

BO

Blue Ocean Advisor SA



BOA S.A.

RAPORT ROCZNY ZA 2015 R.

Raport roczny BOA S.A. za okres 2015 r.
obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

Warszawa, dnia 2 czerwca 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. List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu spółki BOA S.A. mam przyjemność przekazać Państwu Raport Roczny spółki BOA S.A. za 2015 r. wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, w którym zamieszczony został przegląd najważniejszych wydarzeń oraz wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę BOA S.A. w ubiegłym roku.

W 2007 r. Spółka rozpoczynała działalność opartą o sektor spożywczy prowadząc outsourcing produkcji i sprzedaż swoich produktów w ramach Europy. Nie był to jednak dobry moment na rozwój tego rodzaju działalności ponieważ 2007 r. był początkiem ogólnoświatowego kryzysu gospodarczego rynków finansowych i bankowych. Mimo, że w początkowej fazie Polska nie odczuła bezpośrednio skutków kryzysu to druga połowa 2008 r. przyniosła deprecjację złotówki i recesję gospodarki. Z perspektywy czasu mogę stwierdzić, że miałem szczęście kształtować swoją wiedzę i doświadczenie w okresie różnych przemian otoczenia makro i mikroekonomicznego polskiego rynku.

W 2009 r., tj. w okresie objęcia przeze mnie funkcji Prezesa Zarządu uznałem za decyzję strategiczną, że Spółka potrzebuje swego rodzaju prestiżu biznesowego, który zapewnia obecność podmiotów na giełdzie a także dodatkowego źródła kapitału na przeprowadzenie zmian w profilu jej działalności, które docelowo należałoby wprowadzić. W 2010 r. wykorzystaliśmy fakt wzmoczonej aktywności na rynku IPO, w szczególności za sprawą niezwykle na tamten okres dynamicznego rozwoju alternatywnego rynku NewConnect (86 debiutów w 2010 r.) i w dniu 13 września 2010 r. Spółka poszerzyła grono spółek notowanych w alternatywnym systemie obrotu jako 58 notowany debiut na rynku NewConnect. Nie ukrywam, że wejście na giełdę było dużym wydarzeniem i wymagało zmian w strukturze zarządzania, sposobie raportowania, odnośnego przygotowania służb finansowych i marketingowych oraz modelu właściwej komunikacji z rynkiem.

W 2012 r. zmianie uległa nazwa Spółki a także profil jej działalności. Od ponad dwóch lat nasza spółka kontynuuje realizację usług w ramach profesjonalnego doradztwa, co jest możliwe dzięki wieloletniemu doświadczeniu, a także zaufaniu klientów do fachowej wiedzy managerów.

W 2015 r. Spółka podejmowała głównie działania zmierzające do pozyskania kolejnych klientów na oferowane usługi w zakresie doradztwa strategicznego polegające m.in. na zorientowaniu na określenie optymalnej drogi rozwoju spośród możliwych wariantów i scenariuszy rynkowych, skierowanie na wzrost wartości firmy, analizy rynku, biznes plany, formułowanie możliwych i optymalnych struktur finansowania, jak również usługi z zakresu doradztwa finansowego obejmujące m.in.: organizację finansowania (project financing), koordynację i organizację emisji papierów dłużnych i plasowanie ich na rynku, pozyskanie finansowania pomostowego, restrukturyzacje kapitałowe i finansowe, strategie właścicielskie, poszukiwanie wartości i wycena firm (pricing).

W 2016 r. spółka BOA S.A. skoncentruje się przede wszystkim na poprawie wyników operacyjnych. Kontynuowana będzie również poprawa efektywności i profesjonalizacja działalności w poszczególnych segmentach. Naszym celem jest wypracowanie optymalnej ścieżki rozwoju, która przyniesie korzyści dla Spółki i jej Akcjonariuszy.

