

GRUPA KAPITAŁOWA

DIGITAL AVENUE S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU

TJ. ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU



NINIEJSZY RAPORT KWARTALNY ZOSTAŁ SPORZĄDZONY STOSOWNIE DO
POSTANOWIEŃ § 5 ust. 4.1 i 4.2 ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU
ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Warszawa, 12 luty 2016 roku

L.p.	SPIS TREŚCI	STRONA
1.	Podstawowe informacje o Emitencie 1.1. Dane rejestrowe 1.2. Główny przedmiot działalności Emitenta 1.3. Organy Spółki : Zarząd i Rada Nadzorcza 1.4. Akcjonariat Spółki	3
2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	5
	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 roku.	9
3.	3.1. Bilans 3.2. Rachunek zysków i strat 3.3. Rachunek przepływów pieniężnych 3.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	
4.	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	16
5.	Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w Spółce w okresie objętym raportem.	17
6.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	17
7.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2015 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.	17
8.	Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta	17
9.	Wskazanie przyczyn nie sporządzania sprawozdania skonsolidowanego.	17
10.	Informacja dotycząca liczby zatrudnionych przez Emitenta	18

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

1.1. DANE REJESTROWE

Firma	Digital Avenue
Siedziba	Warszawa
Adres:	Słomińskiego 5/131 , 00-195 Warszawa
REGON	020512760
NIP	897-172-94-52
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Numer w KRS	0000282571
Wysokość kapitału zakładowego:	1.271.002,70 PLN (wpłacony w całości)
Strona www	www.digitalavenue.pl

1.2. GŁÓWNY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Digital Avenue S.A. wraz ze spółką zależną 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 grammi 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.

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.

Digital Avenue S.A. zajmuje się zarówno nadzorem i koordynacją strategii, jak i sprzedażą i marketingiem oraz bezpośrednią działalnością operacyjną. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka koncentrowała się m.in. na rozwoju serwisów zarządzanych przez Spółkę, optymalizacji infrastruktury technicznej i procesów zarządzania serwisami, a także na wsparciu marketingowym i zarządczym dla spółki z Grupy Kapitałowej Digital Avenue – Fashionstyle.pl Sp. z o.o.

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

FashionStyle.pl Sp. z o. o. to spółka zajmująca się tworzeniem i rozwojem gier w segmencie MMO (Massively Multiplayer Online Game) dla młodzieży i nastolatków.

1.3. ORGANY SPÓŁKI: ZARZĄD I RADA NADZORCZA

Digital Avenue S.A.

Zarząd Spółki

- Prezes Zarządu – Piotr Bocheńczak

W okresie sprawozdawczym od 1 października 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Piotr Bocheńczak – Zarząd działał w niezmiennym składzie.

Rada Nadzorcza:

W IV kwartale 2015 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej; skład Rady Nadzorczej IV kadencji w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Sylwester Janik
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Bogaczyk
- Członek Rady Nadzorczej – Monika Kwiatkowska
- Członek Rady Nadzorczej – Roman Bryś
- Członek Rady Nadzorczej – Sławomir Ziemiński

Fashionstyle.pl Sp. z o.o.

Zarząd Spółki :

- Prezes Zarządu – Aleksandra Sitarska

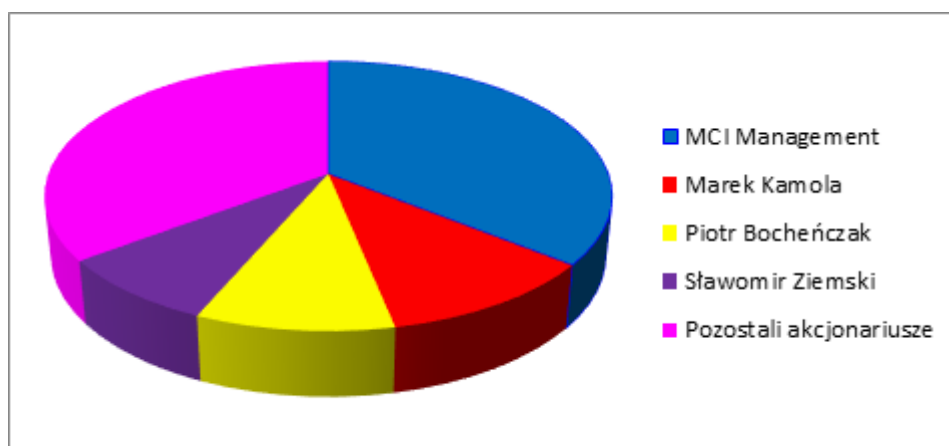
W okresie od 1 października do 31 grudnia 2015 roku Zarząd działał w niezmiennym składzie.

