



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

**za okres od 01.10.2020 do 31.12.2020**

**Warszawa, 15 lutego 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 4Q2020.

## 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**

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 działalność i nie generuje przychodów. Emitent jest jedynym jej udziałowcem, została utworzona w 2019 roku z myślą o wznowieniu historycznej działalności operacyjną Emitenta, przed zmianą przedmiotu działalności, w zakresie produkcji energooszczędnych bloczków HOTBLOK.
- 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). Emitent posiada 100% udziałów. w kapitale zakładowym POLVENT Sp. z o.o. TECHVIGO sp. z o.o. to spółka technologiczna z rynku IT działająca w obecnej formie od 11 lat. Specjalizuje się w rozwiązaniach IT dla branż Cyber Security, logistycznej, turystycznej i innych. Jest producentem wielu narzędzi programistycznych realizowanych na zlecenie klientów korporacyjnych na rynku polskim i zagranicznym.

Posiada w swoich aktywach największe zasoby mapowe Polski. Główne standardowe linie produktowe Techvigo sp. z o.o. to system do obsługi agencji turystycznych TourdeskCRM oraz produkty mapowe z linii Navigo.

- C. Sundawn Limited (Sundawn Ltd) zarejestrowana w Wielkiej Brytanii w rejestrze Companies House pod numerem 07831091. Kapitał zakładowy Sundawn Ltd. wynosi 220 150 GBP.-Emitent posiada 95,95 % udziałów, które objął w dniu 27 listopada 2019 r. Nabycie udziałów nastąpiło jako umowne potrącenie wierzytelności z tytułu zawartej w 2016 r. pomiędzy Emitentem a Sundawn Ltd umowy na udzielenie licencji na produkcję elementu budowlanego HOTBLOK.

Przedmiotem zawartej umowy było udzielenie przez Emitenta firmie Sundawn Limited licencji na korzystanie z wynalazku pt. „Element budowlany” wpisany do rejestru patentowego prowadzonego przez Urząd Patentowy RP pod nr P.210627 udzielonego na rzecz Emitenta., poprzez udzielenie prawa do produkcji opatentowanych Elementów Budowlanych, udzielenie prawa sprzedaży tychże Elementów Budowlanych oraz udzielenie prawa do dalszego udzielenia sublicencji do produkowania i sprzedaży Elementów Budowlanych. Umowa została zawarta na okres 10 lat. Wynagrodzenie za udzielenie licencji opiewa łącznie na kwotę 1 mln USD powiększone o prowizję za udzielenie sublicencji oraz opłatę od ilości sprzedanych przez Sundawn elementów budowlanych HOTBLOK. Jednocześnie niezależnie od powyższego Spółka zachowała licencję na produkcję i sprzedaż elementów budowlanych marki HOTBLOK.

- 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. Emitent posiada 100% akcji. w kapitale zakładowym GAUDI MANAGMENT S.A. Carlson Capital Partners jest spółką doradczą – inwestycyjną wyspecjalizowaną w: doradztwie przy fuzjach i przejęciach, transakcjach polegających na pozyskiwaniu kapitału dla spółek niepublicznych, przygotowywaniem spółek do upublicznienia, doradztwem przy wprowadzaniu spółek na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, usługach powierniczych typu Trustee, Fiduciary i optymalizacją podatkową transakcji kapitałowych, pozyskiwaniem kapitału z funduszy typu Venture Capital i Private Equity, finansowaniem obrotu towarowego i handlu zagranicznego.

- 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. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym BLOOM VOYAGES Sp. z o.o.

Spółka BLOOM VOYAGES Sp. z o.o. zajmuje się turystyką „szytą na miarę”. Oznacza to, iż imprezy przygotowywane są 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 pandemii. 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.

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 31-12-2020 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 31-12-2020 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:

- |                             |          |   |
|-----------------------------|----------|---|
| <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.

CARLSON INVESTMENTS S.A. ma wszechstronny i doświadczony zespół inwestycyjny, który wpływa na skuteczność projektów, w które inwestuje. Poprzez gromadzenie ludzi z dużym doświadczeniem w dziedzinie inwestycji kapitałowych w jednym podmiocie jesteśmy firmą inwestycyjną, która umożliwi efektywne wsparcie rozwoju przedsiębiorstw, w które decydujemy się inwestować.

