

GRUPA KAPITAŁOWA
DIGITAL AVENUE S.A.

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2013 R.



RAPORT ZAWIERA:

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Digital Avenue S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 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 stycznia do 31 marca 2013 r.

Kwartalne sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Digital Avenue S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 r.

Warszawa, 14 maja 2013

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DIGITAL AVENUE S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI
SPORZĄDZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH ORAZ
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZA OKRES OD 1
STYCZNIA DO 31 MARCA 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 31.03.2013	Stan na 31.03.2012
kapitał własny	8 194	8 200
należności długoterminowe	0	0
należności krótkoterminowe	357	633
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	271
zobowiązania długoterminowe	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	397	383

dane kwartalne narastająco	Za okres	Za okres
	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
przychody netto ze sprzedaży	1 121	1 296
zysk/strata na sprzedaży	392	327
zysk/strata na działalności operacyjnej	-189	44
zysk/strata brutto	-190	44
zysk/strata netto	-208	36
Amortyzacja	128	135
EBITDA	-61	179

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
DIGITAL AVENUE S.A.

Wszystkie dane w tys. PLN	Rok bieżący	Rok poprzedni
	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.03.2012
kapitał własny	7 593	7 660
należności długoterminowe	0	0
należności krótkoterminowe	347	496
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7	265
zobowiązania długoterminowe	0	0
zobowiązania krótkoterminowe	871	767

dane kwartalne narastająco	Za okres	Za okres
	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
przychody netto ze sprzedaży	677	930
zysk/strata na sprzedaży	209	158
zysk/strata na działalności operacyjnej	-214	-56
zysk/strata brutto	-217	-58
zysk/strata netto	-217	-58
Amortyzacja	82	73
EBITDA	-132	17

KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ DIGITAL AVENUE S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 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 I 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 I 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 31 marca 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

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 5 marca 2013 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Piotr Wąsowski. W związku ze złożeniem – ze skutkiem od końca dnia 05.03.2013 r. – przez dotychczasowego Prezesa Zarządu spółki Pana Piotra Wąsowskiego rezygnacji z pełnionego stanowiska oraz na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 04/03/2013 z dnia 05 marca 2013 r., z dniem 06 marca 2013 r. na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki powołany został Pan Piotr Bocheńczak.

W konsekwencji aktualny skład Zarządu Emitenta (od dnia 06 marca 2013 r.) przedstawia się w sposób następujący:

- Prezes Zarządu – Piotr Bocheńczak

Rada Nadzorcza:

W dniu 05.03.2013 r. Pan Krzysztof Tomczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Digital Avenue S.A., ze skutkiem od dnia 06.03.2013 r. Jednocześnie – w związku z decyzją Pana Piotra Bocheńczaka i Piotra Wąsowskiego – w wykonaniu swych uprawnień opisanych w par. 26 pkt. 3c Statutu Digital Avenue – do składu Rady Nadzorczej z dniem 06 marca 2013 r. powołano Pana Piotra Wąsowskiego. 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 – Piotr Pajewski
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Dalach
- Członek Rady Nadzorczej – Olgierd Świda
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Wąsowski

Medousa Sp. z o.o.

Zarząd spółki jest jednoosobowy. Pani Katarzyna Tkaczyk pełniła funkcję Prezesa Zarządu Spółki Medousa do dnia 28 stycznia 2013 roku. Z dniem 29 stycznia 2013 r., w związku ze złożoną rezygnacją, wygasł mandat p. Katarzyny Tkaczyk. Z dniem 29.01.2013 r. funkcję Prezesa Zarządu Spółki Medousa objął p. Piotr Bocheńczak.

W konsekwencji skład Zarządu Medousa Sp. z o.o. przedstawia się w następujący sposób:

Zarząd Spółki :

- Prezes Zarządu – Piotr Bocheńczak

Fashionstyle.pl Sp. z o.o.

Zarząd Spółki :

- Prezes Zarządu – Aleksandra Sitarska

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 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 grami 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 I 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. Najważniejsze witryny internetowe będące własnością Medousa Sp. z o.o. to:

- www.fotosik.pl,
- www.blopix.pl,
- www.supergry.pl,

Większość serwisów spółki 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 sierpniu 2012 r. Fashionstyle.pl wypuściła pierwszą z czterech nowych, zapowiedzianych produkcji - SuperAgentki.pl - zadaniem gracza jest wcielenie się w rolę tytułowej super agentki i walka z wirtualną przestępczością.

W styczniu 2013 roku Spółka FashionStyle wprowadziła kolejną grę rozrywkową dla nastolatków – GwiazdaTańca.pl - w której zadaniem gracza jest wcielenie się w rolę tytułowej gwiazdy tańca i zrobienie kariery w telewizji.

Pierwsza z nowych inwestycji, czyli gra SuperAgentki.pl, której premiera miała miejsce w sierpniu 2012 roku, zanotowała do tej pory 100.000 zarejestrowanych użytkowników, a co miesiąc grę odwiedza 60.000 aktywnych graczy. Gra zadebiutowała również na platformie gier NK.pl, co pozwoliło na dynamiczny rozwój i udostępnienie jej grupie 10 milionów użytkowników NK, z których ogromną część stanowi docelowy target gry: dziewczyny w wieku od 10 do 16 lat.

Obecnie portal FashionStyle.pl generuje ponad 10 milionów odsłon miesięcznie, a dzięki sukcesowi ostatniej produkcji: SuperAgentki.pl, cała grupa skupia już blisko 450 tysięcy aktywnych graczy w miesiącu, którzy generują blisko 15 milionów odsłon. Liczba zarejestrowanych graczy osiągnęła już poziom 450 tysięcy.

