



**Raport kwartalny  
Blue Ocean Media S.A.  
za okres  
01.07.2015 - 30.09.2015**

**Warszawa, dnia 13 listopada 2015**

# 1. Podstawowe informacje o Spółce

## 1.1. Informacje podstawowe

Firma: **Blue Ocean Media S.A.**  
Forma prawna: **spółka akcyjna**  
Kraj siedziby: **Polska**  
Siedziba: **Warszawa**  
Adres: **ul. Wrocławska 2A, 01-493 Warszawa**  
Tel.: **+ 48 22 250 17 15**  
Fax: **+ 48 tel. 22 250 17 19**  
Internet: **www.bomedia.com.pl**  
E-mail: **[kontakt@bomedia.com.pl](mailto:kontakt@bomedia.com.pl)**  
KRS: **0000410247**  
REGON: **145993939**  
NIP: **1070021611**

Podstawową działalność Emitenta stanowi świadczenie kompleksowych usług marketingowych skierowanych w szczególności do podmiotów działających w branży nieruchomościowej.

Swoim Zleceniodawcom Emitent proponuje działania z zakresu offline i online. Emitent zajmuje się między innymi projektowaniem stron WWW, tworzeniem serwisów internetowych i systemów informatycznych. Ponadto Emitent oferuje usługi w zakresie rozmaitych projektów graficznych, w tym banerów reklamowych, kreacji flash'owych oraz wysokiej jakości wizualizacji w technologii 3D. Blue Ocean Media S.A. przygotowuje kampanie marketingowe, a także projekty nowoczesnych stoisk wystawienniczych na największych eventach i targach z sektora budowlanego.

Zarząd Blue Ocean Media S.A. („Emitent”) mając na względzie dotychczasowe osiągnięcia Spółki oraz wyniki analizy rynku, na którym działa Emitent, opublikował raportem EBI 14/2014 w dniu 8 sierpnia 2014 r. strategię rozwoju, która będzie obowiązywała do końca 2017 r.

W świetle nowej strategii podstawową działalność Emitenta stanowi świadczenie kompleksowych usług marketingowych i wsparcie procesu sprzedaży skierowanych do podmiotów działających w branży nieruchomości. Blue Ocean Media S.A. oferuje swoim klientom szereg usług wspierających sprzedaż, w tym kompleksowy nadzór nad działaniami marketingowymi, począwszy od przygotowania strategii działań, po ich realizację oraz ocenę efektywności. Mając na uwadze powyższe, strategia Blue Ocean Media S.A. zakłada rozwój w oparciu o trzy obszary:

- a) Zwiększenie wartości zleceń pozyskiwanych od dotychczasowych odbiorców oraz aktywne pozyskiwanie kolejnych klientów.
- b) Rozwój oferowanych usług w zakresie działań marketingowych, komunikacyjnych i wspierających sprzedaż.
- c) Inwestycje w udziały lub akcje spółek, które posiadają pokrewny lub uzupełniający, względem Blue Ocean Media S.A., profil działalności.

Zarząd Emitenta zakłada, że końcowym wynikiem realizacji powyższej strategii będzie systematyczne podnoszenie wartości Emitenta w celu przeniesienia notowań akcji Blue Ocean Media S.A z rynku NewConnect na główny parkiet GPW.

