

GRUPA KAPITAŁOWA
DIGITAL AVENUE S.A.

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2013 R.



RAPORT ZAWIERA:

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Digital Avenue S.A. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 r. przygotowane przez Główną Księgową mgr Iwonę Starosta.

Oświadczenie zarządu Digital Avenue S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia wybranych danych finansowych oraz sprawozdania zarządu z działalności jednostki za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 r.

Kwartalne sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Digital Avenue S.A. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 r.

Warszawa, 13 sierpnia 2013

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DIGITAL AVENUE S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI
SPORZĄDZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH ORAZ
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZA OKRES OD 1
KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2013 R.**

Zarząd Digital Avenue S.A. oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Prezes Zarządu
Piotr Bocheńczak

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITAL AVENUE S.A.

Wszystkie dane w tys. PLN	Rok bieżący	Rok poprzedni
	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2012
kapitał własny	8 138	8 235
należności długoterminowe	0	0
należności krótkoterminowe	326	452
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7	260
zobowiązania długoterminowe	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	400	398

dane kwartalne narastająco	Za okres 01.01-30.06.2013	Za okres 01.01-30.06.2012
przychody netto ze sprzedaży	2 041	2 663
zysk/strata na sprzedaży	792	1 008
zysk/strata na działalności operacyjnej	-224	52
zysk/strata brutto	-229	50
zysk/strata netto	-264	32
Amortyzacja	250	268
EBITDA	26	320

dane kwartalne	Za okres 01.04-30.06.2013	Za okres 01.04-30.06.2012
przychody netto ze sprzedaży	920	1 367
zysk/strata na sprzedaży	400	680
zysk/strata na działalności operacyjnej	-35	8
zysk/strata brutto	-39	6
zysk/strata netto	-56	-4
Amortyzacja	122	133
EBITDA	87	141

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
DIGITAL AVENUE S.A.

Wszystkie dane w tys. PLN	Rok bieżący	Rok poprzedni
	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2012
kapitał własny	7 545	7 604
należności długoterminowe	0	0
należności krótkoterminowe	323	400
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3	222
zobowiązania długoterminowe	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	832	834

dane kwartalne narastająco	Za okres 01.01-30.06.2013	Za okres 01.01-30.06.2012
przychody netto ze sprzedaży	1 418	1 890
zysk/strata na sprzedaży	300	334
zysk/strata na działalności operacyjnej	-257	-168
zysk/strata brutto	-264	-171
zysk/strata netto	-264	-171
Amortyzacja	160	153
EBITDA	-97	-15

dane kwartalne	Za okres 01.04-30.06.2013	Za okres 01.04-30.06.2012
przychody netto ze sprzedaży	741	960
zysk/strata na sprzedaży	91	177
zysk/strata na działalności operacyjnej	-43	-112
zysk/strata brutto	-47	-113
zysk/strata netto	-47	-113
Amortyzacja	78	80
EBITDA	35	-32

KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITAL AVENUE S.A.
ZA OKRES OD 1 KWIEŃNIA DO 30 CZERWCA 2013 R.

L.p.	SPIS TREŚCI	STRONA
1.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	6
2.	Utworzenie i rejestracja Spółek Grupy Kapitałowej w Krajowym Rejestrze Sądowym	7
3.	Organy Spółki	8
4.	Charakterystyka działalności Spółek Grupy Kapitałowej	9
5.	Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki w II kwartale 2013 r.	11
6.	Czynniki i zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	12
7.	Stanowisko zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2013 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2013 roku	13
8.	Informacje na temat podjętej aktywności, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	13
9.	Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	14
10.	Struktura akcjonariatu	15

1. Wskazanie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Na dzień 30 czerwca 2013 r. skład Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

SPÓŁKA DOMINUJĄCA

FIRMA: Digital Avenue
FORMA PRAWNA: Spółka Akcyjna
KRAJ SIEDZIBY: Polska
SIEDZIBA: Warszawa
ADRES: ul. Nalewki 8 lok. 44, 00-158 Warszawa
TELEFON: 22 627 37 58
FAKS: 22 627 37 58
ADRES E-MAIL: info@digitalavenue.pl
ADRES STRONY WWW: www.digitalavenue.pl
NIP: 8971729452
REGON: 020512760
KRS: 0000282571

