zanotowano spadek przychodów w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Rent-a-car	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Liczba rezerwacji	174	206	(15,5%)
Wartość rezerwacji (tys. zł)	218	291	(25,1%)

Bilety kolejowe	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Liczba sprzedanych biletów kolejowych	10 059	11 243	(10,5%)
Obrót na sprzedaży biletów (w tys. zł)	1 231	1 465	(15,9%)

Stosunkowo niewielki wpływ na wyniki Grupy Netmedia ma nadal sprzedaż **wycieczek zagranicznych**. W I kwartale 2013 r. zanotowano spadek liczby oraz wartości sprzedanych wycieczek bezpośrednio przez Emitenta. Osłabienie zaufania klientów do organizatorów wakacyjnego wypoczynku z uwagi na ubiegłoroczne upadłości biur podróży, powoduje spadek zainteresowania ofertami sprzedawanymi w formule *First Minute*. Wyjeżdżający odkładają decyzję o zakupie wycieczek na ostatnią chwilę.

Wycieczki	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Liczba sprzedanych osobowycieczek (liczona na osoby dorosłe)	181	294	(38,4%)
Obrót na sprzedaży wycieczek (w tys. zł)	473	703	(32,8%)

2.3.2. Zysk brutto na sprzedaży

W I kwartale 2013 r. nastąpiła poprawa wypracowanej % marży brutto z działalności turystycznej, która wyniosła 8,7% w stosunku do 8,4% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Poprawa wygenerowanej marży jest konsekwencją realizacji przyjętej strategii Emitenta mającej na celu wzrost rentowności na realizowanych kontraktach i przetargach w obszarze usług turystycznych. W opisywanym okresie skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży wyniósł 4.461 tys. zł.

2.3.3. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

W I kwartale 2013 r. koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Grupy Netmedia spadły o 19 tys. zł, co stanowi spadek o 0,5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły łącznie 4.018 tys. zł.

Na spadek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wpłynęły głównie:

- ograniczenie kosztów Grupy Netmedia wynikające z zakończenia części procesów reorganizacyjnych,
- u efektywnienie procesów operacyjnych,
- optymalizacja kadrowa głównie w obszarze działalności turystycznej.

2.3.4. Zysk operacyjny, EBITDA oraz zysk netto Grupy Kapitałowej

Skonsolidowany wynik EBITDA za I kwartał 2013 r. wyniósł 948 tys. zł a wypracowany zysk na działalności operacyjnej wyniósł 647 tys. zł. W I kwartale 2013 r. zysk netto Grupy Kapitałowej Netmedia wyniósł 775 tys. zł.

	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	29 918	33 784	(11,4%)
Zysk brutto na sprzedaży	4 461	5 133	(13,1%)
EBITDA	948	1 334	(29,0%)
Zysk operacyjny	647	1 080	(40,1%)
Zysk przed opodatkowaniem	702	1 313	(46,6%)
Zysk netto	775	1 274	(39,2%)

2.3.5. Wyniki spółek stowarzyszonych

Poniższe zestawienia przedstawiają wyniki operacyjne spółek stowarzyszonych podlegających konsolidacji metodą praw własności.

Na wyniki Grupy IAP w I kwartale 2013 r. znaczący wpływ miała niekorzystna sytuacja na rynku złota inwestycyjnego, będąca kontynuacją trendu zaobserwowanego w IV kwartale 2012 r. Początek roku przyniósł spowolnienie zakupów, które przełożyło się na niższe przychody oraz spadek marż.

Na uzyskany poziom wyniku EBITDA wpływ miała wysokość kosztów operacyjnych, w tym wysoki udział kosztów stałych w Grupie IAP. Dodatkowo na pogorszenie wyników Grupy IAP wpływ miała roczna korekta podatku VAT. Zgodnie z obowiązującymi regulacjami, Grupa IAP, z uwagi na prowadzenie sprzedaży opodatkowanej i zwolnionej, nie zachowuje prawa do pełnego odliczenia podatku VAT i znaczną część podatku naliczonego, musi zaliczać do kosztów uzyskania przychodów.