## 1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

**Marta Skawińska** - Prezes Zarządu

## 1.3.Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

1/ **Maciej Gryz** - Przewodniczący Rady Nadzorczej

2/ **Magdalena Grzybowska** - Członek Rady Nadzorczej

3/ **Adam Osiński** - Członek Rady Nadzorczej

4/ **Łukasz Madej** - Członek Rady Nadzorczej

5/ **Jakub Wicher** - Członek Rady Nadzorczej

## 1.4.Akcjonariat

**Struktura akcjonariatu** na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz                      | Liczba akcji     | Udział w kapitale<br>zakładowym | Liczba<br>głosów | Udział w<br>ogólnej<br>liczbie<br>głosów |
|-----------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|------------------------------------------|
| International Media<br>sp. z o.o. | 900 000          | 52,94 %                         | 900 000          | 52,94 %                                  |
| Michelson<br>Investments Limited  | 162 681          | 9,57%                           | 162 681          | 9,57%                                    |
| Grzegorz Wiesławski               | 88 150           | 5,19 %                          | 88 150           | 5,19 %                                   |
| Pozostali<br>akcjonariusze        | 549 169          | 32,3%                           | 549 169          | 32,3%                                    |
| <b>Razem</b>                      | <b>1 700 000</b> | <b>100%</b>                     | <b>1 700 000</b> | <b>100%</b>                              |

## 2. Kwartałne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 r.

### I. BILANS JEDNOSTKOWY BLUE OCEAN MEDIA S.A NA KONIEC III KWARTAŁU 2015 ORAZ DANE PORÓWNAWCZE

| BILANS              |                                                           | 30-09-2015          | 30-09-2014          |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>SUMA AKTYWÓW</b> |                                                           | <b>2 359 261,10</b> | <b>2 449 864,99</b> |
| <b>A.</b>           | <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                   | <b>1 225 528,62</b> | <b>1 401 443,16</b> |
| <b>A.I.</b>         | <b>I. Wartości niematerialne i prawne.</b>                | <b>1 151 057,85</b> | <b>1 294 322,78</b> |
| A.I.1.              | 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.                  | 0,00                | 0,00                |
| A.I.2.              | 2. Wartość firmy.                                         | 0,00                | 0,00                |
| A.I.3.              | 3. Inne wartości niematerialne i prawne.                  | 1 151 057,85        | 1 294 322,78        |
| A.I.4.              | 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.           | 0,00                | 0,00                |
| <b>A.II.</b>        | <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe.</b>                        | <b>32 171,15</b>    | <b>71 659,76</b>    |
| A.II.1.             | 1. Środki trwałe                                          | 32 171,15           | 71 659,76           |
| A.II.1.a.           | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu).   | 0,00                | 0,00                |
| A.II.1.b.           | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej. | 0,00                | 0,00                |
| A.II.1.c.           | c) urządzenia techniczne i maszyny.                       | 32 171,15           | 34 859,76           |
| A.II.1.d.           | d) środki transportu.                                     | 0,00                | 36 800,00           |
| A.II.1.e.           | e) inne środki trwałe.                                    | 0,00                | 0,00                |
| A.II.2.             | 2. Środki trwałe w budowie.                               | 0,00                | 0,00                |
| A.II.3.             | 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.                   | 0,00                | 0,00                |
| <b>A.III</b>        | <b>III. Należności długoterminowe.</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| A.III.1.            | 1. Od jednostek powiązanych.                              | 0,00                | 0,00                |
| A.III.2.            | 2. Od pozostałych jednostek.                              | 0,00                | 0,00                |
| <b>A.IV.</b>        | <b>IV. Inwestycje długoterminowe.</b>                     | <b>33 675,62</b>    | <b>31 275,62</b>    |
| A.IV.1.             | 1. Nieruchomości.                                         | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.2.             | 2. Wartości niematerialne i prawne.                       | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.             | 3. Długoterminowe aktywa finansowe.                       | 33 675,62           | 31 275,62           |
| A.IV.3.a.           | a) w jednostkach powiązanych.                             | 33 675,62           | 31 275,62           |

