



**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 2011

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

15 czerwca 2012 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 I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2011r.	5
5. PODSUMOWANIE – WNIOSKI	7

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 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. stanowił piąty rok obrotowy w działalności Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Digital Avenue S.A. w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	od	do
Sylwester Janik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	06.03.2009	31.12.2011 i nadal
Piotr Pajewski	Członek Rady Nadzorczej	12.08.2010	31.12.2010 i nadal
Jacek Murawski	Tymczasowy Członek Rady Nadzorczej	25.11.2010	25.02.2011
Krzysztof Tomczyński	Członek Rady Nadzorczej	14.04.2011	31.12.2011 i nadal
Olgierd Świda	Członek Rady Nadzorczej	13.08.2007	31.12.2011 i nadal
Tomasz Dalach	Członek Rady Nadzorczej	01.04.2008	31.12.2011 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 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. odbyła sześć posiedzeń, na których łącznie podjęła 24 uchwały.

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 SZCZEGÓŁOWE OBOWIĄZKI RADY NADZORCZEJ

W roku 2011 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 osiemnastu następujących uchwał:

- 02/03/2011 – w sprawie wyrażenia zgody na wyemitowanie akcji dla kluczowych pracowników Spółki
- 03/03/2011 – w sprawie wyboru biegłego rewidenta
- 01/04/2011 – w sprawie stwierdzenia spełnienia przesłanek, od których uzależnione jest skierowanie prywatnej oferty objęcia akcji do Pana Rafała Małeckiego
- 02/04/2011 – w sprawie zmiany uchwały nr 02/03/2011 z 24 lutego 2011 r.
- 01/06/2011 – w sprawie wyboru biegłego rewidenta (Uchwała z dnia 01.06.2011 r.)
- 01/06/2011 – w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010 (Uchwała z dnia 22.06.2011 r.)
- 02/06/2011 – w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010
- 03/06/2011 – w sprawie oceny wniosku Zarządu w przedmiocie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2010
- 04/06/2011 – w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Digital Avenue S.A. w roku obrotowym 2010
- 05/06/2011 – w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Avenue S.A. za rok obrotowy 2010
- 07/06/2011 – w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2010, obejmującego sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wniosku Zarządu w przedmiocie przeznaczenia zysku, a także sprawozdanie z działalności Rady w roku obrotowym 2010

- 09/06/2011 – w sprawie przyznania menadżerom Spółki prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki w ramach programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki
- 10/06/2011 – w sprawie uchylenia uchwały Rady Nadzorczej Nr 02/03/2011 z dnia 24 lutego 2011 roku w sprawie wyrażenia zgody na wyemitowanie akcji z kapitału docelowego Spółki dla kluczowych pracowników Spółki
- 11/06/2011 – w sprawie wyrażenia zgody na zaoferowanie Panu Rafałowi Małeckiemu akcji nowej emisji Spółki tytułem wynagrodzenia za wykonywanie obowiązków doradcy Prezesa Zarządu
- 12/06/2011 – w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ustalenia ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji
- 01/09/2011 – w sprawie zmiany uchwały Nr 12/06/2011 Rady Nadzorczej Spółki
- 02/09/2011 – w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o administrowanie powierzchnią reklamową
- 01/11/2011 – w sprawie wyboru biegłego rewidenta

3. SPRAWY DOTYCZĄCE ZARZĄDU SPÓŁKI

W 2011 roku Rada Nadzorcza nadzorowała Zarząd Spółki działający w składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja	od	do
Piotr Wąsowski	Prezes Zarządu	01.04.2010	31.12.2011 i nadal

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

- 01/03/2011 – w sprawie systemu wynagradzania Prezesa Zarządu Spółki w 2010 i 2011 roku
- 03/04/2011 – w sprawie wyrażenia zgody na działalność konkurencyjną Prezesa Zarządu
- 13/06/2011 – w sprawie wyboru Członków Zarządu na kolejną, III kadencję
- 14/06/2011 – w sprawie zawarcia umowy z Panem Piotrem Wąsowskim, Prezesem Zarządu Spółki
- 06/06/2011 – w sprawie rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za rok obrotowy 2010
- 08/06/2011 – w sprawie przyznania Prezesowi Zarządu prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki w ramach programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki

4. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2011r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe dokonała w dniu 25 listopada 2011 roku wyboru audytora spółki do zbadania sprawozdań finansowych Digital Avenue S. A. za 2011 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 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r.

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki składają się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zysk netto w kwocie **520 tys. zł**
- 3) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **8 660 tys. zł**
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 247 tys. zł**
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **175 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 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący stratę netto w kwocie **54,9 tys. zł**
- 3) bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **8 324,4 tys. zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **896,6 tys. zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **206,8 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 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r.
- 2) Opinię i raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za okres obrotowy od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 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 2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 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.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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.

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 2011, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011,
- 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.

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. Sprawozdanie z działalności Spółki „Digital Avenue S.A. w istotnych kwestiach uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

5. PODSUMOWANIE – WNIOSKI

Okres 2011 roku był dla Rady Nadzorczej Digital Avenue S.A. rokiem pracy w pięcioosobowym składzie. Był to piąty 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 dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok obrotowy 2011 – 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 2011 **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 – Piotrowi Wąsowskiemu**
od dnia 01.01.2011 r. - do dnia 31.12.2011 r.

- III. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto Spółki za 2011 rok w wysokości 54.936,43 zł, pozytywnie opiniuje i rekomenduje podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o następującym sposobie pokrycia straty netto Spółki za rok 2011 r.: **strata za rok obrotowy 2011, w kwocie 54.936,43 zł pokryta zostanie z kapitału zapasowego Spółki.**

Sporządził Przewodniczący Rady Nadzorczej Digital Avenue S.A.:

Sylwester Janik

.....