Pomimo niesprzyjających okoliczności, Zarząd Grupy IAP widzi mocne fundamenty dla dalszego rozwoju w utrwalonej przez lata pozycji rynkowej, rozpoznawalności serwisów internetowych oraz obszernej bazie lojalnych nabywców. Istotnym czynnikiem dla stabilności funkcjonowania Grupy IAP jest zróżnicowanie źródeł przychodów, które są osiąmane z kilku linii biznesowych.

Grupa IAP	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	23 110	24 450	(5,5%)
EBITDA	(497)	689	-
Udział Grupy Netmedia w EBITDA	(164)	219	-
Zysk netto	(557)	1 293	-
Udział Grupy Netmedia w zysku netto	(184)	411	-

W I kwartale 2013 r. odnotowano wzrost przychodów spółki Finder S.A. o 74,9% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wzrost ten jest efektem zwiększonej sprzedaży zarówno usług (wzrost o 10%), jak i materiałów niezbędnych do obsługi zwiększonej bazy abonenckiej, głównie za sprawą wygranych kontraktów publicznych. Pozytywny wpływ na zwiększenie marży EBIT miała optymalizacja struktury kosztowej, głównie w zakresie wydatków na promocję i budowę marki.

Finder S.A.	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	10 219	5 841	74,9%
EBITDA	1 577	423	272,5%
Udział Grupy Netmedia w EBITDA	657	176	272,5%
Zysk netto	465	(201)	-
Udział Grupy Netmedia w zysku netto	194	(84)	-

2.3.6. Istotne wydarzenia w I kwartale 2013 r.

Debiut zależnej spółki Inwestycje Alternatywne Profit na rynku NewConnect

Dnia 15 lutego 2013 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, 22.177.713 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i C spółki Inwestycje Alternatywne Profit S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Następnie Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyznaczył pierwszy dzień notowania akcji spółki Inwestycje Alternatywne Profit S.A. na dzień 21 lutego 2013 r. Stan posiadania akcji Emitenta w upublicznionej spółce stowarzyszonej do dnia przekazania raportu nie uległ zmianie.

2.3.7. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

Wniosek o ogłoszenie upadłości rumuńskiej spółki zależnej

Dnia 9 kwietnia 2013 r. administrator rumuńskiej spółki S.C. NETMEDIA T.S. RO S.R.L. z siedzibą w Brasov, tj. spółki zależnej od Emitenta, złożył do sądu rejestrowego w Brasov wniosek o ogłoszenie upadłości spółki S.C. NETMEDIA T.S. RO S.R.L. W oparciu o posiadane własne domeny internetowe Emitent zamierza kontynuować bezpośrednio działalność turystyczną na rynku rumuńskim. Emitent dokonał jednorazowego odpisu aktualizującego wartość aktywów spółki rumuńskiej, który został zakwalifikowany do wyniku za 2012 r.

2.4. Przewidywany rozwój Grupy

Czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną Emitenta

Pomimo trudnych warunków rynkowych odnotowanych w 2012 r. Zarząd patrzy w przyszłość z optymizmem. Emitent w 2012 r. podjął wiele działań w celu usprawnienia jego działalności i uzyskania przewagi konkurencyjnej w kolejnych latach. Zarząd Emitenta liczy na poprawę koniunktury gospodarczej w 2013 r., a w szczególności w drugiej połowie roku.

Czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w 2013 r.:

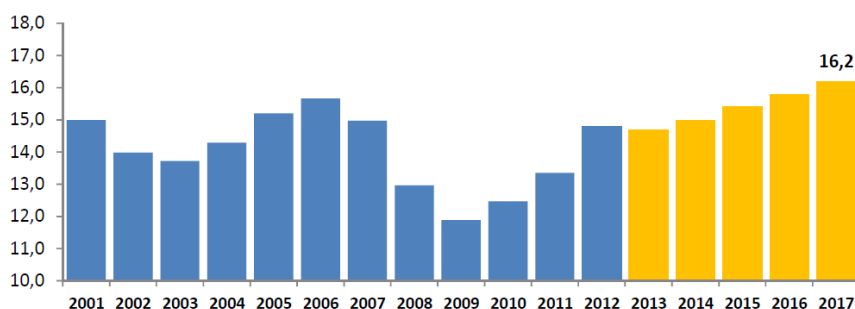
- Sytuacja gospodarcza w Polsce i na świecie, w szczególności dotycząca koniunktury gospodarczej, co znajduje swoje odzwierciedlenie w licznych upadkach krajowych podmiotów gospodarczych z sektora budowlanego jak i touroperatorского;
- Sytuacja w sektorze bankowym, w szczególności związana z kryzysem finansowym strefy EURO;
- Warunki atmosferyczne, w szczególności te związane z nietypowymi sytuacjami, takimi jak pył wulkaniczny oraz powódzie;
- Identyfikacja kolejnych interesujących podmiotów do przejęcia;
- Możliwości wejścia na kolejne rynki zagraniczne oraz rozwoju działalności na dotychczasowych rynkach;
- Zwiększający się dostęp do Internetu w Polsce i na świecie;
- Rozwój technologii umożliwiający wprowadzanie nowych rozwiązań e-commerce oraz zwiększająca się w Polsce w szybkim tempie liczba kart płatniczych;
- Rozwój krajowego rynku przyjazdowej oraz wyjazdowej turystyki zagranicznej.

Według Instytutu Turystyki (www.intur.com.pl) koniunktura w turystyce w Polsce, po najgorszym okresie w ostatnich latach (2008-2011) powinna ulec poprawie w kolejnych latach (2014-2017). Według prognoz Instytutu, ogólna liczba przyjazdów turystów po spadku do 13 mln w 2008 r. i do 11,9 mln w 2009 r., będzie powoli rosła. Ze wstępnych szacunków liczba przyjazdów turystów w 2012 wzrosła do poziomu 14,7 mln. Duża dynamika wzrostu względem 2011 r. wynika z organizowanych maju i czerwca Mistrzostw Europy w Piłce Nożnej – EURO 2012. Zaktualizowana prognoza Instytutu przewiduje utrzymanie trendu wzrostowego. Według szacunku Instytutu Turystyki liczba turystów odwiedzających Polskę w 2017 r. wzrośnie do 16,2 mln. Zarząd spółki szacuje, że przewidywany wzrost liczby turystów polskich i zagranicznych przełoży się pozytywnie na poszczególne obszary działalności Spółki.

Polepszenie sytuacji w turystyce w Polsce i za granicą powinno wpłynąć na poprawę wyników finansowych Grupy Netmedia, ponieważ sprzedaż usług turystycznych stanowi najważniejszą działalność Grupy i przynosi najwyższe przychody.

Przyjazdy turystów zagranicznych w latach 2001 - 2012 i prognoza do 2017 r., źródło: www.intur.com.pl

Przyjazdy turystów zagranicznych



Źródło: oszacowania Instytutu Turystyki
Rok 2012: wstępne oszacowanie; lata 2013 – 2017: prognoza

2.5. Pozostałe informacje

2.5.1. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Netmedia S.A. nie opublikowała prognoz na 2013 r.

