



**RAPORT KWARTALNY  
CARLSON INVESTMENTS S.A.**

**za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020**

**Warszawa, 14 listopada 2020 r.**

**SPIS TREŚCI:**

1. Informacje wprowadzające:
  - Dane adresowe,
  - Opis organizacji grupy kapitałowej,
  - Skład Zarządu i Rady Nadzorczej,
  - Opis profilu działalności.
2. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających , na dzień przekazania raportu , co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.
3. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.
4. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:
  - Bilans,
  - Rachunek zysków i strat,
  - Zestawienie zmian w kapitale własnym,
  - Rachunek przepływów pieniężnych.
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
6. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń.
7. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.
8. Wybrane dane finansowe spółek nieobjętych konsolidacją w 3Q2020.

## 1. INFORMACJE WPROWADZAJĄCE

### **Dane adresowe**

Firma Spółki:	CARLSON INVESTMENTS Spółka Akcyjna (dalej Emitent, CARLSON INVESTMENTS S.A.)
Siedziba Spółki:	00-125 Warszawa, ul. Emilii Plater 49
Adres do korespondencji:	00-125 Warszawa, ul. Emilii Plater 49 apt. 1106
Telefon:	+48 662 989 999
Fax:	+48 22 328 80 66
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:office@carlsoninvestments.pl">office@carlsoninvestments.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.carlsoninvestments.pl">www.carlsoninvestments.pl</a>
KOD LEI	259400GI7JDV70AD7074
NIP:	634-24-63-031
REGON:	277556406
KRS:	0000148769

Emitent do dnia 11-04-2019 r. działał po nazwą HOTBLOK Spółka Akcyjna.

### **Opis organizacji grupy kapitałowej**

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej CARLSON INVESTMENTS wchodzi CARLSON INVESTMENTS S.A. jako podmiot dominujący oraz 5 jednostek zależnych:

- A. HOTBLOK Polska Sp. z o.o. - z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. E. Plater 49, 00-125 Warszawa Spółka HOTBLOK POLSKA Sp. z o.o. zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000767566, NIP: 5252781040. HOTBLOK POLSKA Sp. z o.o. nie rozpoczęła działalności i nie generuje przychodów. Emitenta posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym HOTBLOK POLSKA Sp. z o.o..
- B. POLVENT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Złota 7 lok. 19, 00-019 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000163631, REGON: 012106108, NIP: 5210330930. POLVENT Sp. z o.o. jest spółką kapitałowo-doradczą, której głównym aktywem jest pakiet 400 udziałów stanowiących 86,77% w kapitale zakładowym spółki TECHVIGO Sp. z o.o. Pozostałe 61 udziałów w tej spółce należy do ALRO Investment Sp. z o.o. (nr KRS 0000733169). Emitenta posiada 100% udziałów. w kapitale zakładowym POLVENT Sp. z o.o.
- C. Sundawn Limited (Sundawn Ltd) zarejestrowanej w Wielkiej Brytanii w rejestrze Companies House pod numerem 07831091. Kapitał zakładowy Sundawn Ltd. wynosi 220 150 GBP.-Emitenta posiada 95,95 % udziałów.

- D. GAUDI MANAGMENT S.A. w Warszawie działającej pod adresem: ul. Emilii Plater 49, 00-125 Warszawa, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000296454, REGON: 141194940, NIP: 5252422312. GAUDI MANAGMENT S.A. jest spółką kapitałowo-doradczą, której głównym aktywem jest pakiet 2948 udziałów w spółce CARLSON CAPITAL PARTNERS Sp. z o.o. KRS 0000025669. Emitenta posiada 100% akcji. w kapitale zakładowym GAUDI MANAGMENT S.A.
- E. BLOOM VOYAGES Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zawiązania przez Emitenta w dniu 21 sierpnia 2020 r., zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego a w dniu 27 sierpnia 2020 r. pod numerem 0000857090, REGON: 386862700, NIP: 5252833759. Kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 5 000,00 zł ( słownie pięć tysięcy 00/100). BLOOM VOYAGES Sp. z o.o. nie rozpoczęła działalności operacyjnej,. Emitenta posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym BLOOM VOYAGES Sp. z o.o.