|              |                                                      |                     |                     |
|--------------|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| A.IV.3.a.1.  | - udziały lub akcje.                                 | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.a.2.  | - inne papiery wartościowe.                          | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.a.3.  | - udzielone pożyczki.                                | 33 675,62           | 31 275,62           |
| A.IV.3.a.4.  | - inne długoterminowe aktywa finansowe.              | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.b.    | b) w pozostałych jednostkach.                        | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.b.1.  | - udziały lub akcje.                                 | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.b.2.  | - inne papiery wartościowe.                          | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.b.3.  | - udzielone pożyczki.                                | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.3.b.4.  | - inne długoterminowe aktywa finansowe.              | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.4.      | 4. Inne inwestycje długoterminowe.                   | 0,00                | 0,00                |
| <b>A.V.</b>  | <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.</b> | <b>8 624,00</b>     | <b>4 185,00</b>     |
| A.V.1.       | 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.  | 8 624,00            | 4 185,00            |
| A.V.2.       | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe.                  | 0,00                | 0,00                |
| <b>B.</b>    | <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                            | <b>1 133 732,48</b> | <b>1 048 421,83</b> |
| <b>B.I.</b>  | <b>I. Zapasy.</b>                                    | <b>9 024,88</b>     | <b>0,00</b>         |
| B.I.1.       | 1. Materiały.                                        | 0,00                | 0,00                |
| B.I.2.       | 2. Półprodukty i produkty w toku.                    | 0,00                | 0,00                |
| B.I.3.       | 3. Produkty gotowe.                                  | 0,00                | 0,00                |
| B.I.4.       | 4. Towary.                                           | 0,00                | 0,00                |
| B.I.5.       | 5. Zaliczki na dostawy.                              | 9 024,88            | 0,00                |
| <b>B.II.</b> | <b>II. Należności krótkoterminowe.</b>               | <b>293 809,23</b>   | <b>418 845,69</b>   |
| B.II.1.      | 1. Należności od jednostek powiązanych.              | 0,00                | 0,00                |
| B.II.1.a.    | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:        | 0,00                | 0,00                |
| B.II.1.a.1.  | - do 12 miesięcy.                                    | 0,00                | 0,00                |
| B.II.1.a.2.  | - powyżej 12 miesięcy.                               | 0,00                | 0,00                |
| B.II.1.b.    | b) inne.                                             | 0,00                | 0,00                |
| B.II.2.      | 2. Należności od pozostałych jednostek.              | 293 809,23          | 418 845,69          |
| B.II.2.a.    | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:        | 265 306,73          | 415 530,69          |

|               |                                                                                                  |                   |                   |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| B.II.2.a.1.   | - do 12 miesiecy.                                                                                | 265 306,73        | 415 530,69        |
| B.II.2.a.2.   | - powyżej 12 miesiecy.                                                                           | 0,00              | 0,00              |
| B.II.2.b.     | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń. | 14 719,00         | 0,00              |
| B.II.2.c.     | c) inne.                                                                                         | 13 783,50         | 3 315,00          |
| B.II.2.d.     | d) dochodzone na drodze sądowej.                                                                 | 0,00              | 0,00              |
| <b>B.III.</b> | <b>III. Inwestycje krótkoterminowe.</b>                                                          | <b>824 423,07</b> | <b>625 720,20</b> |
| B.III.1.      | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.                                                             | 824 423,07        | 625 720,20        |
| B.III.1.a.    | a) w jednostkach powiązanych.                                                                    | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.a.1.  | - udziały lub akcje.                                                                             | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.a.2.  | - inne papiery wartościowe.                                                                      | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.a.3.  | - udzielone pożyczki.                                                                            | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.a.4.  | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe.                                                         | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.b.    | b) w pozostałych jednostkach.                                                                    | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.b.1.  | - udziały lub akcje.                                                                             | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.b.2.  | - inne papiery wartościowe.                                                                      | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.b.3.  | - udzielone pożyczki.                                                                            | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.b.4.  | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe.                                                         | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.c.    | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.                                                     | 824 423,07        | 625 720,20        |
| B.III.1.c.1.  | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach.                                                      | 124 423,07        | 125 720,20        |
| B.III.1.c.2.  | - inne środki pieniężne.                                                                         | 700 000,00        | 500 000,00        |
| B.III.1.c.3.  | - inne aktywa pieniężne.                                                                         | 0,00              | 0,00              |
| B.III.2.      | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe.                                                              | 0,00              | 0,00              |
| <b>B.IV.</b>  | <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.</b>                                           | <b>6 475,30</b>   | <b>3 855,94</b>   |