SPÓŁKA ZALEŻNA

FIRMA: Medousa
FORMA PRAWNA: Spółka z o.o.
KRAJ SIEDZIBY: Polska
SIEDZIBA: Warszawa
ADRES: ul. Nalewki 8/44 , 00-158 Warszawa
TELEFON: 22 627 37 58
FAKS: : 22 627 37 58
ADRES E-MAIL: biuro@medousa.pl
ADRES STRONY WWW: www.medousa.pl
NIP: 6422909871
REGON: 240150601
KRS: 0000240344

SPÓŁKA ZALEŻNA

FIRMA: Fashionstyle.pl Sp. z o.o.

FORMA PRAWNA: Spółka z o.o.

KRAJ SIEDZIBY: Polska

SIEDZIBA: Warszawa

ADRES: ul. Nalewki 8 lok. 44

TELEFON: 22 627 37 58

FAKS: 22 627 37 58

ADRES E-MAIL: biuro@fashionstyle.pl

ADRES STRONY WWW: www.fashionstyle.pl

NIP: 5252521215

REGON: 145871082

KRS: 0000401337

2. Utworzenie i rejestracja Spółek Grupy Kapitałowej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka Digital Avenue S.A. została powołana na mocy Aktu Założycielskiego z dnia 19 kwietnia 2007 r. z inicjatywy MCI Management SA. Dnia 14 czerwca 2007 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Digital Avenue Spółka Akcyjna do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000282571.

Spółka Medousa Sp. z o.o. została powołana na mocy Aktu Notarialnego z dnia 29 lipca 2005 r. Dnia 31 sierpnia 2005 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Medousa Sp. z o.o. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000240344.

Spółka Fashionstyle.pl Sp. z o.o. została powołana na mocy Aktu Notarialnego z dnia 25 sierpnia 2011 roku z inicjatywy Daniela Kaczmarek i Aleksandry Sitarskiej. Dnia 09 listopada 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Fashionstyle.pl Sp. z o.o. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000401337.

3. Organy Spółki

Digital Avenue S.A.

Zarząd Spółki

- Prezes Zarządu – Piotr Bocheńczak

W okresie od 1 kwietnia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Piotr Bocheńczak – Zarząd działał w niezmienionym składzie.

Rada Nadzorcza:

Z dniem 05.06.2013 r. MCI.Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty na podstawie par. 26 ust. 3 pkt. 1 (a) statutu Digital Avenue S.A. odwołał z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Digital Avenue S.A. Pana Piotra Pajewskiego. Jednocześnie MCI.Private Ventures FIZ do składu Rady Nadzorczej z dniem 05 czerwca 2013 r. powołał Pana Macieja Bogaczyka. Po zmianach w składzie Rady Nadzorczej liczba członków Rady Nadzorczej spółki pozostała bez zmian i składa się z 5 osób. Aktualny skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Sylwester Janik
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Bogaczyk
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Dalach
- Członek Rady Nadzorczej – Olgierd Świda
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Wąsowski

Medousa Sp. z o.o.

Zarząd Spółki :

- Prezes Zarządu – Piotr Bocheńczak

Zarząd Spółki jest jednoosobowy – w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku Zarząd działał w niezmienionym składzie.

Fashionstyle.pl Sp. z o.o.

Zarząd Spółki :

- Prezes Zarządu – Aleksandra Sitarska

W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku Zarząd działał w niezmienionym składzie.

