



RAPORT ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

Raport kwartalny BOA S.A. za okres I kwartału 2020 r. obejmujący okres
od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 marca 2020 r.

Warszawa, dnia 14 maja 2020 r.

Podstawowe informacje o Spółce



Nazwa spółki	BOA Spółka Akcyjna
Zarząd spółki	Łukasz Górski - 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 12 654 05 19
Faks	+48 12 654 05 19
E-mail	office@boasa.pl
WWW	www.boasa.pl

Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze, Szanowni Inwestorzy,

Pierwszy kwartał 2020 r. był dla BOA S.A. okresem bardzo wielu zmian, które objęły praktycznie wszystkie obszary funkcjonowania Spółki. W lutym br. w akcjonariacie Spółki pojawili się nowi inwestorzy, którzy przejęli pakiet kontrolny akcji od poprzednich właścicieli, co zapoczątkowało szereg zmian w jej działalności.

Podczas ZWZ w marcu 2020 r. Akcjonariusze podjęli m.in. Uchwały o zmianie nazwy Spółki na EUROHIT S.A., zmianie siedziby na Kraków oraz dokonali zmian w składzie Rady Nadzorczej. Nowo powołana Rada Nadzorcza powierzyła mi funkcję Prezesa Zarządu Spółki z dniem 31 marca br.

Prowadzone przeze mnie działania na rzecz rozwoju Spółki zaowocowały podpisaniem listu intencyjnego ze spółką z branży gier mobilnych - Sheeppark Sp. z o.o. - w sprawie połączenia obu podmiotów. Planowane połączenie ma nastąpić poprzez przejęcie, tj. przez przeniesienie całego majątku Sheeppark Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej na Emitenta jako spółki przejmującej w zamian za wydanie dotychczasowym udziałowcom Sheeppark Sp. z o.o. akcji Emitenta. Podstawowym celem tej transakcji jest wykorzystanie wzajemnie uzupełniających się kompetencji obu podmiotów, posiadanego doświadczenia oraz efektów synergii, dzięki czemu chcemy stworzyć silną spółkę działającą w branży gier mobilnych, która jest notowana na rynku publicznym.

Sheeppark jest producentem i wydawcą gier mobilnych, który posiada ponad dwudziestoosobowy, międzynarodowy zespół produkcyjno-wydawniczy, stworzony z byłych pracowników dużych podmiotów z branży. W portfolio Sheeppark znajduje się 6 zaplanowanych tytułów na 2020 r. w takich gatunkach jak Idle Tycoon oraz Arcade czy Casual. Poza wydawaniem nowych gier, spółka wyszukuje gry już wydane, które przejmuje w celu zwiększenia ich potencjału, czego przykładem może być gra „Stormbound” - uznana przez graczy gra strategiczna, która została pobrana ponad 3 mln razy.

Aktualnie pracujemy nad procesem due diligence i przygotowaniem Term Sheet, czyli porozumienia w sprawie podstawowych warunków współpracy. Jego podpisanie zostało przewidziane w terminie do 31 maja br. i zamierzamy dotrzymać tego terminu.

Zachęcamy do lektury raportu.

Z poważaniem

Prezes Zarządu

Łukasz Górski

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 2020 r. tj. w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz w ujęciu narastającym w danym roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres w 2019 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 I kwartału 2020 r. przyjęte przez Emitenta zasady rachunkowości nie uległy zmianie. Poniżej Emitent przedstawia informacje o przyjętych zasadach rachunkowości.

- Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Środki trwale wycenia się według cen nabycia. Środki trwale umarzane są według metody liniowej i degresywnej. Spółka kwalifikuje należności i zobowiązania na długo i krótkoterminowe. Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.
- Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W wycenie tej uwzględnia się ewentualne, należne na dzień bilansowy, odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie, jeżeli Spółka nie zrezygnowała z ich dochodzenia.
- Jako inwestycje długoterminowe Spółka kwalifikuje ewentualnie nabywane nieruchomości nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, które wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy, których dokonuje się na ostatni dzień roku obrotowego.
- Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.
- Długoterminowe aktywa finansowe: (i) udziały lub akcje spółek publicznych wycenia się według wartości godziwej stosując kurs ostatnich notowań giełdowych na dzień

sporządzania bilansu, (ii) udziały lub akcje w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, (iii) inne inwestycje długoterminowe: w pozycji tej ujmowane są pozostałe inwestycje finansowe wycenione według cen nabycia.

- Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymagających zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.
- Inwestycje krótkoterminowe: (i) akcje spółek publicznych wycenia się według wartości godziwej stosując kurs ostatnich notowań na dzień sporządzania bilansu, (ii) pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości, (iii) udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, (iv) środki pieniężne wykazują 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. Bilans Emitenta na dzień 31 marca 2020 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Stan na dzień 31.03.2020	Stan na dzień 31.03.2019
AKTYWA	4 617	76 599
AKTYWA TRWAŁE	0	57 500
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Rzeczowe aktywa trwale	0	57 500
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
AKTYWA OBROTOWE	4 617	19 099
Zapasy	0	0
Należności krótkoterminowe	1 673	1 400
Inwestycje krótkoterminowe	440	12 914
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 504	4 785
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0
PASYWA	4 617	76 599
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-11 672	1 048
Kapitał (fundusz) zakładowy	1 048 093	1 048 093
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	35 859	35 859
- nadwyżka wartości sprz. (wart. emis.) nad wart. nom. udz. (akcji)	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- a tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 086 746	-1 074 746
Zysk (strata) netto	-8 878	-8 159
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	16 289	75 551
Rezerwy na zobowiązania	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	16 289	75 551
Rozliczenia międzyokresowe	0	0

3.2. Rachunek zysków i strat Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2020 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	3 miesiące zakończone	
	31.03.2020	31.03.2019
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM	0	0
- od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0	0
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 878	8 159
Amortyzacja	0	3 750
Zużycie materiałów i energii	0	0
Usługi obce	8 878	3 999
Podatki i opłaty, w tym:	0	26
- podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	0	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0
- emerytalne	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe	0	384
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-8 878	-8 159
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0

Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	0	0
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-8 878	-8 159
Przychody finansowe	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- w których jednostka posiada	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0
- w których jednostka posiada	0	0
Odsetki, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Inne	0	0
Koszty finansowe	0	0
Odsetki, w tym:	0	0
- dla jednostek powiązanych	0	0
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Inne	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO	-8 878	-8 159
Podatek dochodowy	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	-8 878	-8 159

3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2020 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	3 miesiące zakończone	
	31.03.2020	31.03.2019
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	-2 794	9 206
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okr. (BO) po kor.	-2 794	9 206
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 048 093	1 048 093
2. Należne wpłaty na kapit. podst. na początek okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	38 859	35 859
5. Kapitał (fundusz) z aktual. wyceny na pocz. okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezer. na pocz. okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 074 746	-1 056 369
8. Wynik netto	-8 878	-8 159
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	-11 672	1 048
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	-11 672	1 048

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2020 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE (dane w PLN)	Okres kończący się 31.03.2020	Okres kończący się 31.03.2019
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) netto	-8 878	-8 159
Korekty razem	-11 460	-1 278
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 338	-9 436
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	0	0
Wydatki	0	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	0	0
Wydatki	0	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
	-20 338	- 9 436
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	20 778	22 351
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:		
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

3.5. Wybrane wskaźniki finansowe Emitenta

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres roku poprzedniego tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.

WSKAŹNIKI	Okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
RENTOWNOŚĆ MAJĄTKU		
<u>wynik finansowy netto x 100</u>	-192,29	-10 65
średnioroczny stan aktywów		
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO		
<u>wynik finansowy netto x 100</u>	-76,06	-778,53
średnioroczny stan kapitału własnego		
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI I		
<u>aktywa obrotowe ogółem</u>	0,28	0,25
zobowiązania krótkoterminowe		
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ		
<u>kapitał własny</u>	-0,0006	0,0005
liczba akcji		

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 2020 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.