W Spółce Fashionstyle sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza (organ nieobligatoryjny).

1.4. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Na dzień przekazania raportu tj. na dzień 12 lutego 2016 roku, akcjonariat Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Procent głosów
■ MCI Management (przez podmioty zależne)	4 542 952	35,74 %
■ Marek Kamola	1 405 000	11,05 %
■ Piotr Bocheńczak	1 234 707	9,71 %
■ Sławomir Ziemski	1 050 000	8,26 %
■ Pozostali akcjonariusze	4 477 368	35,24 %
Razem	12 710 027	100 %



2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport kwartalny spółki Digital Avenue S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2).

Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r. obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariancie porównawczym.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2014 roku.

W dniu 9 sierpnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu połączenia Spółki Digital Avenue S.A. ze Spółką Medousa Sp. z o.o. do rejestru przedsiębiorców KRS. Połączenie spółek nastąpiło w wyniku przejęcia spółki zależnej Medousa Sp. z o.o. przez Spółkę Digital Avenue na podstawie art. 492 § 1 pkt 1), art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki.

W wyniku połączenia z podmiotem zależnym Medousa Sp z o.o na mocy artykułu 58 ustawy o rachunkowości Spółka zaniechała konsolidacji.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie przynosić będą korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup aktywów trwałych następujące roczne stawki amortyzacyjne:

a) dla wartości niematerialnych i prawnych:

- | | |
|---|------|
| • koszty zakończonych prac rozwojowych | 20 % |
| • autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi | 50 % |
| • wartość firmy | 20 % |
| • inne wartości niematerialne i prawne | - % |

b) dla środków trwałych:

- | | |
|-----------------------------------|------|
| • budynki i budowle | - % |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 30 % |
| • środki transportu | - % |
| • pozostałe środki trwałe | - % |

b. Inwestycje długoterminowe

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia .

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

d. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej na dzień poprzedzający transakcję. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

e. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

f. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższenia kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

g. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, koszty prac rozwojowych.

i. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zarząd spółki podtrzymuje decyzję rezygnacji z ujawniania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z art. 37 ust. 10 ustawy o rachunkowości.

j. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie wyrobów gotowych odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim:

- przychody z tytułu reklamy internetowej,
- przychody z tytułu abonamentów za dostęp do usług dodatkowych,
- przychody z tytułu handlu internetowego (ecommerce), w tym sprzedaż produktów mobilnych i rozwiązań dla klientów korporacyjnych

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych wyrobów gotowych i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników aktywów. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środków trwałych do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wynik na operacjach nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi.

Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym są mierzone przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Spółka działa („waluta funkcjonalna”), czyli złoty polski. Walutą prezentacyjną sprawozdania finansowego jest również złoty polski („zł”). Dane w sprawozdaniu prezentowane są w złotych.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU

BILANS

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	682 196,95	4 506 556,85
I. Wartości niematerialne i prawne	361 102,68	4 181 808,19
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	107 334,19
Wartość firmy	54 227,68	379 593,66
Inne wartości niematerialne i prawne	306 875,00	3 694 880,34
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Razem wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 866,14	11 520,53
Środki trwałe	7 866,14	11 520,53
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
środki transportu	0,00	0,00
inne środki trwałe	7 866,14	11 520,53
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	34 762,61	34 762,61
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	34 762,61	34 762,61
w jednostkach powiązanych		
udziały lub akcje	34 762,61	34 762,61
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach		
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Razem inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	278 465,52	278 465,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	278 465,52	278 465,52
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	739 823,09	437 850,66
I. Zapasy	0,00	0,00
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00

Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	253 381,75	181 017,40
Należności od jednostek powiązanych	244,23	748,76
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		
do 12 miesięcy	244,23	748,76
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	253 137,52	180 268,64
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		
do 12 miesięcy	225 319,36	150 786,58
powyżej 12 miesięcy	5 150,00	5 150,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 118,16	7 282,06
Inne	16 550,00	17 050,00
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	485 103,50	256 833,26
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	5 556,68	24 341,01
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	5 556,68	24 341,01
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	479 546,82	232 492,25
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	437 769,15	224 132,90
inne środki pieniężne	41 777,67	8 359,35
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 337,84	0,00
Aktywa razem	1 422 020,04	4 944 407,51

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	Zł
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	1 204 300,57	4 740 406,90
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 271 002,70	1 271 002,70
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 045 285,25	8 191 423,70
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 575 881,05)	(2 575 881,05)
Zysk (strata) netto	(3 536 106,33)	(2 146 138,45)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	217 719,47	204 000,61
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Długoterminowa	0,00	0,00
Krótkoterminowa	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Długoterminowa	0,00	0,00
Krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	217 719,47	204 000,61
Wobec jednostek powiązanych	1 253,67	3 528,62
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
do 12 miesięcy	1 253,67	3 528,62
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	216 465,80	200 471,99
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
do 12 miesięcy	33 017,73	36 415,11
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	142 793,56	124 447,73
z tytułu wynagrodzeń	40 654,51	39 609,15
Inne	0,00	0,00
Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem	1 422 020,04	4 944 407,51

3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN)- wariant porównawczy

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	od 1.10.2015 do 31.12.2015	od 1.10.2014 do 31.12.2014
	zł	zł		
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 788 914,25	3 275 992,09	505 608,70	874 501,59
– od jednostek powiązanych	2 638,03	5 074,75	736,48	1 370,80
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 788 914,25	3 275 992,09	505 608,70	874 501,59
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 531 138,24	4 408 528,96	659 161,95	1 087 468,41
Amortyzacja	1 039 649,23	1 292 050,47	260 281,26	262 290,96
Zużycie materiałów i energii	18 575,78	20 565,46	5 839,68	5 629,49
Usługi obce	824 453,56	2 444 971,15	222 852,68	635 010,36
Podatki i opłaty, w tym:	1 029,02	2 288,60	644,65	371,00
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	588 922,88	578 084,36	154 653,21	164 233,86
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	55 253,67	58 044,28	12 484,87	15 620,00
Pozostałe koszty rodzajowe	3 254,10	12 524,64	2 405,60	4 312,74
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	(742 223,99)	(1 132 536,87)	(153 553,25)	(212 966,82)
D. Pozostałe przychody operacyjne	442,33	1 809,37	192,89	22,09
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	442,33	1 809,37	192,89	22,09
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 794 501,43	1 293 692,62	2 550 476,35	183 798,38
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 469 134,78	968 200,29	2 469 134,78	102 330,54
Inne koszty operacyjne	325 366,65	325 492,33	81 341,57	81 467,84
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	(3 536 283,09)	(2 424 420,12)	(2 703 836,71)	(396 743,11)
G. Przychody finansowe	744,65	2 934,20	744,65	2 934,20
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	744,65	2 934,20	744,65	2 934,20
– od jednostek powiązanych	744,65	2 934,20	744,65	2 934,20
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	567,89	3 118,05	103,11	61,89
Odsetki, w tym:	18,32	2 824,82	0,00	-231,34
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	549,57	293,23	103,11	293,23

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(3 536 106,33)	(2 424 603,97)	(2 703 195,17)	(393 870,80)
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	(3 536 106,33)	(2 424 603,97)	(2 703 195,17)	(393 870,80)
L. Podatek dochodowy	0,00	(278 465,52)	0,00	(278 465,52)
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	(3 536 106,33)	(2 146 138,45)	(2 703 195,17)	(115 405,28)