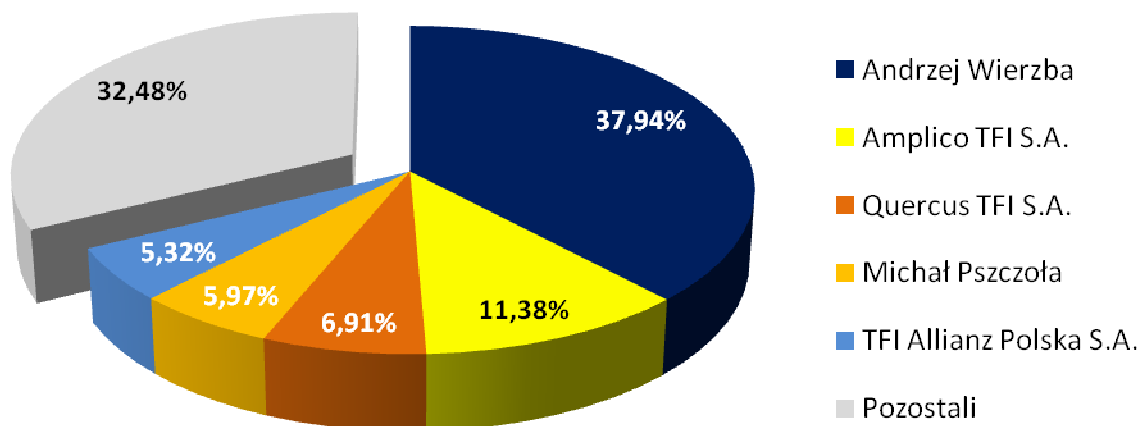
2.5.2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu

	Liczba akcji przedstawiona w poprzednim raporcie okresowym ¹	Udział w liczbie głosów na WZ przedstawiony w poprzednim raporcie okresowym ¹	Zmiana udziału w liczbie głosów na WZ w okresie 1.03.2013-15.05.2013	Liczba akcji na dzień przekazania raportu ²	Udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania raportu ²
Andrzej Wierzba – prezes Zarządu	4 610 000	37,94%	-	4 610 000	37,94%
Amplico TFI S.A.	624 355	5,14%	6,24 pkt%	1 383 042	11,38%
Quercus TFI S.A.	839 695	6,91%	-	839 695	6,91%
Michał Pszczoła	725 000	5,97%	-	725 000	5,97%
TFI Allianz Polska S.A.	646 065	5,32%	-	646 065	5,32%
Pozostali	4 704 885	38,72%	(6,24 pkt%)	3 946 198	32,48%
Razem	12 150 000	100%	-	12 150 000	100%

¹ Według uzyskanych potwierdzeń do dnia 1 marca 2013 r.

² Według uzyskanych potwierdzeń do dnia 15 maja 2013 r.

Udział % w kapitale zakładowym Spółki ww. akcjonariuszy jest zgodny z udziałami % w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.



2.5.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień przekazania niniejszego raportu członkowie Zarządu posiadają następujące ilości akcji Emitenta:

	Liczba akcji przedstawiona w poprzednim raporcie okresowym ¹	Zwiększenia	Zmniejszenia	Liczba akcji na dzień przekazania raportu ²
Andrzej Wierzbą – prezes Zarządu	4 610 000	-	-	4 610 000
Janusz Zapęcki – członek Zarządu	0	-	-	0

¹ Według uzyskanych potwierdzeń do dnia 1 marca 2013 r.

² Według uzyskanych potwierdzeń do dnia 15 maja 2013 r.

Według najlepszej wiedzy Zarządu żaden z członków Rady Nadzorczej Spółki nie posiada akcji ani opcji na akcje Spółki poza Januszem Wójcikiem przewodniczącym Rady Nadzorczej. Zarząd Netmedia S.A. informuje, że zgodnie z zawiadomieniem Janusza Wójcika w trybie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz w związku z zatwierdzeniem przez Zarząd emisji akcji serii I Netmedia S.A., podmiot powiązany z Januszem Wójcikiem - AJW INVESTMENT LIMITED z siedzibą w Larnace Cypr objął 98.684 akcji zwykłych na okaziciela serii I Netmedia S.A. po cenie emisyjnej 6,08 zł w ofercie prywatnej. Spółka TAMEX Inwestycje sp. z o.o. posiada 100% udziałów w AJW INVESTMENT LIMITED z siedzibą w Larnace Cypr, zaś spółka Tamex S.A., w której Janusz Wójcik jest akcjonariuszem, posiada 100% udziałów w spółce Tamex Inwestycje sp. z o.o. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H oraz I, akcje objęte przez AJW INVESTMENT LIMITED z siedzibą w Larnace Cypr stanowią 0,81% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego tj. od dnia 1 marca 2013 r. do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiła żadna zmiana w stanie posiadania akcji Netmedia S.A. przez członków Rady Nadzorczej.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki. Żaden z akcjonariuszy nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Netmedia S.A. Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

