



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

**za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 r..**

**Warszawa, 29 czerwca 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. Kwartałne 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 1Q2020.

## 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 nazwę HOTBLOK Spółka Akcyjna.

### **Opis organizacji grupy kapitałowej**

CARLSON INVESTMENTS S.A na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiadała udziały w czterech spółkach:

- A. 100,00 % na 31.03.202 HOTBLOK Polska Sp. z o.o. - z siedzibą w Warszawie (ul. E. Plater 49, 00-125 Warszawa). Spółka HOTBLOK POLSKA Sp. z o.o. została zawiązana przez Emitenta w dniu 21 grudnia 2018 r., a w dniu 21 lutego 2019 r. została wpisana do KRS pod numerem 0000767566, NIP: 5252781040 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS. HOTBLOK POLSKA sp. z o.o. nie rozpoczęła działalności i nie generuje przychodów.
- B. Od 7 listopada 2019 r. 100,00 % (100,00% na 31.03.2020) w POLVENT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Złota 7 lok. 19, 00-019 Warszawa, zarejestrowaną 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 należą do ALRO Investment Sp. z o.o. (nr KRS 0000733169).
- C. Od 27 listopada 2019 r. 99,95% (99,95% na 31.03.2020) w Spółce Sundawn Limited (Sundawn Ltd) zarejestrowanej w Wielkiej Brytanii w rejestrze Companies House pod numerem 07831091. Kapitał zakładowy Sundawn Ltd. wynosi 220 150 GBP.

- D. Od 27 stycznia 2020 r. 100% (100,00% na 31.03.2020) w kapitale zakładowym Spółki: 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. 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.

Zgodnie z przepisami § 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 31-03-2020 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 z 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 31-03-2020 były w grupie kapitałowej w ust. nr 8 niniejszego raportu.

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

Zgodnie z § 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:

Pana Aleksandra Gruszczyńskiego – Prezesa Zarządu.

Zgodnie § 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:

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

## **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 współczynnik 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 zaostreniu 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 I kwartał 2020 r. wynosi 11 080 432,00 zł (słownie: jedenaście milionów osiemdziesiąt tysięcy czterysta trzydzieści dwa złotych 00/100) i dzieli się na 2 770 108 akcji, o wartości nominalnej, 4,00 zł każda, którym odpowiada 2 770 108 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	1 979 388	1 979 388	71,55%	71,55%
Pozostali Akcjonariusze	790 720	790 720	28,55%	28,55%
Razem	2 770 108	2 770 108	100 %	100 %

Stan na dzień przekazania raportu okresowego

W pierwszym kwartale 2020 r. oraz w czasie od jego zakończenia do dnia publikacji raportu za I kwartał 2020 roku Emitent nie odnotował zmian w strukturze akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

### **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		31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020
AKTYWA		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 358 431</b>	<b>7 781 186</b>	<b>315 819</b>	<b>1 709 287</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 134 509	1 009 609	263 760	221 780
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	6 211 936	-	1 364 571
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	223 922	559 641	52 059	122 936
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 196 696</b>	<b>781 664</b>	<b>278 217</b>	<b>171 707</b>
I.	Zapasy	77 181	51 698	17 944	11 356
II.	Należności krótkoterminowe	1 112 926	720 488	258 742	158 269
III.	Inwestycje krótkoterminowe	439	-352	102	-77
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 149	9830	1 430	2 159
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 555 127</b>	<b>8 562 850</b>	<b>594 036</b>	<b>1 880 994</b>

CARLSON INVESTMENTS S.A.		Na dzień			
Bilans skrócony		31.03.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.12.2020
PASYWA		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-776 480</b>	<b>7 668 732</b>	<b>-180 522</b>	<b>1684 854</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 781 667	11 080 432	2 506 607	2 434 029
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	379 588	379 588	88 250	83 378
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	733 405	733 405	170 508	161 106
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 12 943 869	-4 627 686	300 929	1 016 560
VIII.	Zysk (strata) netto	272 729	102 993	63 406	22 624
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 331 607</b>	<b>894 118</b>	<b>774 558</b>	<b>196 410</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	990 042	573 252	230 173	125 926
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 341 564	320 866	544 385	70 484
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 555 127</b>	<b>8 562 850</b>	<b>594 036</b>	<b>1 880 994</b>