4. Charakterystyka działalności Spółek Grupy Kapitałowej

Digital Avenue S.A. – jednostka dominująca Grupy Kapitałowej

Digital Avenue S.A. wraz ze spółkami zależnymi Medousa Sp. z o.o. i FashionStyle Sp. z o.o. stanowią grupę kapitałową ukierunkowaną na branżę: lifestyle w Internecie. Stawia sobie za cel rozwój i zwiększanie wartości swoich przedsięwzięć poprzez dostarczanie treści, usług, rozrywki i nowych rozwiązań na portalach tematycznie związanych z szeroko pojętym stylem życia. Większość przychodów osiąga na rynku reklamy internetowej oraz płatnych abonamentów za korzystanie z usług internetowych.

Digital Avenue S.A. zarządza następującymi markami lub portalami:

- Styl.fm to grupa portali i usług internetowych skupiająca innowacyjne projekty internetowe i mobilne, wokół których budowane są wirtualne społeczności. Portal posiada największy w polskim Internecie katalog fryzur, mody, manicure i makijaży.
- Fotosik.pl to pierwszy i największy polski serwis umożliwiający dzielenie się zdjęciami i filmami, odwiedzany przez liczną i aktywną społeczność korzystającą z bogatych funkcjonalności serwisu takich jak: albumy grupowe, edycja zdjęć, komentowanie i ocenianie zdjęć oraz wiele innych.
- FashionStyle.pl Sp. z o.o. to spółka zarządzająca gramami internetowymi o tematyce poświęconej modzie i stylowi życia, dedykowanymi głównie nastolatkom. Gry posiadają ponad 400 tys. zarejestrowanych graczy. W Fashionstyle.pl można zostać

wirtualną projektantką, produkować ubrania, kreować trendy oraz zarabiać wirtualne pieniądze.

Digital Avenue S.A. zajmuje się zarówno nadzorem i koordynacją strategii, jak i sprzedażą i marketingiem oraz bezpośrednią działalnością operacyjną. W II kwartale 2013 aktywność Digital Avenue S.A. koncentrowała się na rozwoju serwisów zarządzanych przez spółkę oraz na wsparciu marketingowym i zarządczym dla spółek z Grupy Kapitałowej Digital Avenue – Medousa Sp. z o.o. i Fashionstyle.pl Sp. z o.o.

Medousa Sp. z o.o. – podmiot zależny od Digital Avenue S.A.

Medousa Sp. z o.o. skupia innowacyjne projekty internetowe. Najważniejszym serwisem internetowym będącym własnością Medousa Sp. z o.o. jest www.fotosik.pl.

Serwis fotosik.pl posiada w swej ofercie usługi płatne, które stanowią znaczący odsetek przychodów. Główne kategorie przychodów to:

- przychody z tytułu reklamy internetowej,
- sprzedaż abonamentów w serwisie Fotosik.pl,
- sprzedaż produktów mobilnych.

Fashionstyle.pl Sp. z o.o. – podmiot zależny od Digital Avenue S.A.

FashionStyle.pl Sp. z o. to spółka, której głównym celem jest osiągnięcie czołowej pozycji w segmencie gier MMO (Massively Multiplayer Online Game) dla młodzieży i nastolatków.

W czerwcu br. ilość graczy skupiona w grupie FashionStyle.pl przekroczyła pół miliona zarejestrowanych użytkowników od początku działalności. Spółka nadal skupia się na optymalizacji monetyzacji użytkowników jak i wejściu na kolejne platformy społecznościowe oraz debiucie czołowej gry - FashionStyle.pl - na platformie NK.pl.

Rynek gier internetowych w czasie rzeczywistym jest jednym z najszybciej rozwijających się segmentów rozrywki wykorzystującej aplikacje online. Według ekspertów z firmy Gartner rynek gier MMO ma zwiększyć swoją wartość do 2015 roku o ponad 230% w porównaniu z 2011 rokiem.

5. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Digital Avenue w II kwartale 2013 r.

