

BOA

Blue Ocean Advisor SA



BOA S.A.

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

Raport kwartalny BOA S.A. za okres I kwartału 2016 r.
obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 marca 2016 r.

Warszawa, dnia 13 maja 2016 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 I kwartale 2016 r. tj. w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2015 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 2015 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 umarżane 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 marca 2016 r.

Tabela 1: Sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta na dzień 31 marca 2016 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.03.2015
AKTYWA	866 935	1 026 019
AKTYWA TRWAŁE	260 382	349 500
Wartości niematerialne i prawne	0	84 500
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	259 600	265 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	782	0
AKTYWA OBROTOWE	606 553	676 519
Zapasy	0	0
Należności krótkoterminowe	267 488	265 894
Inwestycje krótkoterminowe	20 982	28 969
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	318 084	381 657
PASYWA	866 935	1 026 019
KAPITAŁ WŁASNY	586 615	596 015
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	-1 052 589	-1 030 894
Wynik netto roku bieżącego	14 207	1 912
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	280 320	430 004
Rezerwy na zobowiązania	0	0
Zobowiązania długoterminowe	80 239	327 300
Zobowiązania krótkoterminowe	200 081	102 704
Rozliczenia międzyokresowe	0	0

3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2016 r.

Tabela 2: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2016 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	3 miesiące zakończone	
	31.03.2016	31.03.2015
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszty wytworzenia produktów	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9 602	18 071
Amortyzacja	0	10 667
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	9 211	7 204
Podatki i opłaty	371	0
Pozostałe koszty rodzajowe	20	200
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-9 602	-18 071
Pozostałe przychody operacyjne	0	590
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-9 602	-17 481
Przychody finansowe	25 699	33 971
Koszty finansowe	0	0
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	16 096	16 490
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO	16 096	16 490
Podatek dochodowy	2 671	3 021
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-782	11 556
ZYSK (STRATA) NETTO	14 207	1 912

3.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2016 r.

Tabela 3: Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2016 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	3 miesiące zakończone	
	31.03.2016	31.03.2015
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	572 408	594 103
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	572 408	594 103
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	14 207	1 912
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	586 615	596 015
Kapitał (fundusz) własny, po proponowanym podziale zysku (pokryciu straty)		0

3.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2016 r.

Tabela 4: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2016 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Okres kończący się 31.03.2016	Okres kończący się 31.03.2015
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0	0
Zysk (strata) netto	14 207	1 912
Korekty razem	-2 497	124 290
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 710	126 202
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	60 000
Wydatki	37 500	165 500
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 500	-105 500
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-25 790	20 702
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-25 790	20 702
Środki pieniężne na początek okresu	46 772	8 266
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	20 982	28 969

3.5. Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres roku poprzedniego tj. od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.

Tabela 5: Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

WSKAŹNIKI	Okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Okres od 01.01.2014 do 31.03.2015
RENTOWNOŚĆ MAJĄTKU		
<i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$</i>	1,62	0,17
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO		
<i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}}$</i>	2,45	0,32
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI I		
<i>$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$</i>	3,03	6,58
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ		
<i>$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$</i>	0,28	0,28

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 marca 2016 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 I kwartale 2016 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za I kwartał 2016 r. tj. do dnia 13 maja 2016 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
Riad Bekkar	822 233	39,23%	822 233	39,23%
Magdalena Kacprzak	817 290	38,99%	817 290	38,99%
Pozostali	456 663	21,78%	456 663	21,78%
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 I kwartał 2016 r. tj. na dzień 13 maja 2016 r. został zaprezentowany w poniższej tabeli. W okresie I kwartału 2016 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. W skład Zarządu Emitenta wchodzi Pan Riad Bekkar, pełniący funkcję Prezesa Zarządu. W I kwartale 2016 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za I kwartał 2016 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Tabela 7: Skład Rady Nadzorczej Emitenta

SKŁAD RADY NADZORCZEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 13 MAJA 2016 R.	
Bogusław Dzieżok - Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Agnieszka Chmielewska - Członek Rady Nadzorczej	
Magdalena Kacprzak - 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 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.

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 2016 r. w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2016 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 I kwartału 2016 r., tj. od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 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 I kwartału 2016 r. oraz na dzień 13 maja 2016 r. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

12. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia raportu kwartalnego za I kwartał 2016 r.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, raport kwartalny za okres I kwartału 2016 r., obejmujący okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 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 13 maja 2016 r.

Riad Bekkar
Prezes Zarządu