<b>CARLSON INVESTMENTS S.A.</b>		<b>okres</b>	<b>okres</b>	<b>okres</b>	<b>okres</b>
<b>Rachunek zysków i strat</b> <b>(wariant porównawczy)</b>		<b>od</b>	<b>od</b>	<b>od</b>	<b>od</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>31.03.2019</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2020</b>
		<b>w PLN</b>	<b>W PLN</b>	<b>w EUR</b>	<b>w EUR</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	-	<b>249 932</b>		<b>57 820</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		-		
II.	Przychody netto ze sprzedaży usług	-	249 932	-	57 820
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>61 807</b>	<b>147 591</b>	<b>14 363</b>	<b>34 144</b>
I.	Amortyzacja	32 415	31 225	7 533	7 224
II.	Zużycie materiałów i energii	39	-	9	
III.	Usługi obce	10 412	92 921	2 420	21 497
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	305	14 251	71	3 297
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	-	-	-	-
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	18 637	9 194	4 331	2 127
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-61 807</b>	<b>102 341</b>	<b>-14 363</b>	<b>23 676</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>382 020</b>	<b>-</b>	<b>88 774-</b>	<b>-</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	382 020		88 774-	-

<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	-	-	-	-
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	-	-	-
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>320 213</b>	<b>102 341</b>	<b>74 411</b>	<b>23 676</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	-	<b>4 323</b>	-	<b>1 000</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	4 323	-	1 000
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>47 483</b>	<b>3 671</b>	<b>11 034</b>	<b>849</b>
I.	Odsetki, w tym:	47 483	-	11 034	-
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	-	3 671	-	849
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>272 729</b>	<b>102 993</b>	<b>63 377 -</b>	<b>23 827</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. -J.II.)</b>	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>272 729</b>	<b>102 993</b>	<b>63 377</b>	<b>23 827</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	-	-	-	-
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-	-	-
<b>N.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>272 729</b>	<b>102 993</b>	<b>63 377</b>	<b>23 827-</b>



CARLSON INVESTMENTS S.A.		okres	okres	okres	okres
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		od	od	od	od
		01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020
		do	do	do	do
		31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020
		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk/(Strata) netto	272 729	102 993	63 377	23 827
III.	Korekty razem:	-690 394	88 943	-160 434	20 576
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-417 665	191 936	-97 060	44 403
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	25 000	25 000	5 809	5 784
II.	Wydatki	-	-6 211 510		-1 436 985
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 000	-6 186 510	5 809	-1 431 201
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	408 771	8 159 374	94 990	1 887 608
II.	Wydatki	-19 000	-2 165 164	-4 415	500 894
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	389 771	5 994 210	90 575	1 386 714
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 894</b>	<b>-365</b>	<b>673</b>	<b>84</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 520</b>	<b>-1 520</b>	<b>-353</b>	<b>352</b>
-	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 333</b>	<b>439</b>	<b>775</b>	<b>102</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>439</b>	<b>74</b>	<b>102</b>	<b>17</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>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>		<b>od</b>	<b>od</b>	<b>od</b>	<b>od</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>31.03.2019</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2020</b>
		<b>w PLN</b>	<b>W PLN</b>	<b>w EUR</b>	<b>w EUR</b>
I.	Kapitał własny na początek okresu	-581 733	7 587 847	-135 183	1 755 390
I.a	Kapitał własny na początek okresu po korektach	-581 733	7 587 847	-135 183	1 755 390
II.	Kapitał własny na koniec okresu	-776 480	7 690 840	-180 438	1 755 390
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/pokrycia straty	-776 480	7 690 840	-180 438	1 755 390

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

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał roku obrotowego 2020 obejmuje okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. Raport za 1Q2020 nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Raport za pierwszy kwartał zostało sporządzone 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 I 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 zmniejszałoby 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 € w 1Q</b>	<b>Kurs dzień 31-03-</b>
<b>2019</b>	<b>4,3033</b>	<b>4,3013</b>
<b>2020</b>	<b>4,3226</b>	<b>4,5523</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**

W okresie sprawozdawczym odbyło się Walne Zgromadzenie zwołane na dzień.14-01-2020 r. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 399 § 1 w zw. art. 402<sup>1</sup> oraz art. 402<sup>2</sup> Kodeksu spółek handlowych zwołał w dniu 18 grudnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 14 stycznia 2020 r w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.

W dniu 14 stycznia 2020 r. roku Zarząd opublikował treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów planowanego porządku obrad. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło wszystkie uchwały objęte porządkiem obrad. Podczas obrad Walnego Zgromadzenia nie zostały zgłoszone sprzeciwy do protokołu.

CARLSON INVESTMENTS S.A. w dniu 27 stycznia 2020r. nabył 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki: 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

W dniu 27 stycznia 2020 r. została dokończona operacja nabywania udziałów od dotychczasowymi właścicielami GAUDI MANAGMENT S.A.

Nabyte przez CARLSON INVESTMENTS S.A. akcje stanowią 100% kapitału zakładowego GAUDI MANAGMENT S.A. oraz reprezentują 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej Spółki. Zgodnie z umową Spółki wszystkie akcje nie są uprzywilejowane .