W myśl przepisów § 5 ust 2 zał. Nr 3 do regulaminu ASO Emitent zobowiązany jest do przekazywania raportów okresowych w formie skonsolidowanych raportów kwartalnych grupy kapitałowej. Obowiązek ten nie dotyczy przypadków zwolnionych z konsolidacji na podstawie art. 57 i 58 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. W związku z powyższym, a w szczególności na podstawie art. 58 ust 1 Emitent nie obejmuje konsolidacją jednostek zależnych na dzień 30-09-2020 r., gdyż dane finansowe jednostek zostały uznane za nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4. ust 1 w/w ustawy, z względu na nie prowadzenie działalności operacyjnej tj. nie uzyskanie przychodów ze sprzedaży oraz ze względu na skalę wyniku, który nie wpływa zauważalnie na wyniki CARLSON INVESTMENTS S.A.. Stąd Emitent przedstawia wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego spółek zależnych, które na dzień 30-09-2020 były w grupie kapitałowej w ust. nr 8 niniejszego raportu.

### ***Skład Zarządu i Rady Nadzorczej***

Według § 15 ust. 1 Statutu Zarząd Spółki składa się od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z wyjątkiem pierwszego Zarządu, który jest powołany przez Akcjonariuszy – Założycieli. Liczbę osób wchodzących w skład Zarządu danej kadencji określa Rada Nadzorcza.

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd jest reprezentowany jednoosobowo przez:

### **Aleksandra Gruszczyńskiego – Prezesa Zarządu.**

Stosownie do § 18 ust. 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza CARLSON INVESTMENTS S.A. składa się z co najmniej z 5 (pięciu) członków.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorczej składa się z 5 członków:

- |                      |   |                                      |
|----------------------|---|--------------------------------------|
| 1. Łukasz Marczuk    | – | Przewodniczący Rady Nadzorczej       |
| 2. Paweł Szewczyk    | – | Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Kinga Dębicka     | – | Członek Rady Nadzorczej              |
| 4. Wojciech Przybyła | – | Członek Rady Nadzorczej              |
| 5. Grzegorz Kubica   | – | Członek Rady Nadzorczej              |

### **Opis profilu działalności**

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest inwestowanie na rynku niepublicznym w udziały i akcje spółek o profilu technologicznym, charakteryzujących się innowacyjnymi produktami, usługami lub innymi rozwiązaniami organizacyjnymi. Emitent jest szczególnie zainteresowany inwestowaniem w projekty z branży FinTech, MedTech i CleanTech. Celem działalności Spółki jest nabywanie różnej klasy aktywów, które dają perspektywę uzyskania wzrostu wartości portfela.

Poprzednio Emitent przez kilka lat prowadził działalności produkcyjną i handlową w obszarze budownictwa energooszczędnego. Podstawowym produktem oferowanym przez Spółkę była opracowana przez Emitenta innowacyjna technologia ścian jednowarstwowych HOTBLOK o znakomity współczynniki izolacyjności termicznej ściany  $U=0,15 \text{ w/m}^2\cdot\text{K}$ , który jest w dalszym ciągu lepszy od aktualnie obowiązujących wymagań Warunków Techniczno-Budowlanych dotyczących efektywności energetycznej do końca 2020 r. tj.  $U=0,23 \text{ W/m}^2\cdot\text{K}$  a także po zaostrożeniu wymagań dotyczących współczynnika przenikania ciepła  $U=0,20 \text{ W/m}^2\cdot\text{K}$  przewidzianych od 01-01-2021. Produkcja bloczków była realizowana w większości na zlecenie Spółki przez podwykonawców. Obecnie działalność produkcyjna i handlowa jest przeniesiona do zawiązanej przez Emitenta spółki portfelowej HOTBLOK Polska Sp. z o.o., która nie prowadzi jakiegokolwiek działalności operacyjnej, jednak w dogodnych warunkach biznesowych może zostać wykorzystana przez Emitenta jako instrument do produkcji i handlu technologią energooszczędnych ścian jednowarstwowych HOTBLOK.

Emitent również udziela licencji na korzystanie z Wynalazku pt. „Element budowlany” wpisanego do rejestru patentowego prowadzonego przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej pod numerem P.210627.