Netmedia S.A. nie posiada żadnych informacji o umowach lub okolicznościach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić dalsze zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy lub obligatariuszy za wyjątkiem umowy o ustanowienie blokady na rachunku inwestycyjnym z dnia 8 stycznia 2008 r. (wraz z późniejszymi aneksami) zawartej między prezesem Andrzejem Wierzbą oraz Spółdzielczym Bankiem Ogrodniczym w Warszawie dotyczącej 650 tys. akcji Netmedia S.A.

2.5.4. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

Na dzień publikacji raportu Spółka oraz podmioty zależne nie są stroną sporu sądowego, którego wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Netmedia S.A.

2.5.5. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółki Grupy z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W I kwartale 2013 r. w Grupie Netmedia nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

2.5.6. Informacje o udzielonych przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji wynosi co najmniej 10% kapitałów własnych spółki

W I kwartale 2013r. Netmedia S.A. lub podmioty zależne nie były stroną umów kredytowych, nie udzielały poręczeń ani gwarancji osobom trzecim, których łączna wartość dla jednego podmiotu stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Spółki z Grupy: Marco Polo Travel sp. z o.o. i NBT sp. z o.o. udzieliły poręczenia kredytu długoterminowego dla spółki Netmedia S.A. do wysokości 15 mln zł za wynagrodzeniem rocznym w wysokości 0,66% wartości poręczenia tj. wartości kapitałów własnych Spółek na dzień poprzedzający rok kalendarzowy. Na dzień 31 marca 2013 r. pozostała do spłaty wartość kredytu wynosi 2.682 tys. zł

Netmedia S.A. poręczyła dwie gwarancje udzielone spółce zależnej NBT sp. z o.o. stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umowy z MSZ oraz zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym. Szczegółowa specyfikacja zobowiązań pozabilansowych ujęta została w nocie 1.8.15.

2.5.7. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Poza informacjami przedstawionymi w niniejszym raporcie kwartalnym nie istnieją inne tego typu informacje.

3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

3.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe	49 892	50 428	62 621	62 508
Rzeczowe aktywa trwałe	3 930	3 974	4 196	4 230
Wartości niematerialne i prawne	1 515	1 512	967	963
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	40 877	40 877	48 361	54 868
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	6 651	-
Inne inwestycje długoterminowe	2 238	2 805	1 718	1 720
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 332	1 260	728	727
Aktywa obrotowe	9 504	9 988	8 384	13 506
Zapasy	-	-	-	504
Należności handlowe, w tym:	2 684	3 147	3 845	8 457
Należności od jednostek powiązanych	1 962	1 918	408	574
Należności od pozostałych jednostek	722	1 229	3 437	7 883
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe inne	3 385	3 381	2 867	2 806
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	3 306	3 307	1 227	1 245
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	125	151	110	180
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	4	2	335	314
AKTYWA RAZEM	59 396	60 416	71 005	76 014

PASYWA	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011 <small>[przekształcone]</small>
Kapitały własne	50 783	50 813	53 630	53 143
Kapitał zakładowy	1 215	1 215	1 215	1 215
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	31 313	31 313	31 313	31 313
Pozostałe kapitały	20 615	20 615	18 362	18 362
Kapitał rezerwowy z tytułu skupu akcji własnych	12 000	12 000	12 000	12 000
Zyski zatrzymane	(2 330)	-	2 253	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	(30)	(2 330)	487	2 253
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 951	4 454	5 918	6 420
Kredyty i pożyczki	671	1 174	2 683	3 186
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 280	3 280	3 235	3 234
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	4 662	5 149	11 457	16 451
Kredyty i pożyczki	4 485	4 679	2 853	2 673
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	360	360
Zobowiązania handlowe, w tym:	126	408	8 185	11 390
Wobec jednostek powiązanych	-	-	6 947	5 380
Wobec pozostałych jednostek	126	408	1 238	6 010
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne	16	21	22	1 620
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania	35	41	36	36
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	1	372
PASYWA RAZEM	59 396	60 416	71 005	76 014