3.4 RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>31 grudnia 2015</u>	<u>31 grudnia 2014</u>
	zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(3 536 106,33)	(2 146 138,45)
II. Korekty razem	3 769 938,01	2 421 342,69
Amortyzacja	1 039 649,23	1 292 050,47
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 938,56)	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	(72 364,35)	(7 876,68)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 718,86	40 170,07
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 337,84)	(277 567,44)
Inne korekty (w tym amortyzacja wartości firmy)	2 792 210,67	1 374 566,27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	233 831,68	275 204,24
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	20 722,89	9 475,38
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	20 722,89	9 475,38
Z aktywów finansowych, w tym:		
w jednostkach powiązanych	18 784,33	9 475,38
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00

– odsetki	1 938,56	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	(7 500,00)	(12 181,30)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 500,00)	(12 181,30)
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	13 222,89	(2 705,92)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	(42 113,44)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	0,00	(42 113,44)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	0,00	(42 113,44)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	247 054,57	230 384,88
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	247 054,57	230 384,88
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	232 492,25	2 107,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	479 546,82	232 492,25
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

3.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 886 545,35	7 809 591,84
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 886 545,35	7 809 591,84
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 271 002,70	1 271 002,70
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 271 002,70	1 271 002,70
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 191 423,70	8 191 423,70
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	(2 146 138,45)	0,00
– pokrycia straty	(2 146 138,45)	
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 045 285,25	8 191 423,70
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(2 575 881,05)	(1 652 834,56)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– korekty błędów podstawowych		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(2 575 881,05)	(1 652 834,56)

– korekty błędów podstawowych		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(2 575 881,05)	(1 652 834,56)
zwiększenie (z tytułu)	0,00	(923 046,49)
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
–	0,00	(923 046,49)
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 575 881,05)	(2 575 881,05)
Zysk (strata) z lat bieglých na koniec okresu	(2 575 881,05)	(2 575 881,05)
Wynik netto		
zysk netto		
strata netto	(3 536 106,33)	(2 146 138,45)
odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 204 300,57	4 740 406,90
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Czwarty kwartał 2015 roku to stabilna kontynuacja dotychczasowej polityki zarządu Spółki skoncentrowanej na zwiększeniu przychodów dwóch najważniejszych serwisów tj. Styl.fm oraz Fotosik.pl.

W okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 505 608,70 zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego Spółka zanotowała spadek przychodów- ale powodem tego jest rezygnacja z umów barterowych. Taka sama sytuacja zaistniała w kosztach działalności operacyjnej.

Ponieważ Spółka w dalszym ciągu notuje straty z powodu wysokich kosztów amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych Zarząd przeprowadził test na utratę wartości aktywów.

W wyniku testu stwierdzono znaczną utratę wartości portalu Fotosik.pl.- dokonano odpisów w księgach na kwotę 2 386 895,41 zł. Zdecydowano także o likwidacji 2 nierentownych projektów które podniosły koszty o dalsze 79 949,28 zł.

Nastąpiła dalsza poprawa płynności finansowej spółki – co odzwierciedla stan środków pieniężnych w kwocie 479 546,82.

W IV kwartale 2015 roku Spółka zawarła aneks do umowy partnerskiej obowiązującej od 01 stycznia 2015 roku w zakresie zarządzania i obsługi powierzchni reklamowej Spółki, gwarantującej Spółce uzyskiwanie przychodów z tytułu emisji form reklamowych w okresie do dnia 31 grudnia 2015r. Powołany aneks przedłuża obowiązywanie umowy na kolejny rok tj. na rok 2016.

5. INFORMACJA NA TEMAT WPROWADZENIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Emitent w okresie sprawozdawczym nie podejmował inicjatyw nastawionych na innowacyjność w przedsiębiorstwie.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH DOTYCHCZAS PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2013 ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych w 2015 roku.

8. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

FIRMA	Fashionstyle.pl Sp. z o.o.
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@fashionstyle.pl
ADRES STRONY WWW	www.fashionstyle.pl
NIP	5252521215
REGON	145871082
KRS	0000401337

9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych na podstawie art. 58 Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994r.

10. **INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ
EMITENTA**

Na dzień 31.12.2015 roku liczba zatrudnionych w przeliczeniu na etaty stanowi 5 osób (z tego 2 przebywają na zasiłkach macierzyńskich lub wychowawczych).