Łączna cena za którą Emitent nabył akcje wynosi 7 143 420.00 (słownie: siedem milionów sto czterdzieści trzy tysiące czterysta dwadzieścia złotych 00/100). Źródłem finansowania zakupu akcji są środki z emisji akcji serii O .

GAUDI MANAGMENT S.A. jest spółką kapitałowo-doradczą, której głównym aktywem jest pakiet 2 948 udziałów w spółce CARLSON CAPITAL PARTNERS Sp. z o.o. KRS 0000025669.

Carlson Capital Partners Sp. z o.o. jest spółką doradczą – inwestycyjną wyspecjalizowaną w doradztwie przy fuzjach i przejęciach, poszukiwaniu kapitału dla spółek, przygotowaniem spółek do upublicznienia, pozyskiwaniem funduszy typu Private Equity i Venture Capital oraz wielu innych aspektach doradztwa biznesowego. Informacja o nabyciu GAUDI S.A. Emitent przekazał w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2020.

Pandemia i ograniczenia wprowadzone na terenie kraju w sposób bezpośredni nie wpłynęły na działalność Spółki, jednak z powodu lockdownu w ZEA, kontrahent który, zakupił licencję na korzystanie z Wynalazku pt. „Element budowlany” poprosił o prolongatę terminu zapłaty o pół roku, na co Zarząd się zgodził.

## **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 1Q2020

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

HOTBLOK POLSKA SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		31.03.2020	31.03.2020
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>1 098</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 000	1 098
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 000</b>	<b>1 098</b>

HOTBLOK POLSKA SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		31.03.2020	31.03.2020
PASYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5000</b>	<b>1 098</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5000	1 098
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>1 098</b>

HOTBLOK POLSKA SP. Z O.O.		okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2020 do 31.03.2020
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.	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	-	-

## B. POLVENT SP. Z O.O

POLVENT SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		31.03.2020	31.03.2020
AKTYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>67 050</b>	<b>14 729</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	67 050	14 729
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>264 029</b>	<b>57 999</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	7 172	1 575
III.	Inwestycje krótkoterminowe	256 857	56 424
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>331 079</b>	<b>72 728</b>

POLVENT SP. Z O.O			
Bilans skrócony		31.03.2020	31.03.2020
PASYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>116 445</b>	<b>25 579</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	50 000	10 983
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	68 779	15 109
VIII.	Zysk (strata) netto	-2 334	-513
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>47 148</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	214 633	47 148
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>331 079</b>	<b>72 728</b>

POLVENT SP. Z O.O		okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od 01.01.2020	od 01.01.2020
		do 31.03.2020	do 31.03.2020
		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>	-	-
<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>	-	-



### C. SUNDAWN LIMITED

Na dzień publikacji raportu za pierwszy 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		31.03.2020	31.03.2020
AKTYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 655 799</b>	<b>1 022 736</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 655 799	1 022 736
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 470 412</b>	<b>542 673</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 276 863	280 487
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 193 549	262 186
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>7 126 212</b>	<b>1 565 409</b>

GAUDI MANAGMENT S.A.			
Bilans skrócony		31.03.2020	31.03.2020
PASYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>6 075 489</b>	<b>1 334 598</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	738 148	162 148
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	6 301 752	1 384 301
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-954 097	-209 586
VIII.	Zysk (strata) netto	-10 314	-2 266
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 050 722</b>	<b>230 811</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	238 060	52 294
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	807 163	177 309
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 500	1 208

	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 126 212</b>	<b>1 565 409</b>
--	---------------------	------------------	------------------

<b>GAUDI MANAGMENT S.A.</b>		<b>okres</b>	<b>okres</b>
<b>Rachunek zysków i strat</b> <b>(wariant porównawczy)</b>		<b>od 01.01.2020</b>	<b>od 01.01.2020</b>
		<b>do 31.03.2020</b>	<b>do 31.03.2020</b>
		<b>w PLN</b>	<b>w EUR</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>10 280</b>	<b>2 378</b>
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-10 280</b>	<b>-2 378</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	-	
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 256</b>	<b>522</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-12 536</b>	<b>2 900</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>9 496</b>	<b>2 197</b>
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>7 274</b>	<b>1 683</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-10 314</b>	<b>-2 386</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>-10 314</b>	<b>-2 386-</b>

Pierwotnie deklarowanym terminem publikacji raportu za I kwartał 2020 roku był dzień 15 maja 2020 roku, jednak z uwagi na ograniczenie w funkcjonowaniu współpracującej ze Spółką jednostki księgowej spowodowane trwającym stanem epidemii COVID-19 termin publikacji raportu został przesunięty na dzień 29 czerwca 2020 r.

Raport za pierwszy kwartał został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 29 czerwca 2020 roku.

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

.....