



**Raport kwartalny
Blue Ocean Media S.A.
za okres
01.01.2016 - 31.03.2016**

Warszawa, dnia 13 maja 2016

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. Erazma Ciolka 13 lok. 411, 01-445 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**

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

2. Kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r.

I. BILANS JEDNOSTKOWY BLUE OCEAN MEDIA S.A NA KONIEC I KWARTAŁU 2016 ORAZ DANE PORÓWNAWCZE

BILANS		31-03-2016	31-03-2015
SUMA AKTYWÓW		2 274 624,73	2 141 403,76
A.	A. AKTYWA TRWAŁE	1 613 862,43	1 300 325,78
A.I.	I. Wartości niematerialne i prawne.	1 081 125,00	1 220 713,46
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.	1 081 125,00	1 220 713,46
A.I.4.	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.	0,00	0,00
A.II.	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	24 113,43	37 312,70
A.II.1.	1. Środki trwałe	24 113,43	37 312,70
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.	24 113,43	28 112,70
A.II.1.d.	d) środki transportu.	0,00	9 200,00
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
A.III	III. Należności długoterminowe.	0,00	0,00
A.III.1.	1. Od jednostek powiązanych.	0,00	0,00
A.III.2.	2. Od pozostałych jednostek.	0,00	0,00
A.IV.	IV. Inwestycje długoterminowe.	500 000,00	33 675,62
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.	500 000,00	33 675,62
A.IV.3.a.	a) w jednostkach powiązanych.	0,00	33 675,62
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.	0,00	33 675,62
A.IV.3.a.4.	- inne długoterminowe aktywa finansowe.	0,00	0,00
A.IV.3.b.	b) w pozostałych jednostkach.	500 000,00	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.	500 000,00	0,00
A.IV.4.	4. Inne inwestycje długoterminowe.	0,00	0,00
A.V.	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	8 624,00	8 624,00
A.V.1.	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	8 624,00	8 624,00
A.V.2.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	0,00	0,00
B.	B. AKTYWA OBROTOWE	660 762,30	841 077,98

B.I.	I. Zapasy.	0,00	9 590,00
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.	0,00	9 590,00
B.II.	II. Należności krótkoterminowe.	247 509,77	98 600,87
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.	247 509,77	98 600,87
B.II.2.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	212 726,44	82 621,21
B.II.2.a.1.	- do 12 miesięcy.	212 726,44	82 621,21
B.II.2.a.2.	- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00
B.II.2.b.	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	15 842,83	8 307,79
B.II.2.c.	c) inne.	18 940,50	7 671,87
B.II.2.d.	d) dochodzone na drodze sądowej.	0,00	0,00
B.III.	III. Inwestycje krótkoterminowe.	406 034,63	714 315,31
B.III.1.	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	406 034,63	714 315,31
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.	406 034,63	714 315,31
B.III.1.c.1.	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach.	406 034,63	214 315,31
B.III.1.c.2.	- inne środki pieniężne.	0,00	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.IV.	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	7 217,90	18 571,80

BILANS		31-03-2016	31-03-2015
SUMA PASYWÓW		2 274 624,73	2 141 403,76
A.	A. Kapitał (fundusz) własny	1 354 624,38	1 182 317,88
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.	206 967,88	288 168,50
A.VIII.	VIII. Zysk (strata) netto.	-124 419,90	-90 037,95
A.IX.	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna).	0,00	0,00
B.	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	920 000,35	959 085,88
B.I.	I. Rezerwy na zobowiązania.	72 888,75	40 455,13
B.I.1.	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	72 888,75	40 455,13
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.II.	II. Zobowiązania długoterminowe.	30 942,68	75 670,35
B.II.1.	1. Wobec jednostek powiązanych.	0,00	3 882,08
B.II.2.	2. Wobec pozostałych jednostek.	30 942,68	71 788,27
B.II.2.a.	a) kredyty i pożyczki.	30 942,68	71 788,27
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.III.	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	269 234,28	213 058,41
B.III.1.	1. Wobec jednostek powiązanych.	0,00	3 221,00
B.III.1.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.1.a.1.	- do 12 miesięcy.	0,00	0,00
B.III.1.a.2.	- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00
B.III.1.b.	b) inne.	0,00	3 221,00
B.III.2.	2. Wobec pozostałych jednostek.	269 234,28	209 837,41
B.III.2.a.	a) kredyty i pożyczki.	0,00	15 415,34
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:	197 286,00	142 873,05
B.III.2.d.1.	- do 12 miesięcy.	197 286,00	142 873,05
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.	44 987,24	34 736,02
B.III.2.h.	h) z tytułu wynagrodzeń.	26 961,04	16 813,00
B.III.2.i.	i) inne.	0,00	0,00

