

BOA

Blue Ocean Advisor SA



BOA S.A.

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

Raport kwartalny BOA S.A. za okres IV kwartału 2017 r.
obejmujący okres od dnia 1 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

Warszawa, dnia 14 lutego 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 IV kwartale 2017 r. tj. w okresie od 1 października 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. oraz w ujęciu narastającym w danym roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2016 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 IV kwartału 2017 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 umarzane 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. Kwartalne skrócone sprawozdanie Emitenta

3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 r.

Tabela 1: Sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
AKTYWA	989 188	854 874
AKTYWA TRWAŁE	255 000	259 600
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	255 000	259 600
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
AKTYWA OBROTOWE	734 188	595 274
Zapasy	0	0
Należności krótkoterminowe	388 793	261 167
Inwestycje krótkoterminowe	28 292	18 357
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	317 103	315 751
PASYWA	989 188	855 656
KAPITAŁ WŁASNY	569 009	567 846
Kapitał zakładowy	1 048 093	1 048 093
Kapitał zapasowy	576 904	576 904
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
Wynik z lat ubiegłych	-1 053 006	-1 051 646
Wynik netto roku bieżącego	-2 982	-5 506
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	420 179	287 029
Rezerwy na zobowiązania	0	0
Zobowiązania długoterminowe	225 500	92 739
Zobowiązania krótkoterminowe	194 679	194 290
Rozliczenia międzyokresowe	0	0

3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta za okres 3 i 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2017 r.

Tabela 2: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta za okres 3 i 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2017 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM	0	0	40 000	-1 000
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	40 000	-1 000
Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
Koszty wytworzenia produktów	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 982	4 663	36 888	26 529
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0
Usługi obce	2 982	4 663	36 888	26 138
Podatki i opłaty	0	0	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0	0	391
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-2 982	-4 663	3 112	-27 529
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	1
Pozostałe koszty operacyjne	0	62	0	62
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-2 982	-4 724	3 112	-27 590
Przychody finansowe	0	0	0	25 699
Koszty finansowe	0	0	5 000	0
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-2 982	-4 724	-1 888	-1 891
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO	-2 982	-4 724	-1 888	-1 891
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	782	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	-2 982	-5 506	-1 888	-1 891

3.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 i 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2017 r.

Tabela 3: Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta za okres 3 i 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2017 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	571 991	573 351	570 517	572 408
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	571 991	573 351	570 517	572 408
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 048 093	1 048 093	1 048 093	1 048 093
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	576 904	576 904	576 904	576 904
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 393	14 207	0	0
8. Wynik netto	-2 982	-5 506	-1 888	-1 891
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	569 009	567 846	568 628	570 517
Kapitał (fundusz) własny, po proponowanym podziale zysku (pokryciu straty)	0	0	0	0

3.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2017 r.

Tabela 4: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2017 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Okres kończący się 31.12.2017	Okres kończący się 31.12.2016
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0	0
Zysk (strata) netto	-2 982	-5 506
Korekty razem	-93	8 441
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 075	2 935
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	0
Wpływy	0	0
Wydatki	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	0
Wpływy	0	0
Wydatki	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-3 075	2 935
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 075	2 935
Środki pieniężne na początek okresu	31 367	15 422
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	28 292	18 357

3.5. Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres roku poprzedniego tj. od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Tabela 5: Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

WSKAŹNIKI	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
RENTOWNOŚĆ MAJĄTKU		
<i>wynik finansowy netto $\times 100$</i>	-0,30	-0,22
<i>średnioroczny stan aktywów</i>		
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO		
<i>wynik finansowy netto $\times 100$</i>	-0,52	-0,33
<i>średnioroczny stan kapitału własnego</i>		
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI I		
<i>aktywna obrotowa ogółem</i>	3,77	3,11
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>		
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ		
<i>kapitał własny</i>	0,27	0,27
<i>liczba akcji</i>		

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 31 grudnia 2017 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 IV kwartale 2017 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za IV kwartał 2017 r. tj. do dnia 14 lutego 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 IV kwartał 2017 r. tj. na dzień 14 lutego 2018 r. został zaprezentowany w poniższej tabeli. W okresie IV kwartału 2017 r. skład rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie. W IV kwartale 2017 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za IV 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 LUTEGO 2018 R.
Magdalena Kacprzak - Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Chmielewska - Członek Rady Nadzorczej
Marcin Kaczmarkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
Tymon Kulczycki - 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. Na dzień 31 grudnia 2017 r. kapitał zakładowy wynosił 1.048.093,00 zł.

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 2017 r. w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 1 października 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2017 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 IV kwartału 2017 r., tj. od 1 października 2017 r. do 31 grudnia 2017 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 IV kwartału 2017 r. oraz na dzień 14 lutego 2018 r. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

12. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia raportu kwartalnego za IV kwartał 2017 r.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, raport kwartalny za okres IV kwartału 2017 r., obejmujący okres od 1 października 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., został sporządzany 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 lutego 2018 r.

Riad Bekkar
Prezes Zarządu