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

ze wskazaniem akcjonariuszy posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów
wg stanu na dzień sporządzenia raportu

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
January Ciszewski	839 335	40,04%	839 335	40,04%
Artur Górski	830.708	39,63%	830.708	39,63%
Pozostali	426.143	20,33%	426.143	20,33%
Razem	2 096 186	100,00%	2 096 186	100,00%

5. Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta

W okresie I kwartału 2020 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- w dniu 21 stycznia 2020 r. Emitent otrzymał od Członka Rady Nadzorczej Pani Magdaleny Kacprzak rezygnację z dniem 21 stycznia 2020 r
- w dniu 23 marca 2020 r. Emitent otrzymał od Członka Rady Nadzorczej Pani Agnieszki Chmielewskiej rezygnację z dniem 23 marca 2020 r
- w dniu 23 marca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej: Pana Marcina Kaczmarkiewicza, Pana Tymona Kulczyckiego oraz Pana Jose Francisco Garcia, jednocześnie powołując do składu Rady Nadzorczej: Pana Tomasza Wykurza, Panią Monikę Górską, Pana Jakuba Zamojskiego, Pana Zbysława Laska oraz Pana Artura Wolaka.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2020 r. tj. na dzień 14 maja 2020 r. został zaprezentowany w poniższej tabeli:

SKŁAD RADY NADZORCZEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 14 MAJA 2020 R.

Tomasz Wykurz - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Zbysław Lasek - Członek Rady Nadzorczej

Monika Górski - Członek Rady Nadzorczej

Jakub Zamojski - Członek Rady Nadzorczej

Artur Wolak - Sekretarz Rady Nadzorczej

W I kwartale 2020 r. miała miejsce zmiana w składzie Zarządu Emitenta. W dniu 31 marca 2020 r. Pan Riad Bekkar złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki BOA S.A. Jednocześnie w dniu 31 marca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Łukasza Górskiego do składu Zarządu Spółki na stanowisko Prezesa Zarządu.

6. Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy Spółki od momentu zarejestrowania Spółki w dniu 2 lutego 2007 r. do dnia 19 września 2007 r. wynosił 600.000,00 zł i dzielił się na 1.200.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 50 gr każda. W drodze emisji akcji serii B i rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS od 20 września 2007 r. do dnia 2 lutego 2011 r., kapitał zakładowy wynosił 610.593,00 zł i dzielił się na 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 50 groszy każda oraz 21.186 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 50 groszy każda. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości. W dniu 2 lutego 2010 r. dokonano rejestracji kolejnego podniesienia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C. Na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał zakładowy wynosił 1.048.093,00 zł i dzielił się na 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 50 groszy każda, 21.186 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 50 groszy każda oraz na 875.000 akcji serii C o wartości nominalnej 50 groszy każda. Kapitał zakładowy został pokryty w całości. Na dzień 31 marca 2020 r. kapitał zakładowy wynosił 1.048.093,00 zł.

7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

▪ Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej

W dniu 21 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał od Członka Rady Nadzorczej Pani Magdaleny Kacprzak rezygnację z dniem 21 stycznia 2020 r.

▪ Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 roku

W dniu 27 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki poinformował, że raporty okresowe w roku obrotowym 2020 będą przekazywane w następujących terminach:

- Raport kwartalny za IV kwartał 2019 r. - 28 stycznia 2020 r.
- Raport kwartalny za I kwartał 2020 r. - 14 maja 2020 r.
- Raport kwartalny za II kwartał 2020 r. - 14 sierpnia 2020 r.

- Raport kwartalny za III kwartał 2020 r. - 13 listopada 2020 r.
- Raport roczny za 2019 rok - 28 stycznia 2020 r.

Jednocześnie w treści raportu wskazano, iż na podstawie odrębnych przepisów Spółka nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

- **Raport kwartalny za IV kwartał 2019 roku**

W dniu 28 stycznia 2020 r. Zarząd Spółki opublikował raport kwartalny za IV kwartał 2019 r.

- **Raport roczny za rok obrotowy 2019**

W dniu 28 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki opublikował Raport roczny za rok obrotowy 2019.