| BILANS              |                                                                     | 30-09-2015          | 30-09-2014          |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>SUMA PASYWÓW</b> |                                                                     | <b>2 359 261,10</b> | <b>2 449 864,99</b> |
| <b>A.</b>           | <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                  | <b>1 419 813,92</b> | <b>1 238 107,24</b> |
| A.I.                | I. Kapitał (fundusz) podstawowy.                                    | 170 000,00          | 170 000,00          |
| A.II.               | II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna).         | 0,00                | 0,00                |
| A.III.              | III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna).                      | 0,00                | 0,00                |
| A.IV.               | IV. Kapitał (fundusz) zapasowy.                                     | 983 334,49          | 515 445,42          |
| A.V.                | V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.                         | 0,00                | 0,00                |
| A.VI.               | VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.                        | 118 741,91          | 298 741,91          |
| A.VII.              | VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych.                                 | -8 000,00           | -8 000,00           |
| A.VIII.             | VIII. Zysk (strata) netto.                                          | 155 737,52          | 261 919,91          |
| A.IX.               | IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna). | 0,00                | 0,00                |
| <b>B.</b>           | <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                    | <b>939 447,18</b>   | <b>1 211 757,75</b> |
| <b>B.I.</b>         | <b>I. Rezerwy na zobowiązania.</b>                                  | <b>70 272,51</b>    | <b>30 060,13</b>    |
| B.I.1.              | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.                | 70 272,51           | 30 060,13           |
| B.I.2.              | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.                     | 0,00                | 0,00                |
| B.I.2.1.            | - długoterminowa.                                                   | 0,00                | 0,00                |
| B.I.2.2.            | - krótkoterminowa.                                                  | 0,00                | 0,00                |
| B.I.3.              | 3. Pozostałe rezerwy.                                               | 0,00                | 0,00                |
| B.I.3.1.            | - długoterminowe.                                                   | 0,00                | 0,00                |
| B.I.3.2.            | - krótkoterminowe.                                                  | 0,00                | 0,00                |
| <b>B.II.</b>        | <b>II. Zobowiązania długoterminowe.</b>                             | <b>30 942,68</b>    | <b>256 978,71</b>   |
| B.II.1.             | 1. Wobec jednostek powiązanych.                                     | 3 882,08            | 3 882,08            |
| B.II.2.             | 2. Wobec pozostałych jednostek.                                     | 27 060,60           | 253 096,63          |
| B.II.2.a.           | a) kredyty i pożyczki.                                              | 27 060,60           | 253 096,63          |
| B.II.2.b.           | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.                 | 0,00                | 0,00                |
| B.II.2.c.           | c) inne zobowiązania finansowe.                                     | 0,00                | 0,00                |
| B.II.2.d.           | d) inne.                                                            | 0,00                | 0,00                |

