



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z
DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ Z OCENY
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKOWEGO I SKOSOLIDOWANEGO**

**DIGITAL AVENUE
Spółki Akcyjnej**

W ROKU 2010

**Digital Avenue S.A.
ul. Nalewki 8 lok. 44, 00-158 Warszawa**

22 czerwca 2011 r.

SPIS TREŚCI:

1. WPROWADZENIE	2
2. SPRAWY WEWNĘTRZNE SPÓŁKI I SZCZEGÓŁOWE OBOWIĄZKI RADY NADZORCZEJ	3
3. SPRAWY DOTYCZĄCE ZARZĄDU SPÓŁKI.....	4
4. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2008 r.....	4
5. PODSUMOWANIE – WNIOSKI	6

1. WPROWADZENIE

Spółka Digital Avenue została powołana na mocy Aktu Założycielskiego z dnia 19 kwietnia 2007r. z inicjatywy MCI Management S.A. Dnia 14 czerwca 2007r. 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.

Okres od dnia 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. stanowił czwarty rok obrotowy w działalności Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Digital Avenue S.A. w okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	od	do
Sylwester Janik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	06.03.2009	31.12.2010 i nadal
Tomasz Pruszczyński	Członek Rady Nadzorczej	05.02.2009	11.08.2010
Roman Cisek	Członek Rady Nadzorczej	19.04.2007	11.05.2010
Rafał Małecki	Członek Rady Nadzorczej	12.05.2010	11.08.2010
Piotr Pajewski	Członek Rady Nadzorczej	12.08.2010	31.12.2010 i nadal
Roman Bryś	Członek Rady Nadzorczej	12.08.2010	30.09.2010
Jacek Murawski	Tymczasowy Członek Rady Nadzorczej	25.11.2010	25.02.2011
Olgierd Świda	Członek Rady Nadzorczej	13.08.2007	31.12.2010 i nadal
Tomasz Dalach	Członek Rady Nadzorczej	01.04.2008	31.12.2010 i nadal

W trakcie opisywanego okresu skład Rady Nadzorczej podlegał opisanym wyżej zmianom.

Obecna Rada Nadzorcza jest Radą Nadzorczą drugiej kadencji.

Rada Nadzorcza w okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. odbyła cztery posiedzenia, na których łącznie podjęła 21 uchwał.

Wyrazem realizacji postanowień Kodeksu Spółek Handlowych dotyczących zadań Rady Nadzorczej, jak i realizacji przyznanych Radzie Nadzorczej zadań statutowych, do których należy m.in. stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach, było podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwał, których tematykę można sklasyfikować w następujący sposób:

1. sprawy wewnętrzne Spółki i szczegółowe obowiązki Rady Nadzorczej,
2. sprawy dotyczące Zarządu Spółki.

2. SPRAWY WEWNĘTRZNE SPÓŁKI I SZCZEGÓLWE OBOWIĄZKI RADY NADZORCZEJ

W roku 2010 r. Rada Nadzorcza zajmowała się aktywnie pracami nad uchwalaniem wewnętrznych decyzji organizacyjno – prawnych, a także decyzji strategicznych dotyczących dalszego rozwoju Spółki. Wyrazem tych działań było podjęcie czternastu następujących uchwał:

- 01/01/2010 – w sprawie wyboru biegłego rewidenta
- 01/03/2010 – w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie „Umowy Inwestycyjnej” z Piotrem Wąsowskim i Piotrem Bocheńczakiem
- 02/03/2010 – w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie „Umowy Sprzedaży Udziałów Styl Media Sp. z o.o.” z Piotrem Wąsowskim i Piotrem Bocheńczakiem
- 03/03/2010 – w sprawie wyrażenia zgody na wykorzystanie kapitału docelowego Spółki
- 01/06/2010 – w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu za rok 2009
- 02/06/2010 – w sprawie oceny raportu i opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009
- 03/06/2010 – w sprawie oceny wniosków Zarządu co do pokrycia strat Spółki za 2009 rok
- 05/06/2010 – w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2009 rok
- 06/06/2010 – w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok 2009
- 07/06/2010 – w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej
- 01/11/2010 – w sprawie powołania Tymczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki
- 02/11/2010 – w sprawie zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2011
- 05/11/2010 – w sprawie wyrażenia zgody na wyemitowanie akcji dla kluczowych pracowników Spółki

06/11/2010 – w sprawie zaopiniowania planowanej zmiany Statutu Digital Avenue w związku z połączeniem Spółki ze spółką zależną Styl.Media Sp. z o.o.