## **2. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH , NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU , CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień publikacji raportu za trzeci kwartał 2020 r. wynosi 22 080 428,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony osiemdziesiąt tysięcy czterysta dwadzieścia osiem złotych 00/100) i dzieli się na 5.520.107 akcji, o wartości nominalnej, 4,00 zł każda, którym odpowiada 5.520.107 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Według najlepszej wiedzy jaką Zarząd ma na dzień sporządzenia niniejszego raportu, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są akcjonariusze zaprezentowani w poniższym zestawieniu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Carlson Ventures* International Limited*	3.416.547	3.416.547	61.89%	61.89%
Artur Jędrzejewski**	922.815	922.815	16.72%	16,72%
Pozostali Akcjonariusze	1.180.745	1.180.745	21.39%	21.39%
Razem	5.520.107	5.520.107	100 %	100 %

Stan na dzień przekazania raportu okresowego

W trzecim kwartale 2020 r. oraz w czasie od jego zakończenia do dnia publikacji raportu za trzeci kwartał 2020 roku Emitent otrzymał następujące informacje o zmianach w strukturze akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

\*W dniu 23 października 2020 roku Akcjonariusz Carlson Ventures International Limited z siedzibą w Tortola BVI zawiadomił Emitenta o nabyciu znacznego pakietu akcji oraz o zmniejszeniu stanu posiadanych akcji, która zaistniała w związku z dokonaniem przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 października 2020 r. wpisu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz objęciem przez Carlson Ventures International Ltd łącznie 1.437.186 akcji serii O w wyniku realizacji umowy nabycia instrumentów finansowych przeprowadzonej poza systemem obrotu. Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz objęciu 1.437.186 akcji serii O Carlson Ventures International Ltd posiada łącznie 3.416.547 akcji Spółki w kapitale zakładowym, reprezentujących 61,89 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonania 3 416 547 głosów, co stanowił 61,89 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

\*\* W dniu 23 października 2020 roku Akcjonariusz Artur Jędrzejewski poinformował Emitenta o przekroczeniu progu 15% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przekroczenie progu 15% nastąpiło w związku z dokonaniem przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 października 2020 r. wpisu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz objęciem 539.132 akcji serii O oraz 245.683 akcji serii P, łącznie 784.815 akcji, w wyniku realizacji umowy nabycia instrumentów finansowych przeprowadzonej poza systemem obrotu.

Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz objęciu łącznie 784.815 akcji serii O oraz akcji serii P Akcjonariusz Artur Jędrzejewski posiada 922.815 akcji Spółki w kapitale zakładowym, reprezentujących 16,72 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonania 922.815 głosów, co stanowił 16,72 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

### 3. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie zatrudnia pracowników, w zależności od bieżących potrzeb zawiera umowy cywilnoprawne.

#### 4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

CARLSON INVESTMENTS S.A.		Na dzień			
Bilans skrócony		30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020
AKTYWA		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 636 700</b>	<b>14 425 620</b>	<b>379 050</b>	<b>3 186 715</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 072 059	947 051	248 283	209 210
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	13 355 356	-	2 950 286
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	559 641	123 213	129 610	27 219
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 314 590</b>	<b>4 633 424</b>	<b>536 045</b>	<b>1023 554</b>
I.	Zapasy	1 127 397	51 698	261 098	11 420
II.	Należności krótkoterminowe	1 134 971	4 523 352	262 853	999 238
III.	Inwestycje krótkoterminowe	44 974	45 435	10 416	10 037
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 248	12 939	1 679	2 858
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 951 289</b>	<b>19 059 044</b>	<b>915 095</b>	<b>4 210 269</b>

CARLSON INVESTMENTS S.A.		Na dzień			
Bilans skrócony		30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020
PASywa		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 074 691</b>	<b>18 289 536</b>	<b>480 486</b>	<b>4 040 279</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 186 432	22 080 428	1 432 741	4 877 712
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	379 588	379 588	87 910	83 853
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	733 405	733 405	169 852	162 014
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 210 722	-5 113 806	-1 206 772	-1 129 674
VIII.	Zysk (strata) netto	-14 011	209 921	-3 245	46 373
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 876 598</b>	<b>769 508</b>	<b>434 609</b>	<b>169 989</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	876 130	622 944	202 907	137 612
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 000 468	146 569	231 702	32 377
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3 951 289</b>	<b>19 059 044</b>	<b>915 095</b>	<b>4 210 269</b>