W imieniu Zarządu spółki BOA S.A. chciałbym serdecznie wszystkim podziękować za wyteżoną pracę w minionym okresie, a także za szczególne zaangażowanie ze strony Rady Nadzorczej. Szczególne podziękowania kieruję również do naszych Akcjonariuszy. Zapewniam, że Państwa zaufanie nieustannie zobowiązuje nas do dalszego doskonalenia i zwiększania wartości dla obecnych i przyszłych Akcjonariuszy Spółki BOA S.A.

Z wyrazami szacunku,

Riad Bekkar
Prezes Zarządu

2. 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 2015 r. tj. w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2014 r.

3. 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 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 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.

4. Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta

4.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 r.

Tabela 1: Sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2014
	PLN	EUR	PLN	EUR
AKTYWA	883 252	207 263	1 116 090	261 852
AKTYWA TRWAŁE	259 600	60 918	366 723	86 039
Wartości niematerialne i prawne	0	0	95 167	22 328
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	259 600	60 918	260 000	61 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	11 556	2 711
AKTYWA OBROTOWE	623 652	146 346	749 367	175 813
Zapasy	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	266 958	62 644	425 979	99 941
Inwestycje krótkoterminowe	41 772	9 802	8 266	1 939
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	314 923	73 900	315 122	73 932
PASYWA	883 252	207 263	1 116 090	261 852
KAPITAŁ WŁASNY	572 408	134 321	594 103	139 386
Kapitał zakładowy	1 048 093	245 945	1 048 093	245 898
Kapitał zapasowy	576 904	135 376	576 904	135 350
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
Wynik z lat ubiegłych	-1 042 450	-244 620	-806 563	-189 232
Wynik netto roku bieżącego	-10 139	-2 379	-224 330	-52 631
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	315 844	74 116	521 987	122 466
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	117 739	27 629	427 800	100 368
Zobowiązania krótkoterminowe	193 105	45 314	93 597	21 959
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	590	138

4.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2015 r.

Tabela 2: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2015 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	12 miesięcy zakończonych		12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2015 PLN	31.12.2015 EUR	31.12.2014 PLN	31.12.2014 EUR
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	36 164	8 642	189 886	45 326
Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 164	8 642	189 886	45 326
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	171 514	40 985	134 229	32 041
Amortyzacja	30 167	7 209	91 820	21 918
Zużycie materiałów i energii	7 735	1 848	0	0
Usługi obce	133 346	31 864	36 300	8 665
Podatki i opłaty	0	0	731	174
Pozostałe koszty rodzajowe	267	64	5 378	1 284
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-135 350	-32 343	55 657	13 285
Pozostałe przychody operacyjne	93 773	22 408	3 311	790
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	93 773	22 408	3 311	790
Pozostałe koszty operacyjne	74 351	17 767	231 236	55 197
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	65 000	15 532	58 987	14 080
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	9 352	2 235	172 248	41 116
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-115 929	-27 702	-172 268	-41 121
Przychody finansowe	106 218	25 382	3 270	781
Koszty finansowe	428	102	29	7
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-10 139	-2 423	-169 027	-40 347
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO	-10 139	-2 423	-169 027	-40 347
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	55 304	13 201
ZYSK (STRATA) NETTO	-10 139	-2 423	-224 330	-53 548

4.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2015 r.

Tabela 3: Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2015 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	12 miesięcy zakończonych		12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2015 PLN	31.12.2015 EUR	31.12.2014 PLN	31.12.2014 EUR
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	594 103	141 967	818 433	195 363
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	594 103	141 967	818 433	195 363
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 048 093	250 452	1 048 093	250 183
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	137 857	576 904	137 709
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	0	0	0	0
8. Wynik netto	-10 139	-2 423	-224 330	-53 548
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	572 407	136 782	594 103	141 814
Kapitał (fundusz) własny, po proponowanym podziale zysku (pokryciu straty)	0	0	0	0

4.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2015 r.