|               |                                                            |                   |                   |
|---------------|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>B.III.</b> | <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe.</b>                  | <b>253 481,27</b> | <b>263 746,03</b> |
| B.III.1.      | 1. Wobec jednostek powiązanych.                            | 1 230,00          | 0,00              |
| B.III.1.a.    | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:        | 1 230,00          | 0,00              |
| B.III.1.a.1.  | - do 12 miesięcy.                                          | 1 230,00          | 0,00              |
| B.III.1.a.2.  | - powyżej 12 miesięcy.                                     | 0,00              | 0,00              |
| B.III.1.b.    | b) inne.                                                   | 0,00              | 0,00              |
| B.III.2.      | 2. Wobec pozostałych jednostek.                            | 252 251,27        | 263 746,03        |
| B.III.2.a.    | a) kredyty i pożyczki.                                     | 0,00              | 4 775,33          |
| B.III.2.b.    | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.        | 0,00              | 0,00              |
| B.III.2.c.    | c) inne zobowiązania finansowe.                            | 0,00              | 0,00              |
| B.III.2.d.    | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:        | 178 607,75        | 218 076,87        |
| B.III.2.d.1.  | - do 12 miesięcy.                                          | 178 607,75        | 218 076,87        |
| B.III.2.d.2.  | - powyżej 12 miesięcy.                                     | 0,00              | 0,00              |
| B.III.2.e.    | e) zaliczki otrzymane na dostawy.                          | 0,00              | 0,00              |
| B.III.2.f.    | f) zobowiązania wekslowe.                                  | 0,00              | 0,00              |
| B.III.2.g.    | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń. | 47 546,85         | 35 993,83         |
| B.III.2.h.    | h) z tytułu wynagrodzeń.                                   | 26 096,67         | 4 900,00          |
| B.III.2.i.    | i) inne.                                                   | 0,00              | 0,00              |
| B.III.3.      | 3. Fundusze specjalne.                                     | 0,00              | 0,00              |
| <b>B.IV.</b>  | <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe.</b>                     | <b>584 750,72</b> | <b>660 972,88</b> |
| B.IV.1.       | 1. Ujemna wartość firmy.                                   | 0,00              | 0,00              |
| B.IV.2.       | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe.                        | 584 750,72        | 660 972,88        |
| B.IV.2.1.     | - długoterminowe.                                          | 584 750,72        | 660 382,88        |
| B.IV.2.2.     | - krótkoterminowe.                                         | 0,00              | 590,00            |

**II. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BLUE OCEAN MEDIA S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2015 R. ORAZ ZA III KWARTAŁY 2014 R. NARASTAJĄCO  
WRAZ Z DANYMI PORÓWNAWCZYMI**

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)</b>       | <b>01-07-2015 - 30-09-2015</b> | <b>01-07-2014 - 30-09-2014</b> | <b>01-01-2015 - 30-09-2015</b> | <b>01-01-2014 - 30-09-2014</b> |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b> | <b>1 073 842,44</b>            | <b>1 001 707,26</b>            | <b>2 935 666,43</b>            | <b>2 496 764,95</b>            |
| – od jednostek powiązanych                                 | -                              | -                              |                                | 15 000,00                      |
| I. Przychód ze sprzedaży produktów                         | 1 073 842,44                   | 1 001 707,26                   | 2 935 666,43                   | 2 496 764,95                   |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów      | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                  | <b>1 070 699,21</b>            | <b>866 865,38</b>              | <b>2 810 261,75</b>            | <b>2 231 383,75</b>            |
| I. Amortyzacja                                             | 38 462,79                      | 53 978,19                      | 139 937,96                     | 161 934,57                     |
| II. Zużycie materiałów i energii                           | 30 367,25                      | 28 193,87                      | 74 896,45                      | 64 142,60                      |
| III. Usługi obce                                           | 891 041,79                     | 751 799,12                     | 2 284 300,14                   | 1 892 791,92                   |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                               | 350,00                         | 414,86                         | 537,60                         | 469,20                         |
| – podatek akcyzowy                                         | -                              | -                              | -                              | -                              |
| V. Wynagrodzenia                                           | 104 692,39                     | 28 343,40                      | 288 777,20                     | 91 958,36                      |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia             | 299,76                         | 251,60                         | 1 276,67                       | 7 793,74                       |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                            | 5 485,23                       | 3 884,34                       | 20 535,73                      | 12 293,36                      |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów             | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                 | <b>3 143,23</b>                | <b>134 841,88</b>              | <b>125 404,68</b>              | <b>265 381,20</b>              |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                   | <b>18 908,04</b>               | <b>18 908,04</b>               | <b>56 724,12</b>               | <b>56 874,12</b>               |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych          | -                              | -                              | -                              | -                              |
| II. Dotacje                                                | 18 908,04                      | 18 908,04                      | 56 724,12                      | 56 874,12                      |
| III. Inne przychody operacyjne                             | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                      | <b>-</b>                       | <b>4 000,00</b>                | <b>-</b>                       | <b>5 100,00</b>                |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych        | -                              | -                              | -                              | -                              |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych           | -                              | -                              | -                              | -                              |
| III. Inne koszty operacyjne                                | -                              | 4 000,00                       | -                              | 5 100,00                       |

