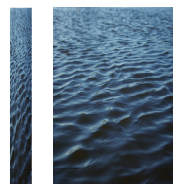




Blue Ocean Advisor SA



BOA S.A.

Raport za III kwartał 2015 roku

RAPORT KWARTALNY BOA S.A. ZA OKRES III KWARTAŁU 2015 ROKU
OD DNIA 01-07-2015 ROKU DO DNIA 30-09-2015 ROKU

Warszawa, dnia 13 listopada 2015 r.

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Spółce	2
2.	Wprowadzenie	3
3.	Opis przyjętych zasad rachunkowości	3
4.	Kwartalne sprawozdanie finansowe Emitenta.....	6
4.1.	Bilans Emitenta.....	6
4.2.	Rachunek zysków i strat Emitenta	7
4.3.	Zestawienie zmian w kapitale Emitenta	8
4.4.	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta.....	8
4.5.	Dodatkowe dane, jeżeli ich uzgodnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.....	9
5.	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	9
6.	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 Alternatywnego Systemu Obrotu)	9
7.	Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	10
8.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na 2015 rok w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r.	10
10.	Kapitał zakładowy Emitenta	10
11.	Akcjonariat Emitenta.....	10
12.	Rada Nadzorcza Emitenta	11
13.	Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres III kwartału 2015 r.	11

1. Podstawowe informacje o Spółce



Firma: BOA Spółka Akcyjna
Zarząd: Prezes Zarządu – Riad Bekkar

Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Wąwozowa 19 lok. 32, 02-796 Warszawa
KRS:	0000271121
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	140784639
NIP:	951-220-41-82
Telefon:	(+48 22) 380-33-39 lub (+48 22) 380-31-96
Faks:	(+48 22) 380-36-87
E-mail:	office@boasa.pl
WWW:	www.boasa.pl

2. Wprowadzenie

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w złotych polskich) podsumowujące sytuację finansową BOA S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”). Zamieszczone w tabelach dane prezentują wyniki finansowe Spółki w III kwartale 2015 r. w ujęciu narastającym w okresie od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2014 r.

3. Opis przyjętych zasad rachunkowości

- Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.
- Środki trwałe wycenia się według cen nabycia. Środki trwałe 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:
 - a. udziały lub akcje spółek publicznych wycenia się według wartości godziwej stosując kurs ostatnich notowań giełdowych na dzień sporządzania bilansu,
 - b. udziały lub akcje w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
 - c. 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:
 - a. akcje spółek publicznych wycenia się według wartości godziwej stosując kurs ostatnich notowań na dzień sporządzania bilansu,
 - b. pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości,
 - c. udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny,
 - d. 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.
- Zasady rachunkowości w okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie.

4. Kwartalne sprawozdanie finansowe Emitenta

4.1. BILANS EMITENTA (dane w zł):

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień 30.09.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 30.09.2014 r.
AKTYWA	934 664	1 116 090	1 170 181
AKTYWA TRWAŁE	336 500	366 723	482 713
Wartości niematerialne i prawne	71 500	95 167	114 167
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	62 942
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	265 000	260 000	255 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	11 556	50 604
AKTYWA OBROTOWE	598 164	749 367	687 468
Zapasy	0	0	0
Należności krótkoterminowe	266 396	425 979	595 869
Inwestycje krótkoterminowe	14 539	8 266	15 149
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	317 229	315 122	76 450
PASYWA	934 664	1 116 090	1 170 181
KAPITAŁ WŁASNY	704 799	594 103	892 141
Kapitał zakładowy	1 048 093	1 048 093	1 048 093
Kapitał zapasowy	576 904	576 904	576 904
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
Wynik z lat ubiegłych	-933 661	-806 563	-806 563
Wynik netto roku bieżącego	13 463	-224 330	73 708
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	229 865	521 987	278 039
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	91 796	427 800	170 300
Zobowiązania krótkoterminowe	138 069	93 597	107 740
Rozliczenia międzyokresowe	0	590	0