Tabela 4: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2015 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	12 miesięcy zakończonych		12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2015 PLN	31.12.2015 EUR	31.12.2014 PLN	31.12.2014 EUR
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-10 139	-2 423	-224 330	-53 548
Korekty razem	288 305	68 893	-252 509	-60 275
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	278 167	66 471	-476 840	-113 823
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	0	0	0
Wpływy	65 000	15 532	58 987	14 080
Wydatki	5 000	1 195	0	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60 000	14 338	58 987	14 080
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	0	0	0
Wpływy	0	0	427 800	102 117
Wydatki	305 061	72 897	5 000	1 194
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	-304 661	-72 802	422 800	100 924
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	33 506	8 007	4 947	1 181
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	33 506	8 007	4 947	1 181
Środki pieniężne na początek okresu	8 266	1 975	3 319	792
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	41 772	9 982	8 266	1 973

Dane finansowe prezentowane powyżej są zgodnie z Ustawą o rachunkowości pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego. Powyższe dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. i rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

1. Poszczególne pozycje bilansu - przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn.:
 - a. na dzień 31 grudnia 2015 r.: 1 EUR = 4,2615 zł
 - b. na dzień 31 grudnia 2014 r.: 1 EUR = 4,2623 zł
2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych i zmian w kapitale przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy:
 - a. w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2015 r.: 1 EUR = 4,1848 zł
 - b. w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2014 r.: 1 EUR = 4,2110 zł

Dla celów prezentacji danych w poszczególnych tabelach niniejszego raportu, niektóre dane mogą być zaokrąglone.

4.5. Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres roku poprzedniego tj. od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2015 r.

Tabela 5: Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

WSKAŹNIKI	2015	.2014
RENTOWNOŚĆ MAJĄTKU		
<i>wynik finansowy netto × 100</i>		
<i>średnioroczny stan aktywów</i>	-1,01	-20,93
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO		
<i>wynik finansowy netto × 100</i>		
<i>średnioroczny stan kapitału własnego</i>	-1,74	-31,76
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI I		
<i>aktywa obrotowe ogółem</i>		
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,22	8,01
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ		
<i>kapitał własny</i>		
<i>liczba akcji</i>	0,31	0,36

5. Sprawdzanie Zarządu Emitenta za 2015 r.

5.1. Informacja ogólne o Spółce

Spółka BOA S.A. jest partnerem biznesowym świadczącym wyspecjalizowane usługi doradcze we wszystkich obszarach działalności. Domeną Spółki BOA S.A. jest zarządzanie strategiczne oraz opracowywanie planów strategicznych, zapewniających optymalną ścieżkę rozwoju, precyzyjnie wpisujących się w aktualną sytuację rynkową, a przede wszystkim przynoszących korzyści dla spółek i ich akcjonariuszy. Usługi doradcze świadczone przez Spółkę BOA S.A. spełniają standardy najwyższej jakości, dzięki czemu trafiają w gusta najbardziej wymagających klientów. Od września 2010 r. akcje BOA S.A. notowane są na rynku NewConnect.

5.2. Historia Spółki

Do lipca 2007 r. Spółka nie prowadziła aktywnej działalności. Emitent zajmował się głównie badaniem rynku, a także Spółka BOA S.A. (pierwotna nazwa spółki Dr Kendy S.A.) powstała w dniu 8 grudnia 2006 r. Do lipca 2007 r. Spółka zajmowała się głównie badaniem rynku, a także prowadzeniem negocjacji z potencjalnymi dostawcami i odbiorcami krajowymi oraz zagranicznymi. Od trzeciego kwartału 2007 r. Spółka rozpoczęła outsourcing produkcji i sprzedaż swoich produktów. W 2008 r. Spółka skoncentrowała się na uzyskaniu udziału w krajowym rynku cukierków twardych. Od połowy 2009 r. Spółka rozpoczęła eksport swoich produktów do Europy.

W dniu 13 września 2010 r. BOA S.A. poszerzyła grono spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu jako 58 notowany w ówczesnym okresie podmiot na rynku NewConnect. Tuż przed wejściem na rynek NewConnect Spółka pozyskała 875 tys. zł. Środki z prywatnej emisji Spółka przeznaczyła na oddłużenie i poprawę cash flow oraz na rozwój prowadzonej działalności operacyjnej i umocnienie pozycji rynkowej Spółki.