|                                                                         |                   |                   |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>              | <b>22 051,27</b>  | <b>149 749,92</b> | <b>182 128,80</b> | <b>317 155,32</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                           | <b>3 478,36</b>   | <b>2 420,22</b>   | <b>9 119,45</b>   | <b>4 019,96</b>   |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | -                 | -                 | -                 | -                 |
| – od jednostek powiązanych                                              | -                 | -                 | -                 | -                 |
| II. Odsetki, w tym:                                                     | 3 478,36          | 2 420,22          | 9 119,45          | 4 019,96          |
| – od jednostek powiązanych                                              | -                 | -                 | -                 | -                 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                          | -                 | -                 | -                 | -                 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| V. Inne                                                                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                              | <b>2 448,51</b>   | <b>1 731,16</b>   | <b>5 366,35</b>   | <b>5 543,24</b>   |
| I. Odsetki, w tym:                                                      | 2 448,51          | 1 731,16          | 5 366,35          | 5 543,24          |
| – dla jednostek powiązanych                                             | -                 | -                 | -                 | -                 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                         | -                 | -                 | -                 | -                 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| IV. Inne                                                                | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)</b>             | <b>23 081,12</b>  | <b>150 438,98</b> | <b>185 881,90</b> | <b>315 632,04</b> |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)</b>                     | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| II. Straty nadzwyczajne                                                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>                                    | <b>23 081,12</b>  | <b>150 438,98</b> | <b>185 881,90</b> | <b>315 632,04</b> |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>- 4 580,62</b> | <b>28 784,13</b>  | <b>30 144,38</b>  | <b>53 712,13</b>  |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (K–L–M)</b>                                   | <b>27 661,74</b>  | <b>121 654,85</b> | <b>155 737,52</b> | <b>261 919,91</b> |

**III. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH BLUE OCEAN MEDIA S.A. ZA III KWARTAŁ 2015 R. ORAZ ZA III KWARTAŁY 2014 R. NARASTAJĄCO WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI**

| <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (METODA POŚREDNIA)</b>               | <b>01-07-2015 - 30-09-2015</b> | <b>01-07-2014 - 30-09-2014</b> | <b>01-01-2015 - 30-09-2015</b> | <b>01-01-2014 - 30-09-2014</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>      |                                |                                |                                |                                |
| I. Zysk (strata) netto                                                  | 27 661,74                      | 121 654,85                     | 155 737,52                     | 261 919,91                     |
| II. Korekty razem                                                       | -64 618,97                     | -40 378,61                     | 113 605,52                     | 201 344,38                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b> | <b>- 36 957,23</b>             | <b>81 276,24</b>               | <b>269 343,04</b>              | <b>463 264,29</b>              |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>    | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       |
| <b>I. Wpływy</b>                                                        | <b>3 478,36</b>                | <b>2 420,22</b>                | <b>9 119,45</b>                | <b>4 019,96</b>                |
| 1. Zbycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw.       | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 3. Z aktywów finansowych                                                | 3 478,36                       | 2 420,22                       | 9 119,45                       | 4 019,96                       |
| a) w jednostkach powiązanych                                            | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b) w pozostałych jednostkach                                            | 3 478,36                       | 2 420,22                       | 9 119,45                       | 4 019,96                       |
| - zbycie aktywów finansowych                                            | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                         | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                          | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - odsetki                                                               | 3 478,36                       | 2 420,22                       | 9 119,45                       | 4 019,96                       |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                     | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                             | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>II. Wydatki</b>                                                      | <b>5 040,65</b>                | <b>-</b>                       | <b>11 162,61</b>               | <b>-</b>                       |
| 1. Nabycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw.      | 5 040,65                       | 0,00                           | 11 162,61                      | 0,00                           |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne          | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |

|                                                                                                              |                    |                   |                    |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>- 1 562,29</b>  | <b>2 420,22</b>   | <b>- 2 043,16</b>  | <b>4 019,96</b>   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            | <b>-</b>           | <b>-</b>          |                    |                   |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>231 720,00</b> |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 231 720,00        |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>56 333,01</b>   | <b>6 430,27</b>   | <b>69 160,69</b>   | <b>213 240,63</b> |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 55125,5            | 4 674,11          | 65 043,34          | 207 697,39        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 1207,51            | 1 756,16          | 4 117,35           | 5 543,24          |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00               | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>- 56 333,01</b> | <b>- 6 430,27</b> | <b>- 69 160,69</b> | <b>18 479,37</b>  |

|                                                          |             |            |            |            |
|----------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|------------|
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III) | - 94 852,53 | 77 266,19  | 198 139,19 | 485 763,62 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:    | - 94 852,53 | 77 266,19  | 198 139,19 | 485 763,62 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                   | 919 275,60  | 548 454,01 | 626 283,88 | 139 956,58 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)               | 824 423,07  | 625 720,20 | 824 423,07 | 625 720,20 |

**IV. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM BLUE OCEAN MEDIA S.A. ZA III KWARTAŁ 2015 R. ORAZ ZA III KWARTAŁY 2014 R. NARASTAJĄCO WRAZ Z DANYMI PORÓWNAWCZYMI**

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                                           | 01-07-2015 - 30-09-2015 | 01-07-2014 - 30-09-2014 | 01-01-2015 - 30-09-2015 | 01-01-2014 - 30-09-2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                            | 1 392 152,18            | 1 116 452,39            | 1 264 076,40            | 984 187,33              |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | 1 419 813,92            | 1 238 107,24            | 1 419 813,92            | 1 238 107,24            |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 1 419 813,92            | 1 238 107,24            | 1 419 813,92            | 1 238 107,24            |
|                                                                                                |                         |                         |                         |                         |

**3. Stosowane metody i zasady rachunkowości przy sporządzaniu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego przez spółkę BLUE OCEAN MEDIA S.A.**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany okres 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.

Bilans został sporządzony na dzień 30-09-2015 r. oraz zawiera dane porównawcze na dzień 30-09-2014 r.

Rachunek zysków strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały sporządzone za III kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi obejmującymi III kwartał 2014 r.

### **3.1. Rachunek zysków i strat**

#### **3.1.1. Przychody**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

#### **3.1.2. Koszty**

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym, na kontach zespołu 4, gdzie ujmowane są wszystkie koszty rodzajowe dotyczące bezpośrednio działalności spółki.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

#### **3.1.3. Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

##### **3.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący**

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

##### **3.1.3.2. Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

**Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

W firmie nie wystąpiły istotne różnice przejściowe uzasadniające naliczanie podatku odroczonego.

### **3.2. Bilans**

**3.2.1. Wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- |                                                                                                                           |                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| - wartość firmy                                                                                                           | 10 %,                                        |
| - nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje                                                                             | 10%,                                         |
| - oprogramowanie komputerów                                                                                               | 30 %,                                        |
| - pozostałe wartości niematerialne i prawne                                                                               | 10 %,                                        |
| - wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania | - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji. |

**3.2.2. Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- |                                                                            |                               |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| - budowle i budynki                                                        | 10 %,                         |
| - urządzenia techniczne i maszyny<br>(z wyłączeniem sprzętu komputerowego) | 14% - 20 %,                   |
| - sprzęt komputerowy                                                       | 30 %,                         |
| - środki transportu                                                        | 20% (nowe) lub 40% (używane), |
| - inne środki trwałe                                                       | 20 %.                         |