CARLSON INVESTMENTS S.A.		okres	okres	okres	okres	okres	okres	okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od	od	od	od	od	od	od	od
		01.07.2019	01.07.2020	01.07.2019	01.07.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020
		do	do	do	do	do	do	do	do
		30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020
		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR	w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	-	572 925	-	128 962	429 160	1 003 586	99 754	226 850
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-	429 160	-	99 754	-
II.	Przychody netto ze sprzedaży usług	-	572 925	-	128 962	-	-1 003 586	-	226 850
III.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia / zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>135 816</b>	<b>524 994</b>	<b>31 454</b>	<b>118 173</b>	<b>691 602</b>	<b>783 286</b>	<b>160 755</b>	<b>177 054</b>
I.	Amortyzacja	31 225	31 261	4 232	7 037	94 865	93 783	22 050	21 199
II.	Zużycie materiałów i energii	18 491	1 111	4 282	250	21 161	1 111	4 919	251
III.	Usługi obce	2 716	429 220	629	96 615	442 863	590 248	102 939	133 420
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	26 257	19 807	6 081	4 458	45 135	34 058	10 491	7 698
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	-	25 700	-	5 785	-	30 279	-	6 844
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	4 767	-	1 073	-	5 515	-	1 247
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	57 126	13 128	13 230	2 955	87 579	28 291	20 356	6 395
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-135 816</b>	<b>47 931</b>	<b>-31 454</b>	<b>10 789</b>	<b>-262 442</b>	<b>220 300</b>	<b>-61 002</b>	<b>49 797</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	-	-	-	-	<b>403 049</b>	-	<b>93 684</b>	-
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych	-	-	-	-	21 029	-	4 888	-

	aktywów trwałych								
II.	Dotacje	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	-	-	-	-	382 020	-	88 796	-
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>22 444</b>	<b>-</b>	<b>5 198</b>	<b>-</b>	<b>22 444</b>	<b>-</b>	<b>5 217</b>	<b>-</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	22 444	-	5 198	-	22 444	-	5 217	-
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-158 260</b>	<b>47 931</b>	<b>-36 652</b>	<b>10 789</b>	<b>118 162</b>	<b>220 300</b>	<b>27 465</b>	<b>49 797</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	117	-	27	-	117	3	27	1
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>36 299</b>	<b>7 530</b>	<b>8 407</b>	<b>1 695</b>	<b>132 291</b>	<b>10 382</b>	<b>30 750</b>	<b>2 347</b>
I.	Odsetki, w tym:	35 325	28	8 181	6	131 317	2 103	30 523	475
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-



III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Inne	974	7 501	226	<b>1 689</b>	974	8 279	226	1 871
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-194 442</b>	<b>40 401</b>	<b>-45 032</b>	<b>9 094</b>	<b>-14 011</b>	<b>209 921</b>	<b>-3 257</b>	<b>47 450</b>
J.	Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-	-	-
L.	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>-194 442</b>	<b>40 401</b>	<b>-45 032</b>	<b>9 094</b>	<b>-14 011</b>	<b>209 921</b>	<b>-3 257</b>	<b>47 450</b>

CARLSON INVESTMENTS S.A.		okres	okres	okres	okres	Okres	okres	okres	okres
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		od	od	od	od	od	od	od	od
		01.07.2019	01.07.2020	01.07.2019	01.07.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020
		do	do	do	do	do	do	do	do
		30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020
		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR	w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>								
I.	Zysk/(Strata) netto	-194 442	40 401	-46 032	9 094	-14 011	209 921	-3 257	47 450
III.	Korekty razem:	-335 433	-3 801 314	-77 684	-855 651	-574 463	-3 961 570	-133 528	-895 472
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-529 875	-3 760 913	-122 716	-846 557	-588 474	-3 751 649	-136 784	-848 022
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>								
I.	Wpływy	-	-	-	-	25 000	-	5 811	-
II.	Wydatki	- 5 000	-7 143 420	-1 158	-1 607 937	-5 000	-7 143 420	-1 162	-1 614 697
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-7 143 420	-	-1 607 937	-	-7 143 420	-	-1 614 697
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>								
I.	Wpływy	2 918 566	10 999 852	675 923	2 475 994	2 975 811	10 999 996	91 695	2 486 437
II.	Wydatki	2 344 322	-60 210	542 931	-13 553	2 364 322	-60 210	549 561	-13 610
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	574 244	10 939 641	132 992	2 462 441	611 489	10 939 789	142 134	2 472 827
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>39 369</b>	<b>35 308</b>	<b>9 118</b>	<b>7 948</b>	<b>43 015</b>	<b>44 717</b>	<b>9 998</b>	<b>10 108</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>39 369</b>	<b>35 308</b>	<b>9 118</b>	<b>7 948</b>	<b>43 015</b>	<b>44 717</b>	<b>9 998</b>	<b>10 108</b>
-	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 605</b>	<b>10 126</b>	<b>1 298</b>	<b>2 279</b>	<b>1 959</b>	<b>718</b>	<b>455</b>	<b>162</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>44 974</b>	<b>45 435</b>	<b>10 416</b>	<b>10 227</b>	<b>44 974</b>	<b>45 435</b>	<b>10 454</b>	<b>10 270</b>
-	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>CARLSON INVESTMENTS S.A.</b>		<b>okres</b>	<b>okres</b>	<b>okres</b>	<b>okres</b>	<b>Okres</b>	<b>okres</b>	<b>okres</b>	<b>okres</b>
<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>		<b>od</b>	<b>od</b>	<b>od</b>	<b>od</b>	<b>od</b>	<b>od</b>	<b>od</b>	<b>od</b>
		<b>01.07.2019</b>	<b>01.07.2020</b>	<b>01.07.2019</b>	<b>01.07.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>01.01.2020</b>
		<b>do</b>	<b>do</b>	<b>do</b>	<b>do</b>	<b>do</b>	<b>do</b>	<b>do</b>	<b>do</b>
		<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2020</b>
		<b>w PLN</b>	<b>W PLN</b>	<b>w EUR</b>	<b>w EUR</b>	<b>w PLN</b>	<b>W PLN</b>	<b>w EUR</b>	<b>w EUR</b>
I.	Kapitał własny na początek okresu	-599 866	7 735 403	-138 925	1 741 188	-599 866	-581 733	-139 432	-131 495
II.	Kapitał własny na początek okresu po korektach	-599 866	7 735 403	-138 925	1 741 188	-599 866	-581 733	-139 432	-131 495
III.	Kapitał własny na koniec okresu	2 074 691	18 289 536	480 486	4 116 854	2 074 691	18 289 536	482 240	4 134 163
IV.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/pokrycia straty	2 074 691	18 289 536	480 486	4 116 854	2 074 691	18 289 536	482 240	4 134 163