W 2012 r. nastąpiła zmiana nazwy Spółki na BOA S.A. oraz zmiana przedmiotu działalności Spółki. Począwszy od tego okresu Spółka świadczy usługi z zakresu doradztwa strategicznego polegające m.in. na zorientowaniu na określeniu optymalnej drogi rozwoju, skierowaniu na wzrost wartości firmy, analizy rynku, biznes plany, formułowaniu możliwych i optymalnych struktur finansowania, jak również usługi zakresu doradztwa finansowego.

5.3. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy BOA S.A. od momentu zarejestrowania Spółki 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.

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

EMISJE AKCJI SPÓŁKI BOA S.A.						
SERIA	RODZAJ	DATA EMISJI	LICZBA AKCJI	CENA NOMINALNA	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ KAPITAŁU
A	akcje założycielskie	08.12.2006	1.200.000	0,50 zł	1.200.000	600.000,00 zł
B	subskrypcja prywatna	05.07.2007	21.186	0,50 zł	1.221.186	610.593,00 zł
C	subskrypcja prywatna	07.12.2009	875.000	0,50 zł	2.096.186	1.048.093,00 zł

5.4. 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 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 ujęci w poniższej tabeli.

Tabela 7: 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%

W 2015 r. w składzie akcjonariatu Emitenta miały miejsca następujące zmiany:

Zwiększenie stanu posiadania głosów na Walnym Zgromadzeniu BOA S.A.:

1. W dniu 3 marca 2015 r. Emitent otrzymał od Pana Riad Bekkar zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz ust. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej w sprawie nabycia akcji BOA S.A. Po dokonaniu ww. transakcji Pan Riad Bekkar posiadał 627.209 akcji zwykłych na okaziciela spółki BOA S.A., stanowiących 29,92% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 627.209 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki BOA S.A., co stanowiło 29,92% ogólnej liczby głosów spółki BOA S.A., o czym Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 4/2015 z dnia 3 marca 2015 r.
2. W dniu 4 marca 2015 r. Emitent otrzymał od Pani Magdaleny Kacprzak zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz ust. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej w sprawie nabycia akcji BOA S.A. Po dokonaniu ww. transakcji Pani Magdalena Kacprzak posiadała 628.227 akcji zwykłych na okaziciela spółki BOA S.A., stanowiących 29,97% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 628.227 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki BOA S.A., co stanowiło 29,97% ogólnej liczby głosów spółki BOA S.A., o czym Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 6/2015 z dnia 4 marca 2015 r.
3. W dniu 21 maja 2015 r. Emitent otrzymał od Pani Magdaleny Kacprzak zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz ust. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej w sprawie nabycia akcji BOA S.A. Po dokonaniu ww. transakcji Pani Magdalena Kacprzak posiadała 817.290 akcji zwykłych na okaziciela spółki BOA S.A., stanowiących 38,99% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 817.290 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki BOA S.A., co stanowiło 38,99% ogólnej liczby głosów spółki BOA S.A., o czym Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 9/2015 z dnia 21 maja 2015 r.
4. W dniu 22 maja 2015 r. Emitent otrzymał od Pana Riad Bekkar zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz ust. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej w sprawie nabycia akcji BOA S.A. Po dokonaniu ww. transakcji Pan Riad Bekkar posiadał 822.233 akcji zwykłych na okaziciela spółki BOA S.A., stanowiących 39,23% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 822.233 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki BOA S.A., co stanowiło 39,23% ogólnej liczby głosów spółki BOA S.A., o czym Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 12/2015 z dnia 22 maja 2015 r.

Zmniejszenie stanu posiadania głosów na Walnym Zgromadzeniu BOA S.A.:

1. W dniu 3 marca 2015 r. Emitent otrzymał od Pani Izabeli Gałązki zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz ust. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej w sprawie zbycia akcji BOA S.A. Po dokonaniu ww. transakcji Pani Izabela Gałązka posiadała 195.024 akcji zwykłych na okaziciela spółki BOA S.A., stanowiących 9,30% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 195.024 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki BOA S.A., co

stanowiło 9,30% ogólnej liczby głosów spółki BOA S.A., o czym Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 2/2015 z dnia 3 marca 2015 r.