**3.2.3. Środki trwałe w budowie** wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

### **3.2.4. Inwestycje długoterminowe**

**3.2.4.1. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne** i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

#### **3.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:**

**Udziały lub akcje** wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych** wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**3.2.5. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

**3.2.6. Należności** wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia

środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

**3.2.7. Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

**3.2.8. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne** dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

**3.2.9. Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

**Kapitał zakładowy** spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

**Kapitał zapasowy** tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

**Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów** jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

**Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny** zwiększają również skutki przeszacowania **inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych** powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

**3.2.10. Rezerwy** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

**3.2.11. Zobowiązania** wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

### **3.2.12. Inne rozliczenia międzyokresowe**

**a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

**b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- ujemną wartość firmy,
- otrzymane dotacje.

## **4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W III kwartale 2015 r. Emitent uzyskał przychody na poziomie 1.073 tys. zł., czyli o ok. 7 proc. większe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wypracowane zostało 1.001 tys. zł przychodów. Od początku roku przychody Spółki wyniosły 2.935 tys. zł, czyli ok. 17,5 proc. więcej niż na koniec III kwartału 2014 r.

Jednocześnie Emitent w III kwartale 2015 r. wypracował zysk netto w wysokości 27 tys. zł, czyli znacząco mniejszy niż w III kwartale 2014 r. Od początku roku, narastająco zysk netto Emitenta wyniósł 155 tys. zł w porównaniu z 261 tys. zł wypracowanymi do końca III kwartału 2014 r.

Największy wpływ na wynik netto Emitenta w III kwartale 2015 r. miały koszty usług obcych, które wyniosły 891 tys. zł, oraz wynagrodzenia wynoszące 104 tys. zł. Wzrost kosztów działalności operacyjnej związany jest przy tym z obserwowanym od początku roku wzrostem przychodów ze sprzedaży.

Kontrakty jakie zawiera Emitent w większości przypadków rozliczane po zrealizowaniu usługi lub etapami, w zależności od postępu wykonanych prac co wpływa na zmienność wyniku Emitenta w poszczególnych kwartałach. Wynik netto zanotowany po III kwartałach 2015 r. przez Emitenta to efekt realizacji dużych, kosztownych zleceń, które zostaną rozliczone w kolejnych kwartałach, a których koszty Emitent poniósł w pierwszych III kwartałach 2015 r.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Emitenta w III kwartale 2015 r. była sytuacja w otoczeniu rynkowym Spółki. W branży deweloperskiej, do której swoje

usługi kieruje Emitent, po okresie kryzysu i braku nowych inwestycji, zaczyna być widoczne ożywienie. W efekcie obserwujemy dużą aktywność deweloperów w zakresie pozyskiwania nowych lokalizacji, procedury uzyskania pozwoleń na budowę, i rozpoczynanie budów, co owocuje pozyskiwaniem przez Emitenta zleceń na ich obsługę marketingową. W ocenie Emitenta powinno to znaleźć odzwierciedlenie w wynikach Emitenta w kolejnych okresach.

W III kwartale 2015 roku Emitent konsekwentnie realizował równolegle bieżące działania dla stałych klientów, oraz realizował strategię poszerzania zakresu oferowanych usług.

**5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.**

W III kwartale 2015 r. kontynuowano proces pozyskiwania wydawców (serwisów internetowych), którzy uzupełnią ofertę sieci działającej w oparciu o system sieci reklamowej zrealizowany przez Emitenta.

**6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2015 r.

**7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

Nie dotyczy.

**8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Nie dotyczy.

**9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Aktualnie Emitent nie zatrudnia żadnych pracowników na podstawie umowy o pracę.

**Marta Skawińska**  
Prezes Zarządu Blue Ocean Media S.A.