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 I kwartale 2013 r.

Fashionstyle.pl – spółka zależna Digital Avenue - w styczniu 2013 r. uruchomiła drugą z czterech planowanych gier – GwiazdaTanca.pl. W najbliższych miesiącach mają zostać udostępnione internautom jeszcze dwie nowe gry online. Rozwój i uruchomienie nowych gier pozwoli FashionStyle stać się jednym z wiodących wydawców gier dla młodzieży i nastolatków.

W dniu 28 stycznia 2013 roku na podstawie Uchwały nr 107/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect zostało wprowadzonych 650.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W związku z Uchwałą nr 141/2013 Zarządu GPW w Warszawie S.A., dzień 7 lutego 2013 określono jako pierwszy dzień notowania akcji serii G Spółki Digital Avenue S.A., oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLDGTAV00013”.

W dniu 20 lutego 2013 r. Zarząd Digital Avenue podjął uchwałę w przedmiocie przyjęcia planu połączenia spółki Digital Avenue (Spółka Przejmująca) ze spółką zależną Medousa Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Zarząd Digital Avenue S.A. zgłosił plan połączenia do sądu rejestrowego oraz opublikował plan połączenia na swojej stronie internetowej. Połączenie nastąpi zgodnie z 492 § 1 pkt 1 oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych tzn. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Stosownie do treści art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych z uwagi na fakt, iż Digital Avenue S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Medousa Sp. z o.o., połączenie spółek nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Digital Avenue S.A. Warunkiem realizacji powyższego połączenia jest podjęcie uchwał przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej, wyrażających zgodę na połączenie.

Długookresowym celem połączenia jest uproszczenie struktury grupy kapitałowej Digital Avenue S.A. Jej celem jest uzyskanie efektów synergii ekonomiczno-finansowych, a w szczególności:

- ograniczenie kosztów stałych działalności,
- lepsza alokacja środków pieniężnych,
- optymalizacja podatkowa.

W związku z wypowiedzeniem przez Goal.pl Sp. z o.o. umowy o zarządzanie powierzchnią reklamową portali wchodzących w skład Grupy Goal, w/w umowa uległa rozwiązaniu z dniem 28 lutego 2013 roku.

W dniu 12 marca 2013 roku Zarząd Digital Avenue S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. Mocą postanowień w/w Uchwały Zarząd podwyższył kapitał zakładowy 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 w drodze emisji 60 000 akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zgodnie z postanowieniem powołanej Uchwały Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączył prawo poboru akcji serii H przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Akcje serii H zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Piotra Wąsowskiego. Ustalona za zgodą Rady Nadzorczej cena emisyjna za każdą akcję serii H wynosi 0,10 zł. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej, nastąpiła w dniu 11 kwietnia 2013 roku.

W dniu 15 marca 2013 roku Zarząd Digital Avenue opublikował drugie zawiadomienie akcjonariuszy Spółki o zamiarze połączenia ze spółką Medousa Sp. z o.o.

Połączenie odbędzie się na warunkach określonych w planie połączenia opublikowanym na stronie internetowej Spółki w dniu 20 lutego 2013 roku.

W dniu 25 marca 2013 roku Zarząd Digital Avenue otrzymał informację od Pana Michała Nowisa o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Prokurenta Spółki – ze skutkiem od dnia złożenia rezygnacji.

W związku ze złożonym wypowiedzeniem umowy o zarządzanie powierzchnią reklamową portalu kocham.to przez Kocham.to Sp. z o.o., w/w umowa uległa rozwiązaniu z dniem 31 marca 2013 roku.

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

Pomimo niekorzystnych uwarunkowań makroekonomicznych, przychody Grupy Kapitałowej w I kwartale 2013 r. spadły minimalnie rok do roku o 13%. Zysk na sprzedaży wzrósł o 17% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, co jest pierwszym skutkiem podjętych w ostatnim czasie działań mających na celu obniżenia kosztów Grupy.

Dynamika EBITDA wyniosła narastająco rok do roku -76%. Wyniki odnotowane w I kwartale 2013 r. były niższe od oczekiwań Zarządu.

Prognozowany przez rząd wzrost gospodarczy na poziomie 2,2% jest właściwie stagnacją. Na rynku utrzymuje się tendencja zmniejszania budżetów przez Międzynarodowe Koncerny, dodatkowo słabnący popyt krajowy i powiększające się bezrobocie oraz brak znaczących wydarzeń, które mogłyby wyrzucić pozytywny wpływ na rynek reklamowy – to tendencje, które przyczyniają się do spadku rynku. Znajduje to także odzwierciedlenie w wynikach Grupy Kapitałowej.

Zarząd Grupy kapitałowej kontynuuje działania restrukturyzacyjne, mające na celu zwiększenie dochodowości Spółek.

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 I 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 pierwszym 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 powiązanymi

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 14 maja 2013 roku

Akcjonariusze	Liczba akcji	Procent głosów
MCI Management (poprzez podmioty zależne)	4 542 952	35,74%
Marek Kamola	1 315 900	10,35%
Piotr Wąsowski	1 260 207	9,92%
Piotr Bocheńczak	1 234 707	9,71%
Tomasz Kluba	858 300	6,75%
Pozostali akcjonariusze	3 497 961	27,52%
Razem	12 710 027	100,00%