2. W dniu 4 marca 2015 r. Emitent otrzymał od Aidan The One zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz ust. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej w sprawie zbycia akcji BOA S.A. Po w/w zmianie Aidan The One Limited posiadał 189.063 akcji zwykłych spółki BOA S.A., stanowiących 9,02% kapitału zakładowego spółki BOA S.A., uprawniających do wykonywania 189.063 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki BOA S.A., co stanowiło 9,02% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki BOA S.A., o czym Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 7/2014 z dnia 4 marca 2015 r.
3. W dniu 21 maja 2015 r. Emitent otrzymał od Aidan The One zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz ust. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej w sprawie zbycia akcji BOA S.A. Po dokonaniu ww. transakcji Aidan The One Limited nie posiadał akcji spółki BOA S.A., o czym Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 10/2015 z dnia 21 maja 2015 r.
4. W dniu 22 maja 2015 r. Emitent otrzymał od Pani Izabeli Gałązki zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz ust. 2 pkt 1 lit. a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej w sprawie zbycia akcji BOA S.A. Po dokonaniu ww. transakcji Pani Izabela Gałązka nie posiadała akcji spółki BOA S.A., o czym Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 14/2015 z dnia 22 maja 2015 r.

W okresie od dnia 31 grudnia 2015 r. do dnia publikacji niniejszego raportu za 2015 r. tj. do dnia 2 czerwca 2016 r. nie miały miejsca zmiany w składzie akcjonariatu Emitenta.

5.5. Rada Nadzorcza Emitenta

Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 lata. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej oraz kieruje jej pracami. W przypadku nieobecności Przewodniczącego posiedzenia zwołuje i im przewodniczy Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Wiceprzewodniczącego posiedzenia zwołuje każdy inny członek Rady Nadzorczej. W takim przypadku posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

W dniu 26 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na mocy Uchwały nr 14/2015 powołało: Pana Bogusława Dzieżok, Panią Agnieszkę Chmielewską, Panią Izabelę Gałązkę, Panią Magdalenę Kacprzak oraz Pana Tymona Kulczyckiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na nową wspólną kadencję wynoszącą 3 lata. W dniu 30 listopada Emitent otrzymał od Członka Rady Nadzorczej Pani Izabeli Gałązki rezygnację z dniem 17 listopada 2015 r., o czym Emitent informował Raportem bieżącym nr 12/2015 z dnia 1 grudnia 2015 r.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego za 2015 r. tj. na dzień 2 czerwca 2016 r. został zaprezentowany w poniższej tabeli.

Tabela 8: Skład Rady Nadzorczej Emitenta

SKŁAD RADY NADZORCZEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 2 CZERWCA 2016 R.	
Bogusław Dzieżok - Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Agnieszka Chmielewska - Członek Rady Nadzorczej	
Magdalena Kacprzak - Członek Rady Nadzorczej	
Tymon Kulczycki - Członek Rady Nadzorczej	

5.6. Zarząd Emitenta

Zarząd składa się od jednego do dwóch członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może powołać Prezesa lub Wiceprezesa Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa 2 lata. Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego

Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest w przypadku zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu, zaś w przypadku zarządu dwuosobowego - Prezes Zarządu działający łącznie z członkiem Zarządu.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi Pan Riad Bekkar, pełniący funkcję Prezesa Zarządu. W 2015 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego za 2015 r. tj. do dnia 2 czerwca 2016 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

5.7. Profil działalności Emitenta

Spółka BOA S.A. jest partnerem biznesowym świadczącym wyspecjalizowane usługi doradcze we wszystkich obszarach działalności. Domeną Spółki BOA S.A. jest zarządzanie strategiczne oraz opracowywanie planów strategicznych, zapewniających optymalną ścieżkę rozwoju, precyzyjnie wpisujących się w aktualną sytuację rynkową, a przede wszystkim przynoszących korzyści dla spółek i ich akcjonariuszy. Usługi doradcze świadczone przez Spółkę BOA S.A. spełniają standardy najwyższej jakości, dzięki czemu trafiają w gusta najbardziej wymagających klientów.