## **5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.**

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał roku obrotowego 2020 obejmuje okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. Raport za 3Q2020 nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Raport za trzeci kwartał zostało sporządzony zgodnie z wymaganiami przewidzianymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2019 poz.351) oraz zgodnie z postanowieniami: Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w trzecim kwartale 2020 roku. Wszystkie dane zawarte w raporcie kwartalnym w rachunku zysku i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres ubiegłego roku. Zostały zastosowane podstawowe zasady rachunkowości.

### **Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego:**

1. Do środków trwałych zalicza się aktywa trwałe spełniające warunki określone w art.3 ust. 1 pkt 15 oraz art.3 ust.4 i 5 Ustawy o rachunkowości, o cenie nabycia lub kosztach wytworzenia przekraczających 3 500,00 zł z zastrzeżeniem punktu numer 2.
2. Do środków trwałych zalicza się również komputery wraz z urządzeniami peryferyjnymi i wyposażenie biurowe spełniające warunki określone w art.3 ust.1 pkt 15 Ustawy o rachunkowości, o wartości przekraczającej 2 500,00 zł.
3. W przypadku modernizacji środków trwałych punkty 1 i 2 stosuje się odpowiednio.
4. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się prawa majątkowe, wartość firmy lub koszty zakończonych prac rozwojowych spełniające warunki określone w art.3 ust.1 pkt 14 oraz art.3 ust.3 i 4 Ustawy o rachunkowości, o cenie nabycia lub kosztach wytworzenia przekraczających 3 500,00 zł.
5. Amortyzacji środków trwałych z zastrzeżeniem pkt.6 dokonuje się, z zachowaniem warunków określonych w art.32 Ustawy o rachunkowości, w sposób liniowy poczynając od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek przyjęto do użytkowania.
6. Amortyzacji środków trwałych, o których mowa w pkt.2 dokonuje się jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania.
7. Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się, z zachowaniem warunków określonych w art.33 Ustawy o rachunkowości, w sposób liniowy poczynając od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek przyjęto do użytkowania.
8. Nabyte materiały i towary wycenia się po cenie zakupu. Jeżeli stosowanie tej zasady zmniejszyłoby stan aktywów lub wynik finansowy Spółki, aktywa te wycenia się po cenie nabycia.
9. Wartość rozchodu aktywów obrotowych ustala się wg metody FIFO, tzn. po cenach najwcześniej nabytych (lub wytworzonych) składników aktywów.

10. Z zastrzeżeniem art.34 a ust.4 Ustawy oraz art.34 d stopień zaawansowania usług niezakończonych na dzień bilansowy ustala się, na potrzeby określenia przychodów z tego tytułu, jako równy udziałowi kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonanej usługi.

11. Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych w cenie nabycia. Na koniec okresu sprawozdawczego ich wartość koryguje się (o ile występują ku temu przesłanki) o odpisy wyrażające trwałą utratę wartości. Wartość rozchodu jednakowych lub uznanych za jednakowe inwestycji ustala się przyjmując ich rozchód kolejno po cenach tych składników aktywów, które Spółka nabyła najwcześniej.

12. Odpisów aktualizacyjnych należności przeterminowanych dokonuje się dla wszystkich należności, dla których opóźnienie zapłaty przekroczyło 12 miesięcy. W uzasadnionych przypadkach aktualizacji dokonuje się również dla innych należności.

13. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

14. Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

15. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

16. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

17. Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się w wartości nominalnej.

18. Sprawozdanie finansowe sporządza się w wersji skróconej, rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

### **Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na Euro:**

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące zasady :

Pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone według średniego kursu NBP na dzień bilansowy, pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym przeliczone są według kursu stanowiącego średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów miesięcznych z każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

	<b>Średni kurs € na dzień 30 września</b>	<b>Średni kurs € w 3Q</b>	<b>Średni kurs € w okresie 01.01-30.09</b>
<b>2019</b>	<b>4,3736</b>	<b>4,319</b>	<b>4.3019</b>
<b>2020</b>	<b>4,5268</b>	<b>4,4426</b>	<b>4,424</b>

## **6. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ**

Emitent w trzecim kwartale podjął działanie nastawione na dywersyfikację profilu działalności powołując w dniu 21 sierpnia 2020 r spółkę zależną BLOOM VOYAGES Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, do której został wniesiony kapitał zakładowy w wysokości 5 000,00 zł ( słownie pięć tysięcy 00/100). BLOOM VOYAGES Sp. z o.o. w dniu 27 sierpnia 2020 r została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym do m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru pod nr0000857090.

Przedmiotem działalności spółki BLOOM VOYAGES Sp. z o.o. jest :

79, 11, A, działalność agentów turystycznych,

79, 11, B, działalność pośredników turystycznych,

79, 12, Z, działalność organizatorów turystyki,

79, 90, B, działalność w zakresie informacji turystycznej,

79, 90, A, działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,

79, 90, C, pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,

77, 35, Z, wynajem i dzierżawa środków transportu lotniczego,

82, 30, Z, działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów.

Zdaniem Zarządu Emitenta z uwagi na światową pandemię Covid-19 branża turystyczna niewątpliwie pogrążyła się w kryzysie, którego do tej pory nigdy wcześniej nie doświadczyła.

Pewnym jest, iż wiele przedsiębiorstw zajmujących się szeroko rozumianą branżą turystyczną nie wytrzyma kryzysu i będzie zmuszona do zgłoszenia upadłości. Sytuacja taka dotyczy głównie podmiotów zajmujących się turystyką masową. Spółka BLOOM VOYAGES Sp. z o.o. zajmować się będzie turystyką „szytą na miarę”. Oznacza to, iż imprezy przygotowywane będą zgodnie z indywidualnym zapotrzebowaniem klienta. Wyjazdy takie charakteryzują się wysokim standardem świadczonych usług i możliwością doboru miejsc wyjazdu korelującego z aktualnym stanem pandemii. Tworzenie takich ofert nie wymusza od organizatora konieczności płacenia wysokich i wczesnych zaliczek do hoteli i przewoźników niwelując w praktyce ryzyko ekonomiczne związane z sytuacjami nadzwyczajnymi takimi jak między innymi pandemię. Biorąc pod uwagę praktycznie zerowe ryzyko związane z przepływem środków finansowych w relacji klient, organizator, kontrahent zagraniczny jak również małe koszty prowadzenia działalności wydają się, iż jest to idealny moment aby ustawić się na pozycji startowej w oczekiwaniu na ponowny boom branży. Dodatkowym atutem spółki zależnej jest osoba Pani Prezes Aleksandry Blumert, która przez ponad 10 lat pracowała w największych firmach zajmujących się tego rodzaju wyjazdami.

Docelowo spółka zależna bazować będzie na programie wspomagający tworzenie ofert turystycznych opartym na module sztucznej inteligencji. Ma to być innowacyjne narzędzie tworzone i rozwijane przez zespół BLOOM VOYAGES mające na celu skrócenie procesu tworzenia imprez turystycznych przez automatyczne dopasowanie preferencji klienta z aktualnymi możliwościami uwzględniającymi czynniki ryzyka takimi jak konflikty polityczne, zdarzenia klimatyczne, sytuacje epidemiologiczne itp.