B.III.3.	3. Fundusze specjalne.	0,00	0,00
B.IV.	IV. Rozliczenia międzyokresowe.	546 934,64	629 901,99
B.IV.1.	1. Ujemna wartość firmy.	0,00	0,00
B.IV.2.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	546 934,64	629 901,99
B.IV.2.1.	- długoterminowe.	546 934,64	622 566,80
B.IV.2.2.	- krótkoterminowe.	0,00	7 335,19

**II. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BLUE OCEAN MEDIA S.A. ZA I KWARTAŁ
2016 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	01-01-2016 - 31-03-2016	01-01-2015 - 31-03-2015
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	830 494,52	753 979,03
– od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	830 494,52	753 979,03
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	983 118,30	864 194,14
I. Amortyzacja	38 840,85	53 978,19
II. Zużycie materiałów i energii	14 900,11	29 096,40
III. Usługi obce	819 980,19	688 069,14
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	149,60
– podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	105 693,58	85 001,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	299,76	559,09
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 403,81	7 340,04
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	- 152 623,78	- 110 215,11
D. Pozostałe przychody operacyjne	18 908,04	18 908,04
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	18 908,04	18 908,04
III. Inne przychody operacyjne	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 133 715,74	- 91 307,07
G. Przychody finansowe	2 669,59	2 773,97
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	2 669,59	2 773,97
– od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	-	1 504,85
I. Odsetki, w tym:	-	1 504,85
– dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 131 046,15	- 90 037,95
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	- 131 046,15	- 90 037,95
L. Podatek dochodowy	- 6 626,25	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	- 124 419,90	- 90 037,95

III. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH BLUE OCEAN MEDIA S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNAWCZYMI

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	01-01-2016 - 31-03-2016	01-01-2015 - 31-03-2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-124 419,90	-90 037,95
II. Korekty razem	34 095,32	181 700,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 90 324,58	91 662,64
B. Przepływy środków		

pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 345,21	2 773,97
1. Zbycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw.	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	6 345,21	2 773,97
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 345,21	2 773,97
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	30 000,00	0,00
- odsetki	6 345,21	2 773,97
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	500 000,00	-
1. Nabycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw.	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	500 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	500 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	500 000,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 493 654,79	2 773,97
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	-	6 405,18
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	4 900,33
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	1 504,85
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	- 6 405,18
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	- 583 979,37	88 031,43
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 583 979,37	88 031,43
F. Środki pieniężne na początek okresu	990 014,00	626 283,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	406 034,63	714 315,31

IV. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM BLUE OCEAN MEDIA S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNAWCZYMI

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01-01-2016 - 31-03-2016	01-01-2015 - 31-03-2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 479 044,28	1 272 355,83
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 354 624,38	1 182 317,88
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 354 624,38	1 182 317,88

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 31-03-2016 r. oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31-03-2015 r.

Rachunek zysków strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały sporządzone za I kwartał 2016 r. wraz z danymi porównawczymi obejmującymi I kwartał 2015 r.

1.1. Rachunek zysków i strat

1.1.1. 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.