W 2015 r. Spółka kontynuowała działalność usług doradczych w zakresie strategicznego polegające m.in. na zorientowaniu na określenie optymalnej drogi rozwoju spośród możliwych wariantów i scenariuszy rynkowych, skierowanie na wzrost wartości firmy, analizy rynku, biznes plany, formułowanie możliwych i optymalnych struktur finansowania, jak również usługi z zakresu doradztwa finansowego obejmujące m.in.: organizację finansowania (project financing), koordynację i organizację emisji papierów dłużnych i plasowanie ich na rynku, pozyskanie finansowania pomostowego, restrukturyzacje kapitałowe i finansowe, strategie właścicielskie, poszukiwanie wartości i wycena firm (pricing).

5.8. Strategia rozwoju Emitenta

Zgodnie z przedmiotem działalności, Emitent koncentruje się na świadczeniu usług doradczych związanych z restrukturyzacją procesów biznesowych poprzez świadczenie usług związanych z badaniem kondycji finansowej i operacyjnej, tworzeniem nowych strategii procesów operacyjnych firm lub przebudową dotychczasowych oraz wprowadzaniem procedur i zasad controllingu dla każdego obszaru działalności firmy. Świadczone przez Spółkę usługi z zakresu optymalizacji procesów biznesowych polegają m.in. na reorganizacji i optymalizacji ośrodków kosztowych, struktur organizacyjnych, złożonych procesów operacyjnych, optymalizacji podatkowej oraz optymalizacja struktury bilansu i przepływów pieniężnych. Emitent zamierza również pośredniczyć w zakresie transakcji typu M&A, współpracując przy tym z kancelariami prawnymi i finansowymi, doradzać i koordynować m.in.: sprzedaż firm inwestorom strategicznym lub finansowym (sell side), transakcje zakupu firm w Polsce i/lub zagranicą (buy side), fuzje i inkorporacje.

5.9. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Emitenta

W 2015 r. Spółka kontynuowała swoją działalność podstawową obejmującą świadczenie usług doradczych. W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży netto w wysokości 36.164,00 zł tj. na poziomie niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, w którym to przychody ze sprzedaży wynosiły 189.886,00 zł. W 2015 r. Emitent poniósł stratę netto w wysokości -10.138,57 zł. Spółka w okresie 12 miesięcy 2015 r. zredukowała poziom zobowiązań długoterminowych do kwoty 117.738,82 zł z poziomu 427.799,87 zł w analogicznym okresie 2014 r.

5.10. Najważniejsze wydarzenia w okresie objętym raportem rocznym

W 2015 r. Spółka kontynuowała swoją działalność podstawową obejmującą świadczenie usług doradczych. W okresie sprawozdawczym, poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły żadne inne istotne, nietypowe wydarzenia dotyczące Spółki, które miałyby istotny wpływ na wyniki finansowe.

5.11. Wykorzystanie kapitałów zewnętrznych, kredytów inwestycyjnych oraz kredytów bieżących

W okresie sprawozdawczym, jak również na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego za 2015 r., Spółka nie korzysta z kredytów bankowych ani leasingów.

5.12. Podstawowe ryzyka i zagrożenia dotyczące Emitenta

Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Działalność oraz plany rozwojowe Emitenta obarczone są czynnikami ryzyka opisanymi poniżej. Kolejność w jakiej zostały przedstawione poszczególne czynniki ryzyka, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia, zakresu ani istotności przedstawionych ryzyk.