Zgodnie z powyższym Zarząd Carlson Investments S.A uważa, iż biorąc pod uwagę stosunkowo niskie koszty uruchomienia spółki zależnej i jej utrzymania, a z drugiej strony mając na uwadze rosnące zapotrzebowanie rynku na wyjazdy o charakterze indywidualnym przy wsparciu doświadczonych menadżerów i nowoczesnych narzędzi technologicznych spółka zależna ma olbrzymią szansę szybkiego wzrostu i generowania zysku co może mieć istotny wpływ na kształtowanie się sytuacji finansowej Emitenta w przyszłości.

W dalszym ciągu Emitent kontynuował prace nad stworzeniem własnej alternatywnej spółki inwestycyjnej, która pozwoli na rozpoczęcie działań inwestycyjnych zgodnie z zakomunikowaną zmianą profilu działalności. W szczególnym zakresie zainteresowania Spółki będą inwestycje w projekty typu startup z branży wysokich innowacyjnych technologii oraz sztucznej inteligencji

W dniu 2 września 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które oprócz zwyczajnych uchwał kwitujących rok obrotowy 2019, podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy, uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki poprzez emisję akcji serii O i P oraz uchwałę dotyczącą odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Emisja akcji serii O i P ma na celu dalszą poprawę sytuacji finansowej Spółki poprzez odbudowę kapitałów własnych oraz pozyskanie środków na dalszą konsolidację grupy.

W dniu 21 października 2020 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego r. dokonał wpisu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany § 8 oraz § 20a Statutu Spółki.

Zmiany w KRS obejmują:

1. Podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 11.080.432,00 złotych do kwoty 22.080.428,00 złotych tj. o 10.999.996,00 złotych w drodze emisji 2.499.999 akcji zwykłych na okaziciela serii „O” oraz 250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „P” o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda.

2. Zmianę § 8 Statutu Spółki, który otrzymał brzmienie:

„§ 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 22.080.428.00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony osiemdziesiąt tysięcy czterysta dwadzieścia osiem złotych) i dzieli się na:

- a) 5.100 (słownie: pięćset tysięcy sto) sztuk akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote złotych) każda,
- b) 7.500 (słownie: siedem tysięcy pięćset) sztuk akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- c) 12.500 (słownie: dwanaście tysięcy pięćset) sztuk na okaziciela akcji serii „C” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- d) 124.900 (słownie: sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) sztuk akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- e) 5.000 (pięć tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- f) 29.875 (dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć) sztuk akcji na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- g) 4.125 (cztery tysiące sto dwadzieścia pięć) sztuk akcji na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- h) 4.625 (cztery tysiące sześćset dwadzieścia pięć) sztuk akcji na okaziciela serii „I” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- i) 46.375 (czterdzieści sześć tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć) sztuk akcji na okaziciela serii „J” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- j) 460.000 (czterysta sześćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii „K” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- k) 129.358 (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt osiem) sztuk akcji na okaziciela serii „L” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda



- l) 717.250 (siedemset siedemnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt) sztuk akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- m) 1.223.500 ( jeden milion dwieście dwadzieścia trzy tysiące pięćset) sztuk akcji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- n) 2.499.999 (dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) sztuk akcji na okaziciela serii „O” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda,
- o) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii „P” o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda.”

3. Zmianę § 20a, który otrzymał brzmienie:

„§20a

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
2. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał rady nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały.
5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość także w sprawach, dla których statut spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z członków rady nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu.”

W dniu 20 października 2020r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 17 listopada 2020 r, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 6.000.000,00 zł (sześć milionów złotych i 00/100), pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki poprzez emisję 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) sztuk akcji Serii R, o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda akcja. Emisja serii R ma na celu szybkie i efektywne pozyskanie kapitału, który to kapitał pozwoli Spółce na dalsze funkcjonowanie i jej dalszy rozwój, co nastąpi z pożytkiem dla akcjonariuszy, bowiem doprowadzi do zwiększenia wartości Spółki.

## **7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH**

Zarząd Spółki nie publikował prognoz finansowych na rok bieżących oraz poprzednie lata.