W dniu 11 kwietnia 2013 roku Sąd Rejonowy w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia wysokości kapitału zakładowego z kwoty 1.265.002,70 zł (jeden milion dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy dwa złote siedemdziesiąt groszy) do kwoty 1.271.002,70 zł (jeden milion dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy dwa złote siedemdziesiąt groszy), to jest o kwotę 6 000,00 zł (sześć tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji 60 000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii H, równych i niepodzielnych, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Spółki z dnia 12 marca 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

W dniu 28 maja 2013 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych podjął uchwałę nr 385/13 w sprawie rejestracji 60 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H Emitenta i oznaczeniu ich kodem PLDGTAV00013, pod warunkiem podjęcia przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania akcji serii H w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 7 czerwca 2013 r. na podstawie Uchwały nr 627/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect zostało wprowadzonych 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W dniu 11 czerwca 2013 roku do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. został złożony wniosek o wyznaczenie pierwszego dnia notowania 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Proponowanym dniem pierwszego notowania akcji serii H Spółki był 18 czerwca 2013 r.

W dniu 12 czerwca 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 649/2013 postanowił określić dzień 18 czerwca 2013 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H spółki Digital Avenue S.A. o wartości nominalnej

0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLDGTAV00013".

W dniu 24 czerwca 2013 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki Digital Avenue S.A., na którym zostały podjęte uchwały w przedmiocie:

- 1) zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012;
- 2) zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012;
- 3) zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2012;
- 4) zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2012;
- 5) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2012.
- 6) pokrycia straty uzyskanej w roku obrotowym 2012;
- 7) udzielenia członkom zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012;3
- 8) udzielenia członkom rady nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012;
- 9) połączenia Spółki ze spółką Medousa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, art. 515 § 1 KSH oraz art. 516 § 6 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Medousa Sp. z o.o. na Spółkę oraz wyrażenia zgody na plan połączenia ze spółką Medousa Sp. z o.o. ogłoszony na stronie internetowej Spółki co najmniej na miesiąc przed dniem podjęcia uchwały o połączeniu.

6. Czynniki i zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody Grupy Kapitałowej w II kwartale 2013 r. spadły rok do roku o 24%. Zysk na sprzedaży spadł o 22% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W porównaniu do I kwartału 2013 r. przychody i zysk na sprzedaży pozostają na podobnym poziomie. Ebitda wzrosła z poziomu -61 tys. do 26 tys. Została zatrzymana tendencja spadkowa zysku na sprzedaży co jest pierwszym efektem podjętych działań restrukturyzacyjnych.

Wyniki odnotowane w II kwartale 2013 r. były niższe od oczekiwań Zarządu, jednakże dalsze ograniczanie kosztów powinno w nieodległym czasie zaowocować zwiększeniem zysku Grupy. W drugim kwartale 2013 przestały obowiązywać umowy hostingu z dotychczasowym dostawcą – co powoli zmniejszy koszty w tej kategorii o 50%.

W III kwartale 2013 r. nastąpi połączenie ze spółką zależną Medousa Sp. z o.o. czego efektem będzie dalsze znaczne obniżenie kosztów funkcjonowania Grupy.

7. Stanowisko zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2013 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2013 roku

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych w 2013 roku.

8. Informacje na temat podjętej aktywności, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W drugim kwartale 2013 roku położono nacisk na rozwój serwisów wchodzących w skład Grupy oraz rozwinięciu działalności w zakresie e-commerce.

9. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi

Obecnie jedynymi istotnymi umowami między podmiotami powiązаныmi pozostają umowy pomiędzy Digital Avenue S.A. a spółką portfelową Medousa Sp. z o.o., na podstawie których Digital Avenue S.A. redystrybuuje przychody z tytułu sprzedaży reklamy internetowej w portalach należących do Grupy Kapitałowej, a wynikających z umowy zawartej pomiędzy Digital Avenue S.A. a Goldbach Audience (Poland) Sp. z o.o.

10. Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2013 roku

Akcjonariusze	Liczba akcji	Procent głosów
MCI Management (poprzez podmioty zależne)	4 542 952	35,74%
Marek Kamola	1 329 000	10,46%
Piotr Wąsowski	1 260 207	9,92%
Piotr Bocheńczak	1 234 707	9,71%
Tomasz Kluba	858 300	6,75%
Pozostali akcjonariusze	3 484 861	27,42%
Razem	12 710 027	100,00%