- **Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji**

W dniu 4 lutego 2020 roku Zarząd Spółki 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 i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 ze zm.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku rozliczenia zbytych w dniu 4 lutego 2020r. akcji BOA S.A., udział Pani Magdaleny Kacprzak w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki uległ zmniejszeniu i wyniósł 0,00%.

Przed dokonaniem wskazanej transakcji Pani Magdalena Kacprzak posiadała 1.661.417 akcji Spółki., stanowiących 79,26% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 1.661.417 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W zawiadomieniu wskazano, że po wskazanej transakcji Pani Magdalena Kacprzak nie posiadała akcji Spółki.

- **Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji**

W dniu 4 lutego 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał od Pana Januarego Ciszewskiego zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr185, poz. 1439 ze zm.)

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem Pan January Ciszewski zawiadomił o przekroczeniu progu 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zmiana dotychczas

posiadanego udziału została spowodowana nabyciem przez Pana Januarego Ciszewskiego w dniu 4 lutego 2020r. w drodze umowy cywilnoprawnej 1.661.417 akcji Spółki.

Przed dokonaniem wskazanej transakcji Pan January Ciszewski posiadał 8.626 akcji Spółki, stanowiących 0,41% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 8.626 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W zawiadomieniu wskazano, że po dokonaniu wskazanej transakcji Pan January Ciszewski posiadał 1.670.043 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących 79,67% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 1.670.043 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

▪ **Zmiana udziału w głosach**

W dniu 18 lutego 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2), art. 69 ust. 2 pkt 1) lit. b) oraz art. 69 ust. 2 pkt 2) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych sporządzone przez Pana Januarego Ciszewskiego, w sprawie obniżenia udziału poniżej progu 50% ogólnej liczby głosów, zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów oraz zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem przez Pana Januarego Ciszewskiego na podstawie umowy cywilnoprawnej zawartej w dniu 12 lutego 2020 r. 830 708 akcji Spółki.

Przed zmianą udziału Pan January Ciszewski posiadał 1 670 043 akcji Spółki stanowiących 79,67% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania z nich 1 670 043 głosów, co stanowiło 79,67% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W zawiadomieniu wskazano, że po dokonaniu wskazanej transakcji Pan January Ciszewski posiadał 839 335 akcji stanowiących 40,04% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania z nich 839 335 głosów, co stanowiło 40,04% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

▪ **Zmiana udziału w głosach**

W dniu 18 lutego 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych sporządzone przez Pana Artura Górskiego, w sprawie przekroczenia progu powyżej 33 i 1/3% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem 830 708 akcji Spółki w drodze umowy cywilnoprawnej z dnia 12 lutego 2020 r. W zawiadomieniu wskazano, że przed transakcją Pan Artur Górski nie posiadał akcji Spółki.

W zawiadomieniu wskazano, iż po wskazanej transakcji Pan Artur Górski posiadał 830 708 akcji Spółki stanowiących 39,63% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 830.708 głosów, co stanowiło 39,63% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

▪ **Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOA S.A. na dzień 23 marca 2020 roku**

W dniu 25 lutego 2020 roku Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w Kancelarii Notarialnej Sławomira Ogonek, w Warszawie (01-031 Warszawa Wola) przy al. Jana Pawła II 61 lok. 132, na dzień 23 marca 2020 r. o godzinie 12:00.

▪ **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej**

W dniu 23 marca 2020 roku Zarząd Spółki przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki otrzymał od Członka Rady Nadzorczej Pani Agnieszki Chmielewskiej rezygnację z dniem 23 marca 2020 r.

▪ **Uchwały powzięte przez ZWZ BOA S.A. w dniu 23 marca 2020 r. oraz uchwalone zmiany Statutu Spółki**

W dniu 23 marca 2020 roku Zarząd Spółki opublikował treść uchwał powziętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 23 marca 2020 r. oraz treść uchwalonych zmian w Statucie Spółki. Przed ani w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariusze Spółki nie zakwestionowali spraw objętych porządkiem obrad. Jednocześnie podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie odstępiono od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad oraz nie zgłoszono sprzeciwów do protokołu.