## 8. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ W 3Q2020

### A. HOTBLOK POSKA SP. Z O.O.

HOTBLOK POLSKA SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		30.09.2020	30.09.2020
AKTYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	-	-
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 000</b>	<b>1 105</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 000	1 105
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 000</b>	<b>1 105</b>

HOTBLOK POLSKA SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		30.09.2020	30.09.2020
PASYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5000</b>	<b>1 105</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5000	1 105
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	-	-
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII.	Zysk (strata) netto	-	-
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	-	-
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 000</b>	<b>1 105</b>

HOTBLOK POLSKA SP. Z O.O.		okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2020 do 30.09.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-	-
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	-
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-	-
G.	Przychody finansowe	-	-
H.	Koszty finansowe	-	-
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-	-
J.	Podatek dochodowy	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L.	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-	-

## B. POLVENT SP. Z O.O

POLVENT SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		30.09.2020	30.09.2020
AKTYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>67 050</b>	<b>14 812</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	67 050	14 812
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>264 029</b>	<b>58 326</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	7 172	1 584
III.	Inwestycje krótkoterminowe	256 587	56 682
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>330 809</b>	<b>73 078</b>

POLVENT SP. Z O.O			
Bilans skrócony		30.09.2020	30.09.2020
PASYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>116 175</b>	<b>25 664</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	50 000	11 045
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	-	-
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	66 445	14 678
VIII.	Zysk (strata) netto	-270	-60
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>214 633</b>	<b>47 414</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	214 633	47 414
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>330 809</b>	<b>73 078</b>

POLVENT SP. Z O.O		okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od 01.07.2020	od 01.07.2020
		do 30.09.2020	do 30.09.2020
		w PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	270	60
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	-	-
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	-	-
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	-	-
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	-	-
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	-	-
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	-	-
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	-	-
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>L.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>-270</b>	<b>-60</b>

### C. SUNDAWN LIMITED

Na dzień publikacji raportu za trzeci kwartał 2020 roku podstawowe informacje finansowe spółki SUNDAWN Ltd za rok obrotowy kończący w się 31.12.2019 r. nie są dostępne. Kapitał zakładowy SUNDAWN Ltd wynosi 220 150GBP i dzieli się 220 150 akcji o wartości nominalnej 1GBP.

### D. GAUDI MANAGEMENT S.A.

GAUDI MANAGMENT S.A.			
Bilans skrócony		30.09.2020	30.09.2020
AKTYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 655 799,</b>	<b>1 028 497</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 665 799	1 028 487
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 816 670</b>	<b>622 221</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 274 028	281 441
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 542 643	340 780
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 472 470</b>	<b>1 650 718</b>

GAUDI MANAGMENT S.A.			
Bilans skrócony		30.09.2020	30.09.2020
PASYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>6 369 619</b>	<b>1 407 091</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	738 148	163 062
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	6 301 752	1 392 099
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 954 097	-210 766
VIII.	Zysk (strata) netto	283 816	62 687
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 102 851</b>	<b>243 627</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	800 482	176 832
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	296 869	65 580
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 500,	1 215
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 472 470</b>	<b>1 650 718</b>

GAUDI MANAGMENT S.A.		okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od 01.07.2020	od 01.07.2020
		do 30.09.2020	do 30.09.2020
		w PLN	w EUR
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	337 913	76 062
B.	Koszty działalności operacyjnej	13 036	2 934
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	324 877	73 128
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	-
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	324 877	73 128
G.	Przychody finansowe	25 141	5 659
H.	Koszty finansowe	16 227	3 653
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	333 791	75 134
J.	Podatek dochodowy	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L.	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	333 791	75 134

#### E. BLOOM VOYAGES SP. Z O.O.

BLOOM VOYAGES SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		30.09.2020	30.09.2020
AKTYWA		W PLN	w EUR
A.	Aktywa trwałe	-	-
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	5 000	1 105
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 000	1 105
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 000</b>	<b>1 105</b>

BLOOM VOYAGES SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		30.09.2020	30.09.2020
PASYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5000</b>	<b>1 105</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5000	1 105
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	-	-
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII.	Zysk (strata) netto	-	-
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 000</b>	<b>1 105</b>

BLOOM VOYAGES SP. Z O.O.		okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2020 do 30.09.2020
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	-	-
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	-	-
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	-	-
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	-	-
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	-	-
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	-	-
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	-	-
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>L.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	-	-



Niniejszy raport za trzeci kwartał 2020 r. został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 14 listopada 2020 roku.

***Aleksander Gruszczyński***  
**Prezes Zarządu**