4.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (dane w zł):

WYSZCZEGÓLNIENIE	Okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	Okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	6 000	189 886
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 000	189 886
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszty wytworzenia produktów	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	14 204	30 381
Amortyzacja	6 500	22 955
Zużycie materiałów i energii	759	0
Usługi obce	6 945	5 296
Podatki i opłaty	0	500
Pozostałe koszty rodzajowe	0	1 630
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-8 204	159 505
Pozostałe przychody operacyjne	0	2 856
Pozostałe koszty operacyjne	1 433	1
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-9 637	162 361
Przychody finansowe	26 755	0
Koszty finansowe	402	0
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	16 715	162 361
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO	16 715	162 361
Podatek dochodowy	3 252	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	13 463	162 361

4.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE EMITENTA (dane w zł):

WYSZCZEGÓLNIENIE	Okres kończący się 30.09.2015 r.	Okres kończący się 30.09.2014 r.
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	691 336	818 433
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	691 336	818 433
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	576 904	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	0	0
8. Wynik netto	13 463	73 708
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	704 799	892 141
Kapitał (fundusz) własny, po proponowanym podziale zysku (pokryciu straty)		

4.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA (dane w zł):

WYSZCZEGÓLNIENIE	Okres kończący się 30.09.2015 r.	Okres kończący się 30.09.2014 r.
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0	0
Zysk (strata) netto	13 463	73 708
Korekty razem	871	-232 177
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 334	-158 470
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	170 300
Wydatki	41 500	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-41 500	170 300
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-27 166	11 830
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-27 166	11 830
Środki pieniężne na początek okresu	41 704	3 319
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	14 539	15 149

4.5. DODATKOWE DANE, JEŻELI ICH UZGODNIENIE W RAPORCIE KWARTALNYM JEST KONIECZNE DLA PRZEDSTAWIENIA AKTUALNEJ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ EMITENTA W SPOSÓB RZETELNY I KOMPLETNY

Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. wraz z okresem porównawczym tj. od 1 lipca 2014 r. do 30 września 2014 r.

WSKAŹNIKI	Okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	Okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.
RENTOWNOŚĆ MAJĄTKU		
<i>wynik finansowy netto x 100</i>		
<i>średnioroczny stan aktywów</i>	1,41	6,70
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO		
<i>wynik finansowy netto x 100</i>		
<i>średnioroczny stan kapitału własnego</i>	1,92	8,61
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI I		
<i>aktywa obrotowe ogółem</i>		
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	4,33	6,36
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ		
<i>kapitał własny</i>		
<i>liczba akcji</i>	0,33	0,79

5. 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.

6. 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 Alternatywnego Systemu Obrotu)

Nie dotyczy.

7. Informacja Zarządu 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 od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. Emitent podejmował głównie działania zmierzające do pozyskania kolejnych klientów na oferowane usługi doradcze.

8. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na 2015 rok w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2015 r.

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

Na dzień 13 listopada 2015 r. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

10. 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 wynosi 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.

11. Akcjonariat 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 2015 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 EMITENTA

posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 13 listopada 2015 r.

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW NA WZA
Riad Bekkar	822 233	39,23%	822 233	39,23%
Magdalena Kacprzak	817 290	38,99%	817 290	38,99%

W III kwartale 2015 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za III kwartał 2015 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Akcjonariatu Emitenta.

12. Rada Nadzorcza Emitenta

RADA NADZORCZA EMITENTA

na dzień 13 listopada 2015 r.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ:

Bogusław Dzieżok – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Agnieszka Chmielewska – Członek Rady Nadzorczej

Izabela Gałgźka – Członek Rady Nadzorczej

Magdalena Kacprzak – Członek Rady Nadzorczej

Tymon Kulczycki – Członek Rady Nadzorczej

W III kwartale 2015 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za III kwartał 2015 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

13. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres III kwartału 2015 r.

Zarząd Spółki Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, dnia 13 listopada 2015 r.

Riad Bekkar

Prezes Zarządu