1.1.2. 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.

1.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

1.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

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

1.1.3.2. 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.

1.2. Bilans

1.2.1. 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 prawe o jednostkowej wartości nieprzekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

1.2.2. 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 nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 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
(z wyłączeniem sprzętu komputerowego) 14% - 20 %,
- sprzęt komputerowy 30 %,
- środki transportu 20% (nowe) lub 40% (używane),
- inne środki trwałe 20 %.

1.2.3. 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.

1.2.4. Inwestycje długoterminowe

1.2.4.1. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje niestanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nieużytkowane 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.

1.2.4.2. 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.

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

1.2.6. 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).

1.2.7. 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.

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

1.2.9. 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 niewniesione 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.

1.2.10. 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.

1.2.11. 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.

1.2.12. 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 I kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W I kwartale 2016 r. Emitent uzyskał przychody na poziomie 830, 5 tys. zł, czyli o 9 proc. większe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, kiedy wypracowane zostało 754 tys. zł.

Jednocześnie Emitent w I kwartale 2016 r. poniósł stratę netto w wysokości 124,4 tys. zł, czyli o 28 proc. większą niż w I kwartale 2015 r.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Emitenta w I kwartale 2016 roku była sytuacja w otoczeniu rynkowym Spółki. W branży deweloperskiej, do której swoje usługi kieruje Emitent, miesiące styczeń i luty cechują się najdłuższymi okresami stagnacji. Na szczególną uwagę zasługuje fakt, że obroty spółki w porównaniu do I kwartału 2015 wzrosły prawie o 80 tys. zł.

W celu nakreślenia pełnego obrazu sytuacji finansowej Emitenta należy wskazać, iż poniesiona strata wynika z kosztów poniesionych na rzecz firmy doradczej, która przeprowadziła dla Zarządu szczegółową analizę sytuacji finansowej i gospodarczej Emitenta oraz perspektyw kształtowania się tej w przyszłości. Jest to narzędzie dla Zarządu, które umożliwi sprawne i rzetelne opracowanie planów rozwoju Emitenta w tym planów inwestycyjnych. Koszt sporządzenia wskazanej powyżej analizy to 50 tys. zł. Należy zwrócić uwagę, iż wykluczenie tego jednorazowego wydatku, zmniejszyłoby stratę Emitenta, w porównaniu z I kwartałem 2015 roku. Strata spowodowana jest również wzrostem wynagrodzeń na rzecz współpracowników. W ocenie Zarządu zwiększanie wydatków na wynagrodzenia jest konieczne z dwóch powodów, po pierwsze spółka stawia na najlepszych fachowców w celu utrzymania swojej pozycji na rynku i uzyskania możliwości przyszłego rozwoju, po drugie rynek usług, na którym Emitent pozyskuje współpracowników staje się „rynkiem pracownika” i presja na podwyższanie wynagrodzeń jest realna.

Emitent rozpoczął również pracę na nowych projektach, które wiązały się z poniesieniem kosztów i również powiększyły wysokość straty. Wskazane nowe projekty zaczęły być realizowane w marcu 2016 roku, jednakże przychody z tych projektów Emitent odnotowywać będzie dopiero w II kwartale 2016 roku.

W nadchodzących kwartałach 2016 roku Zarząd Emitenta przewiduje ożywienie koniunktury. Już w okresie sporządzania niniejszego raportu Zarząd Emitenta obserwuje dużą aktywność deweloperów w zakresie pozyskiwania nowych lokalizacji, procedury uzyskania pozwoleń na budowę, i rozpoczynanie budów, co w perspektywie zaowocuje pozyskiwaniem przez Emitenta zleceń na ich obsługę marketingową.

W I kwartale 2016 roku Emitent konsekwentnie realizował równolegle bieżące działania dla stałych klientów, oraz realizował strategię poszerzania zakresu usług.

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

W I kwartale 2016 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 2016 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.