3. SPRAWY DOTYCZĄCE ZARZĄDU SPÓŁKI

W 2010 roku Rada Nadzorcza nadzorowała Zarząd Spółki działający w składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja	od	do
Tomasz Dwornicki	Prezes Zarządu	01.10.2009	31.03.2010
Piotr Wąsowski	Prezes Zarządu	01.04.2010	31.12.2010 i nadal

Wyrazem współpracy Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki oraz nadzoru Rady Nadzorczej nad Zarządem Spółki było podjęcie siedmiu uchwał o tematyce dotyczącej Zarządu Spółki:

04/03/2010 – w sprawie powołania Prezesa Zarządu Spółki

05/03/2010 – w sprawie wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki

06/03/2010 – w sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umów z Prezesem Zarządu Spółki

04/06/2010 – w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za 2009 rok

08/06/2010 – w sprawie programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki

03/11/2010 – w sprawie programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki

04/11/2010 – w sprawie systemu wynagradzania Prezesa Zarządu Spółki w 2010 i 2011 roku

4. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2010r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe dokonała w dniu 1 czerwca 2011 roku wyboru audytora spółki do zbadania sprawozdań finansowych Digital Avenue S. A. za 2010 rok. Rada Nadzorcza powierzyła to zadanie firmie „Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Wybrany przez Radę audytor zbadał jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki oraz sprawozdanie z działalności zarządu jednostki Digital Avenue S.A. oraz sprawozdanie zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Digital Avenue S.A. za okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki składają się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w kwocie **321 tys. zł**
- 3) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **8 018 tys. zł**
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 906 tys. zł**
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **141 tys. zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Na jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki składają się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w kwocie **141,4 tys. zł**
- 3) bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **7 734,2 tys. zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1988,9 tys. zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1,8 tys. zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Audytor sporządził i złożył w Spółce:

- 1) Opinię i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Avenue Spółka Akcyjna za okres obrotowy od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r.
- 2) Opinię i raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za okres obrotowy od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r. Digital Avenue Spółka Akcyjna

W przedstawionych dokumentach w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego audytor stwierdził, że:

- a/ przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.,
- b/ zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie

nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,

c/ jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

d/ jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego audytor zwrócił uwagę, że do dnia zakończenia badania jednostka dominująca nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2010 do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.

W przedstawionych dokumentach w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego audytor stwierdził, że:

a/ przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2010, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010,

b/ zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

c/ jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

d/ zasadniczo uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego audytor zwrócił uwagę, że prezentowane sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie powinno ono być podstawą oceny sytuacji majątkowej Spółki ze względu na fakt wysokiej zależności przychodów osiągniętych przez Spółkę od sytuacji ekonomicznej podmiotów powiązanych. Dodatkowo wskazał, że do dnia zakończenia badania jednostka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2010 do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.

5. PODSUMOWANIE – WNIOSKI

Okres 2010 roku był dla Rady Nadzorczej Digital Avenue S.A. rokiem pracy w pięcioosobowym składzie. Był to czwarty rok działalności Spółki. Rada Nadzorcza poświęciła sporo uwagi na zatwierdzenie wszelkich wymaganych dokumentów organizacyjno - prawnych związanych z prawidłowym funkcjonowaniem spółki, a także na podjęcie szeregu uchwał, które miały wpływ na

realizację nowej strategii Spółki, która zakłada koncentrację działalności na serwisach rozrywkowych oraz portalach tematycznych skierowanych do kobiet.

Kierując się dokonanyymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok obrotowy 2010 – Rada Nadzorcza formułuje i rekomenduje do uchwalenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy następujące wnioski i opinie:

- I. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2010 **pozytywnie opiniuje wymienione wyżej dokumenty i kieruje je do rozpatrzenia i zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.**

- II. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności jednostki Digital Avenue S.A. oraz sprawozdaniem Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Digital Avenue S.A., **wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie pokwitowania:**
 - **Prezesowi Zarządu Spółki – Tomaszowi Dwornickiemu**
od dnia 01.01.2010 r. - do dnia 31.03.2010 r.
 - **Prezesowi Zarządu Spółki – Piotrowi Wąsowskiemu**
od dnia 01.04.2010 r. - do dnia 31.12.2010 r.

- III. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za 2010 rok pozytywnie opiniuje i rekomenduje podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o następującym przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok 2010 r.: **zysk za rok obrotowy 2010, w kwocie 141 tys. zł przeznaczony zostanie na kapitał zapasowy Spółki.**

Sporządził Przewodniczący Rady Nadzorczej Digital Avenue S.A.:

Sylwester Janik

.....