▪ Ryzyko związane z celami strategicznymi

Działania Emitenta, które okażą się nietrafne w wyniku nieadekwatnej oceny jej otoczenia rynkowego oraz otoczenia spółek portfelowych, bądź nieadekwatnego dostosowania się do zmiennych warunków otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Spółkę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka redukuje przedmiotowe ryzyko realizacji celów rozwoju poprzez przemyślaną identyfikację obiecujących przedsięwzięć, które następuje w toku analizy potencjalnej inwestycji, składającej się ze wstępnej weryfikacji, głębokiej analizy oraz końcowych rekomendacji, w wyniku których dokonuje budowy portfela i solidnych relacji z klientami opartych o stabilne parametry współpracy.

▪ Ryzyko związane z ograniczoną ilością atrakcyjnych kontraktów biznesowych („Projektów”)

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej Spółki, istotne jest posiadanie odpowiednich zdolności do nawiązywania współpracy z podmiotami charakteryzującymi się dużym potencjałem wzrostu oraz znaczącym prawdopodobieństwem osiągnięcia wysokich stop zwrotu z inwestycji. Ponadto na rozwój Spółki wpływać będzie dysponowanie odpowiednią liczbą atrakcyjnych Projektów spełniających określone kryteria, a także możliwość dostępu do informacji o takich Projektach. Brak lub ograniczenie w dostępie do odpowiedniej liczby atrakcyjnych projektów lub informacji o nich może skutkować osiągnięciem niższej od zakładanej stopy zwrotu z Projektów, co będzie miało wpływ na wyniki finansowe Spółki. W zakresie niniejszego czynnika ryzyka należy wskazać, iż Zarząd Spółki posiadają dostęp do pozyskania Projektów bazując na posiadanych kontaktach rynkowych.

▪ Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym

Jednym z istotniejszych czynników, mającym wpływ na działalność Emitenta, są zmiany systemu podatkowego oraz zmiany przepisów podatkowych. Ponadto wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni, może to więc negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

▪ Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Emitent prowadzi działalność i jest w związku z tym narażony na ryzyko zmian w otoczeniu prawnym i regulacyjnym w naszym kraju. Otoczenie prawne oraz regulacyjne podlegało nadal częstym zmianom. Zakres oddziaływania tych czynników uległ w ostatnich latach znacznemu poszerzeniu ze względu na przystąpienie nowych państw członkowskich do Unii Europejskiej w 2004 r., w wyniku czego Polska miała obowiązek przyjąć i wdrożyć wszystkie akty prawne Unii Europejskiej. Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Emitenta, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe. Nie można wykluczyć, iż ewentualne zmiany w przepisach prawa lub ich interpretacji, a mających wpływ na zakres działalności prowadzonej przez Emitenta i mogą powodować wystąpienie negatywnych skutków dla jej działalności.

5.13. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

W okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła aktywne prace analityczne w zakresie analizy rynku usług doradczych.

5.14. Informacje o nabyciu akcji własnych

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. Spółka BOA S.A. nie nabywała akcji własnych.

5.15. Informacje o oddziałach i zakładach Spółki

Spółka BOA S.A. nie posiada oddziałów ani zakładów.

5.16. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2015 r.

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

W okresie 2015 r. oraz na dzień 2 czerwca 2016 r. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

5.18. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

W okresie 2015 r. oraz na dzień 2 czerwca 2016 r. Spółka nie posiada autoryzowanego doradcy.

6. Oświadczenie Zarządu na temat stosowania zasad „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Zarząd spółki BOA S.A., działając na podstawie Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" przekazuje poniżej oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W 2015 r. Emitent stosował zbiór zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” (dalej „DPSN”), stanowiący Załącznik do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz prawidłowości raportowania w ramach sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect". System ten jest realizowany poprzez określenie kompetencji w ramach struktury organizacyjnej, a także poprzez przypisanie konkretnych obowiązków poszczególnym komórkom w strukturze organizacyjnej Spółki. Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w większości zautomatyzowanym. Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowywane są przez Dział Księgowości i jest formalnie zatwierdzane. Sprawozdanie finansowe jest weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, którego wybiera Rada Nadzorcza Spółki. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego itp., które wyznaczają ogólne kierunki działalności Spółki.