3.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I kwartał 2013	I kwartał 2012	% zmiany 2013 do 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	164	247	(33,4%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów	163	245	(33,5%)
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1	2	(25,8%)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5	205	(97,5%)
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	5	203	(97,4%)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	2	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	159	42	279,2%
Koszty sprzedaży	22	7	218,7%
Koszty ogólnego zarządu	448	389	15,2%
Pozostałe przychody operacyjne	194	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	5	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(117)	(359)	-
Przychody finansowe	95	988	(90,4%)
Koszty finansowe	79	142	(44,5%)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(101)	487	-
Podatek dochodowy	(71)	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(30)	487	-
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(30)	487	-
Inne całkowite dochody	-	-	-
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-
Całkowity dochód akcjonariuszy jednostki dominującej	(30)	487	-

3.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I kwartał 2013	I kwartał 2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata netto	(30)	487
Korekty razem:	148	(140)
Amortyzacja	72	68
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2	(18)
Odsetki	(18)	94
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(143)
Zmiana stanu rezerw	(5)	-
Zmiana stanu zapasów	-	504
Zmiana stanu należności	459	4 552
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(287)	(4 805)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3)	(392)
Inne korekty	-	-
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(72)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	118	347
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	662	20
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych	-	-
Wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	567	1
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	1	18
Przychody z tytułu odsetek	94	1
Wydatki	30	39
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	30	39
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-	-
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych	-	-
Wydatki na nabycie papierów wartościowych	-	-
Wydatki na udzielone pożyczki	-	-
Wydatki na zapłacone odsetki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	632	(19)

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	-	19
Wpływy z tytułu udzielonych kredytów / pożyczek	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Inne wpływy finansowe	-	19
Wydatki	776	417
Wydatki z tytułu spłaty kredytów / pożyczek	697	323
Wydatki z tytułu odsetek	77	94
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Wpływy netto z emisji akcji własnych / podniesienie kapitału	-	-
Inne wydatki finansowe	2	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(776)	(398)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(26)	(70)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2)	18
Środki pieniężne na początek okresu	151	180
Środki pieniężne na koniec okresu	125	110

3.4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem przypisane akcjonariu- szom jednostki dominującej	Razem kapitały
I kwartał 2013 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 000	8 615	(2 330)	-	50 813
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 215	31 313	12 000	8 615	(2 330)	-	50 813
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za I kwartał 2013 r.	-	-	-	-	(30)	-	(30)
Skup akcji własnych w celu umorzenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany w okresie	-	-	-	-	(30)	-	(30)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2013 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 000	8 615	(2 360)	-	50 783
I kwartał 2012 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 000	6 362	2 253	53 143	53 143
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 215	31 313	12 000	6 362	2 253	53 143	53 143
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za I kwartał 2012 r.	-	-	-	-	487	487	487
Skup akcji własnych w celu umorzenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany w okresie	-	-	-	-	487	487	487
Kapitał własny na dzień 31 marca 2012 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 000	6 362	2 740	53 630	53 630
2012 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 000	6 362	2 253	53 143	53 143
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 215	31 313	12 000	6 362	2 253	53 143	53 143
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	2 253	(2 253)	-	-
Zysk netto za 2012 r.	-	-	-	-	(2 330)	(2 330)	(2 330)
Skup akcji własnych w celu umorzenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem zmiany w okresie	-	-	-	2 253	(4 583)	(2 330)	(2 330)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 r. wg MSSF	1 215	31 313	12 000	8 615	(2 330)	50 813	50 813

Warszawa, 15 maja 2013 r.

Andrzej Wierzbą - prezes Zarządu

.....

Janusz Zapęcki - członek Zarządu

.....