▪ **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 23 marca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- Pana Marcina Kaczmarkiewicza,
- Pana Tymona Kulczyckiego,
- Pana Jose Francisco Garcia.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej:

- Pana Tomasza Wykurza,
- Panią Monikę Górską,
- Pana Jakuba Zamojskiego,
- Pana Zbysława Laska,
- Pana Artura Wolaka.

- **Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na ZWZ BOA S.A. w dniu 23 marca 2020 r.**

W dniu 23 marca 2020 roku Zarząd Spółki opublikował wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 23 marca 2020 r.:

January Ciszewski:

- liczba głosów na tym Zgromadzeniu: 830.709
- udział w głosach na tym Zgromadzeniu: 50,63%
- udział w ogólnej liczbie głosów: 39,63%

Artur Górski:

- liczba głosów na tym Zgromadzeniu: 810.000
- udział w głosach na tym Zgromadzeniu: 49,37%
- udział w ogólnej liczbie głosów: 38,64%

- **Zmiany w składzie Zarządu Spółki**

W dniu 31 marca 2020 roku Pan Riad Bekkar złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki BOA S.A. Jednocześnie tego samego dnia Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Łukasza Górskiego do składu Zarządu Spółki na stanowisko Prezesa Zarządu.

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU 31 MARCA 2020 R.

- **Podpisanie umowy z Autoryzowanym Doradcą**

W dniu 29 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki podpisał ze spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej umowę, mocą której Beskidzkie Biuro Consultingowe sp. z o.o. świadczyć będzie na rzecz Spółki usługi Autoryzowanego Doradcy, których celem jest współdziałanie ze Spółką w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu, Rozporządzeniu w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzeniu MAR) oraz monitorowanie prawidłowości

wypełniania przez Spółkę tych obowiązków, a także bieżące doradzanie Spółce w zakresie dotyczącym funkcjonowania jej instrumentów finansowych na rynku NewConnect. Umowa obowiązuje od dnia podpisania.

▪ **Podpisanie listu intencyjnego**

W dniu 29 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki podpisał z Sheeppark sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "SHEEPYARD") list intencyjny (dalej: "List Intencyjny"), mocą którego strony postanowiły podjąć negocjacje w sprawie połączenia obu spółek. Planowany sposób połączenia to połączenie przez przejęcie zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku SHEEPYARD (spółka przejmowana) na Spółkę (spółka przejmująca) w zamian za wydanie dotychczasowym udziałowcom SHEEPYARD, akcji Spółki. Podstawą podjętej decyzji o przygotowaniu procesu połączenia było przekonanie Zarządów stron, że po połączeniu powstanie podmiot o mocnej pozycji konkurencyjnej w branży gier mobilnych. Nowy podmiot wykorzysta efekty synergii wynikające między innymi z wykorzystania i wzajemnego uzupełnienia potencjału Spółki i SHEEPYARD, optymalizacji i zwiększenia skali działania oraz redukcji kosztów działalności.

Strony ustaliły, iż do dnia 31 maja 2020 r. podpisany zostanie Term Sheet (porozumienie w sprawie podstawowych warunków współpracy) określający warunki współpracy.

SHEEPYARD to polski producent oraz wydawca gier mobilnych, który do tej pory zbudował ponad dwudziestoosobowy, międzynarodowy zespół produkcyjno-wydawniczy, stworzony z byłych pracowników wiodących firm z rynku, takich firm jak Boombit, VividGames, Playsoft, Lockwood Publishing, Appodeal czy Playrix.

8. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na 2020 r. w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2020 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

Emitent nie podejmował takich działań w I kwartale 2020 roku.

11. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

W okresie I kwartału 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2020 r., a także na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie zatrudniała pracowników.

13. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia raportu kwartalnego za I kwartał 2020 r.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, raport kwartalny za okres I kwartału 2020 r., obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 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 14 maja 2020 r.

Prezes Zarządu
Łukasz Górski