

BOA

Blue Ocean Advisor SA



BOA S.A.

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

Raport kwartalny BOA S.A. za okres III kwartału 2018 r.
obejmujący okres od dnia 1 lipca 2018 r. do dnia 30 września 2018 r.

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

Podstawowe informacje o Spółce



Nazwa spółki	BOA Spółka Akcyjna
Zarząd spółki	Riad Bekkar - Prezes Zarządu
Siedziba	ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000271121
REGON	140784639
NIP	9512204182
Telefon	+48 22 380 33 39
Faks	+48 22 380 36 87
E-mail	office@boasa.pl
WWW	www.boasa.pl

1. Wprowadzenie

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w złotych polskich) podsumowujące sytuację finansową spółki BOA S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”). Zamieszczone w tabelach dane prezentują wyniki finansowe Spółki w III kwartale 2018 r. tj. w okresie od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2017 r.

2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późn. zm.). W okresie sprawozdawczym tj. w okresie III kwartału 2018 r. przyjęte przez Emitenta zasady rachunkowości nie uległy zmianie. Poniżej Emitent przedstawia informacje o przyjętych zasadach rachunkowości.

- Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Środki trwale wycenia się według cen nabycia. Środki trwale umarzone są według metody liniowej i degresywnej. Spółka kwalifikuje należności i zobowiązania na długo i krótkoterminowe. Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.
- Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W wycenie tej uwzględnia się ewentualne, należne na dzień bilansowy, odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie, jeżeli Spółka nie zrezygnowała z ich dochodzenia.
- Jako inwestycje długoterminowe Spółka kwalifikuje ewentualnie nabywane nieruchomości nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, które wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy, których dokonuje się na ostatni dzień roku obrotowego.
- Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego 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, a dodatnie do przychodów finansowych.
- Długoterminowe aktywa finansowe: (i) udziały lub akcje spółek publicznych wycenia się według wartości godziwej stosując kurs ostatnich notowań giełdowych na dzień sporządzania bilansu, (ii) udziały lub akcje w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, (iii) inne inwestycje długoterminowe: w pozycji tej ujmowane są pozostałe inwestycje finansowe wycenione według cen nabycia.
- Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymagających zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.
- Inwestycje krótkoterminowe: (i) akcje spółek publicznych wycenia się według wartości godziwej stosując kurs ostatnich notowań na dzień sporządzania bilansu, (ii) pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości, (iii) udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, (iv) środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.
- Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami lub statutu spółki.
- Rezerwy wycenia się na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.
- 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 lub wymiany

na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

- Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów - 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, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.
- Na wynik finansowy netto składają się: wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, wynik operacji finansowych, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów.
- Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a kosztami działalności operacyjnej, wartością sprzedanych towarów i materiałów oraz pozostałymi kosztami operacyjnymi.
- Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.
- Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.
- Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych – mających wpływ na ustalenie kosztu wytworzenia produktów lub usług oraz środków trwałych.
- Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zyskami nadzwyczajnymi a stratami nadzwyczajnymi.
- Obowiązkowe obciążenia wyniku: podatek dochodowy wykazywany w tej pozycji stanowi podatek kalkulowany w oparciu o ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3. Kwartałne skrócone sprawozdanie Emitenta

3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta na dzień 30 września 2018 r.

Tabela 1: Sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta na dzień 30 września 2018 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Stan na dzień 30.09.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 30.09.2017
AKTYWA	95 396	988 807	991 364
AKTYWA TRWAŁE	65 000	255 000	255 000
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	65 000	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	255 000	255 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
AKTYWA OBROTOWE	30 396	733 807	736 364
Zapasy	0	0	0
Należności krótkoterminowe	6	388 412	388 755
Inwestycje krótkoterminowe	28 532	28 292	31 367
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 858	317 103	316 242
PASYWA	95 396	988 807	991 364
KAPITAŁ WŁASNY	17 759	568 628	571 991
Kapitał zakładowy	1 048 093	1 048 093	1 048 093
Kapitał zapasowy	35 859	576 904	576 904
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
Wynik z lat ubiegłych	- 1 056 369	-1 054 480	-1 048 455
Wynik netto roku bieżącego	-9 824	-1 888	-4 551
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	77 638	420 179	419 373
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	225 500	225 500
Zobowiązania krótkoterminowe	77 638	194 679	193 873
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0

3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 r.

Tabela 2: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	3 miesiące zakończone	
	30.09.2018	30.09.2017
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM	18 000	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 000	0
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszty wytworzenia produktów	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 676	4 151
Amortyzacja	3 750	0
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	7 200	4 151
Podatki i opłaty	350	0
Pozostałe koszty rodzajowe	375	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	6 324	-4 151
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 324	-4 151
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	0	400
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	6 324	-4 551
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO	6 324	-4 551
Podatek dochodowy	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	6 324	-4 551

3.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 r.