Spółka dąży do zapewnienia jak największej transparentności swoich działań, należytej jakości komunikacji z inwestorami oraz ochrony praw akcjonariuszy, także w materiałach nieregulowanych przez prawo. W związku z tym Spółka podjęła niezbędne działania w celu najpełniejszego stosowania zasad zawartych w DPSN. Celem ładu korporacyjnego stosowanego przez spółkę BOA S.A. jest ustanowienie norm dobrego działania w oparciu o zasadę przejrzystości i odpowiedzialności, dzięki czemu Spółka może poprawiać swoje wyniki, co ma również znaczenie dla wspierania wzrostu, stabilności i długoterminowych inwestycji.

1. *Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.*

Spółka stosuje przedmiotową zasadę, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Emitent nie transmituje obrad walnego zgromadzenia z uwagi na wysokie koszty usług. Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu walnego zgromadzenia Spółka publikuje w formie raportów bieżących.

2. *Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.

3. *Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:*
 - 3.1. *podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
 - 3.2. *opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
 - 3.3. *opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,*
Na stronie internetowej Spółki nie jest zamieszczona wprost informacja o pozycji, jaką Emitent zajmuje na rynku, taka informacja wynika pośrednio z publikowanych przez Spółkę raportów okresowych oraz dokumentu informacyjnego.
 - 3.4. *życiorysy zawodowe członków organów spółki,*
Na stronie internetowej zamieszczony jest życiorys Prezesa Zarządu spółki BOA S.A.
 - 3.5. *powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę i niezwłocznie po powzięciu takiej informacji zamieści na stronie internetowej.
 - 3.6. *dokumenty korporacyjne spółki,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
 - 3.7. *zarys planów strategicznych spółki,*
Informacje o planach strategicznych Spółki zawarte są w raporcie rocznym Spółki.
 - 3.8. *opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz,*
Spółka nie opublikowała prognoz wyników finansowych na 2015 r. ani na 2016 r.
 - 3.9. *strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
 - 3.10. *dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,*
Na stronie dostępny jest kontakt elektroniczny- e-mailowy umożliwiający wysłanie zapytania w każdej innej sprawie.
 - 3.11. *(skreślony)*
 - 3.12. *opublikowane raporty bieżące i okresowe,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
 - 3.13. *kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
 - 3.14. *informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
 - 3.15. *(skreślony)*
 - 3.16. *pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
 - 3.17. *informacje na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
 - 3.18. *informacje o przerwaniu w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
 - 3.19. *informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,*
Spółka nie posiada autoryzowanego doradcy.

- 3.20. *informacje na temat podmiotu, który pełni funkcje animatora akcji emitenta,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
- 3.21. *dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
- 3.22. *(skreślony)*
- 3.23. *informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
4. *Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
5. *Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę, z wyłączeniem korzystania ze strony internetowej www.GPWInfoStrefa.pl. Spółka prowadzi stronę internetową, która zawiera zakładkę relacje inwestorskie. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a raporty zawierające treści istotne są na niej zamieszczane. W opinii Zarządu Spółki informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
6. *Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.*
Spółka nie posiada autoryzowanego doradcy.
7. *W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.*
Spółka nie posiada autoryzowanego doradcy.
8. *Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.*
Spółka nie posiada autoryzowanego doradcy.
9. *Emitent przekazuje w raporcie rocznym:*
- 9.1. *informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,*
Kwestia wynagrodzeń członków zarządu oraz członków rady nadzorczej jest informacją poufną. Emitent bez zgody członków organów Spółki nie będzie publikował takich informacji
- 9.2. *informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta,*
Spółka nie posiada autoryzowanego doradcy.
10. *Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
11. *Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
12. *Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.*
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.

13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
- 13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczególnego uzasadnienia.
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
- 16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniające zaistniałą sytuację.
Spółka stosuje przedmiotową zasadę.
17. (skreślony).

7. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2015 r.

Zarząd Spółki BOA S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne 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.

8. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego

Zarząd spółki BOA S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2015 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 2 czerwca 2016 r.

Riad Bekkar
Prezes Zarządu