

BO

Blue Ocean Advisor SA



BOA S.A.

RAPORT ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU

Raport kwartalny BOA S.A. za okres II kwartału 2016 r.
obejmujący okres od dnia 1 kwietnia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r.

Warszawa, dnia 12 sierpnia 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 II kwartale 2016 r. tj. w okresie od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 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 II kwartału 2016 r. przyjęte przez Emitenta zasady rachunkowości nie uległy zmianie. Poniżej Emitent przedstawia informacje o przyjętych zasadach rachunkowości.

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

obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie Emitenta

3.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta na dzień 30 czerwca 2016 r.

Tabela 1: Sprawozdanie z sytuacji finansowej Emitenta na dzień 30 czerwca 2016 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2015
AKTYWA	867 896	883 252	963 209
AKTYWA TRWAŁE	260 382	259 600	343 000
Wartości niematerialne i prawne	0	0	78 000
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	259 600	259 600	265 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	782	0	0
AKTYWA OBROTOWE	607 515	623 652	620 209
Zapasy	0	0	0
Należności krótkoterminowe	268 992	266 958	258 955
Inwestycje krótkoterminowe	21 360	41 772	41 704
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	317 163	314 923	319 550
PASYWA	867 896	883 252	963 209
KAPITAŁ WŁASNY	579 767	572 408	691 336
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	-1 038 382	-1 042 450	-1 030 894
Wynik netto roku bieżącego	-6 849	-10 139	97 233
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	288 130	315 844	271 874
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	93 239	117 739	224 300
Zobowiązania krótkoterminowe	194 891	193 105	47 574
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0

3.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2016 r.

Tabela 2: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2016 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	3 miesiące zakończone	
	30.06.2016	30.06.2015
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM	0	30 164
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	30 164
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszty wytworzenia produktów	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 849	23 233
Amortyzacja	0	6 500
Zużycie materiałów i energii	0	6 976
Usługi obce	6 849	9 691
Podatki i opłaty	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-6 849	6 931
Pozostałe przychody operacyjne	0	93 183
Pozostałe koszty operacyjne	0	7 919
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-6 849	92 195
Przychody finansowe	0	26 935
Koszty finansowe	0	0
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-6 849	119 130
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO	-6 849	119 130
Podatek dochodowy	0	23 810
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	-6 849	95 320

3.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2016 r.

Tabela 3: Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2016 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	3 miesiące zakończone	
	30.06.2016	30.06.2015
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	586 615	596 015
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	586 615	596 015
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	-6 849	95 320
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	579 767	691 336
Kapitał (fundusz) własny, po proponowanym podziale zysku (pokryciu straty)	0	0

3.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2016 r.

Tabela 4: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2016 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Okres kończący się	Okres kończący się
	30.06.2016	30.06.2015
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0	0
Zysk (strata) netto	-6 849	95 320
Korekty razem	-774	20 416
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 622	115 736
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	0
Wpływy	0	0
Wydatki	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	0
Wpływy	13 000	60 000
Wydatki	0	163 000
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 000	-103 000
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	5 378	12 736
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	5 378	12 736
Środki pieniężne na początek okresu	15 982	28 969
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	21 360	41 704

3.5. Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki finansowe Emitenta za okres od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres roku poprzedniego tj. od 1 kwietnia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

Tabela 5: Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

WSKAŹNIKI	Okres od 01.04.2016 do 30.06.2016	Okres od 01.04.2015 do 30.06.2015
RENTOWNOŚĆ MAJĄTKU		
<i>wynik finansowy netto × 100</i>		
<i>średnioroczny stan aktywów</i>	-0,79	9,58
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO		
<i>wynik finansowy netto × 100</i>		
<i>średnioroczny stan kapitału własnego</i>	-1,17	14,80
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI I		
<i>aktywa obrotowe ogółem</i>		
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,12	13,03
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ		
<i>kapitał własny</i>		
<i>liczba akcji</i>	0,28	0,32

4. Struktura akcjonariatu Emitenta

W skład akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BOA S.A., według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym na dzień 30 czerwca 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 II kwartale 2016 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za II kwartał 2016 r. tj. do dnia 12 sierpnia 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 II kwartał 2016 r. tj. na dzień 12 sierpnia 2016 r. został zaprezentowany w poniższej tabeli. W okresie II kwartału 2016 r., w dniu 30 czerwca 2016 r. na mocy Uchwały nr 15/2016 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Marcina Kaczmarkiewicza w skład Rady Nadzorczej Spółki. W skład Zarządu Emitenta wchodzi Pan Riad Bekkar, pełniący funkcję Prezesa Zarządu. W II kwartale 2016 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za II 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 12 SIERPNIĄ 2016 R.	
Bogusław Dzieżok	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Magdalena Kacprzak	- Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Chmielewska	- Członek Rady Nadzorczej
Marcin Kaczmarkiewicz	- Członek Rady Nadzorczej
Tymon Kulczycki	- Członek Rady Nadzorczej

6. Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy Spółki od momentu zarejestrowania Spółki w dniu 2 lutego 2007 r. do dnia 19 września 2007 r. wynosił 600.000,00 zł i dzielił się na 1.200.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 50 gr każda. W drodze emisji akcji serii B i rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS od 20 września 2007 r. do dnia 2 lutego 2011 r., kapitał zakładowy wynosił 610.593,00 zł i dzielił się na 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 50 groszy każda oraz 21.186 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 50 groszy każda. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości. W dniu 2 lutego 2010 r. dokonano rejestracji kolejnego podniesienia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C. Na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał zakładowy 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 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 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 II kwartału 2016 r., tj. od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 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 II kwartału 2016 r. oraz na dzień 12 sierpnia 2016 r. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, raport kwartalny za okres II kwartału 2016 r., obejmujący okres od 1 kwietnia 2016 r. do 30 czerwca 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 12 sierpnia 2016 r.

Riad Bekkar
Prezes Zarządu