Tabela 3: Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	3 miesiące zakończone	
	30.09.2018	30.09.2017
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	11 434	576 542
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	11 434	576 542
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 048 093	1 048 093
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	35 859	576 904
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 056 369	-1 048 455
8. Wynik netto	-9 824	-4 551
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	17 759	571 991
Kapitał (fundusz) własny, po proponowanym podziale zysku (pokryciu straty)	0	0

3.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 r.

Tabela 4: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Okres kończący się	Okres kończący się
	30.09.2018	30.09.2017
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0	0
Zysk (strata) netto	6 324	-4 551
Korekty razem	10 590	-1 633
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 915	-6 183
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	0
Wpływy	0	0
Wydatki	0	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	0
Wpływy	0	0
Wydatki	0	4 000
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-4 000
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	16 915	-10 183
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0	-10 183
Środki pieniężne na początek okresu	11 617	41 551
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	28 532	31 367

3.5. Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki finansowe Emitenta za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres roku poprzedniego tj. od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r.

Tabela 5: Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

WSKAŹNIKI	Okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Okres od 01.07.2017 do 30.09.2017
RENTOWNOŚĆ MAJĄTKU		
<i>wynik finansowy netto × 100</i>		
<i>średnioroczny stan aktywów</i>	6,63	-0,46
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO		
<i>wynik finansowy netto × 100</i>		
<i>średnioroczny stan kapitału własnego</i>	35,61	-0,79
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI I		
<i>aktywa obrotowe ogółem</i>		
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,39	3,80
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ		
<i>kapitał własny</i>		
<i>liczba akcji</i>	0,01	0,27

4. Struktura akcjonariatu Emitenta

W skład akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BOA S.A., według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu, ujawnionych w zawiadomieniach doręczonych Spółce w oparciu o art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, wchodzi akcjonariusze ujęci w poniższej tabeli. W III kwartale 2018 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za III kwartał 2018 r. tj. do dnia 14 listopada 2018 r. nie miały miejsca zmiany w składzie akcjonariatu Emitenta.

Tabela 6: Struktura Akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy powyżej 5%

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA				
ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW				
AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Magdalena Kacprzak	1.635.517	78,02%	1.635.517	78,02%
Pozostali	460.669	21,98%	460.669	21,98%
Razem	2 096 186	100,00%	2 096 186	100,00%

5. Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta

Skład Rady Nadzorczej Emitenta według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 2017 r. tj. na dzień 30 września 2017 r. został zaprezentowany w poniższej tabeli. W okresie III kwartału 2017 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za III kwartał 2017 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi Pan Riad Bekkar, pełniący funkcję Prezesa Zarządu. W III kwartale 2017 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za III kwartał 2017 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Tabela 7: Skład Rady Nadzorczej Emitenta

SKŁAD RADY NADZORCZEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 14 LISTOPADA 2018 R.	
Magdalena Kacprzak - Członek Rady Nadzorczej	
Agnieszka Chmielewska - Członek Rady Nadzorczej	
Marcin Kaczmarkiewicz - Członek Rady Nadzorczej	
Tymon Kulczycki - Członek Rady Nadzorczej	
Jose Francisco Garcia - Członek Rady Nadzorczej	

6. Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy Spółki od momentu zarejestrowania Spółki w dniu 2 lutego 2007 r. do dnia 19 września 2007 r. wynosił 600.000,00 zł i dzielił się na 1.200.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 50 gr każda. W drodze emisji akcji serii B i rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS od 20 września 2007 r. do dnia 2 lutego 2011 r., kapitał zakładowy wynosił 610.593,00 zł i dzielił się na 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 50 groszy każda oraz 21.186 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 50 groszy każda. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości. W dniu 2 lutego 2010 r. dokonano rejestracji kolejnego podniesienia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C. Na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał zakładowy wynosił 1.048.093,00 zł i dzielił się na 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 50 groszy każda, 21.186 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 50 groszy każda oraz na 875.000 akcji serii C o wartości nominalnej 50 groszy każda. Kapitał zakładowy został pokryty w całości.

7. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły żadne nietypowe czynniki i wydarzenia dotyczące Emitenta, które miałyby istotny wpływ na jego wyniki finansowe. Spółka kontynuowała swoją działalność podstawową obejmującą świadczenie usług doradczych.

8. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na 2018 r. w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2018 r.

9. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Harmonogramu ich realizacji (w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a załącznika nr 1 do Regulaminu ASO)

Nie dotyczy.

10. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjności

Podobnie jak w poprzednich kwartałach, w okresie III kwartału 2018 r., tj. od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r. Emitent podejmował głównie działania zmierzające do pozyskania kolejnych klientów na oferowane usługi doradcze.

11. Informacje na temat jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta

W okresie III kwartału 2018 r. oraz na dzień 14 listopada 2018 r. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

12. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia raportu kwartalnego za III kwartał 2018 r.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, raport kwartalny za okres III kwartału 2018 r., obejmujący okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r., został sporządzony zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

Riad Bekkar
Prezes Zarządu