Poprzednio Emitent przez kilka lat prowadził działalności produkcyjną i handlową w obszarze budownictwa energooszczędnego. 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 dotyczących efektywności energetycznej Warunków Techniczno-Budowlanych. Od 01-01-2021 współczynnik izolacyjności termicznej ściany  $U=0,20 \text{ W/m}^2\cdot\text{K}$ . 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 zostanie 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 czwarty 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 publikacji 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 czwartym kwartale 2020 r. oraz w czasie od jego zakończenia do dnia publikacji raportu za czwarty 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		31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
AKTYWA		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>7 375 983</b>	<b>16 817 075</b>	<b>1 732 061</b>	<b>3 644 161</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 040 834	915 790	244 413	198 446
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	6 211 936	15 778 072	1 458 715	3 419 015
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	123 213	123 213	28 933	26 700
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>907 524</b>	<b>3 562 922</b>	<b>213 109</b>	<b>772 064</b>
I.	Zapasy	447 723	51 698	105 136	11 203
II.	Należności krótkoterminowe	454 529	3 501 742	106 735	758 807
III.	Inwestycje krótkoterminowe	718	3 373	169	731
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 555	6 110	1 070	1 324
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 283 507</b>	<b>20 379 996</b>	<b>1 945 170</b>	<b>4 416 225</b>

CARLSON INVESTMENTS S.A.		Na dzień			
Bilans skrócony		31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
PASYWA		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 079 619</b>	<b>18 601 849</b>	<b>1 662 468</b>	<b>4 030 911</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 080 432	22 080 428	2 601 957	4 784 699
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	379 588	378 964	89 137	82 119
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	733 405	733 405	172 221	158 925
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 210 722	-5 113 806	-1 223 605	- 1 108 132
VIII.	Zysk (strata) netto	96 916	522 858	22 758	113 300
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 203 888</b>	<b>1 778 147</b>	<b>282 702</b>	<b>385 314</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	622 944	497 976	146 282	107 908
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	580 944	1 280 171	136 420	277 406
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 283 507</b>	<b>18 601 849</b>	<b>1 945 170</b>	<b>4 416 225</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
		01.10.2019	01.10.2020	01.10.2019	01.10.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020
		31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
		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>	-	1 019 659	-	226 254	429 160	2 023 244	99 851	455 193
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Przychody netto ze sprzedaży usług	-	1 019 659	-	226 254	429 160	2 023 244	99 851	455 193
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>89 674</b>	<b>727 193</b>	<b>20 921</b>	<b>161 358</b>	<b>781 276</b>	<b>1 509 368</b>	<b>181 777</b>	<b>339 581</b>
I.	Amortyzacja	31 225	31 261	7 285	6 937	126 090	125 044	29 337	28 133
II.	Zużycie materiałów i energii	-	1 123	-	249	21 161	1 123	4 923	253
III.	Usługi obce	22 705	653 874	5 297	145 089	465 568	1 244 123	108 322	279 905
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 417	35 820	797	7 950	48 552	69 878	11 296	15 721
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	-	-	-	-	3 400	30 279	791	6 812
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	245	-	54	-	5 760	-	1 296
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	32 327	4 870	7542	1 081	119 906	33 161	27 898	7 461
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-89 674</b>	<b>292 465</b>	<b>-20 921</b>	<b>64 896</b>	<b>-352 116</b>	<b>513 877</b>	<b>-81 926</b>	<b>115 613</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>680 402</b>	<b>-</b>	<b>158 739</b>	<b>-</b>	<b>1 078 996</b>	<b>-</b>	<b>251 046</b>	<b>-</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 350	-	2 415	-	26 924	-	6 264	-
II.	Dotacje	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	670 052	-	156 324	-	1 052 072	-	244 782	-



<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-22 379</b>	<b>-</b>	<b>-5 221</b>	<b>-</b>	<b>17 719</b>	<b>-</b>	<b>4 123</b>	<b>-</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	- 22 379	-	-5 221	-	17 719	-	4 123	-
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>613 107</b>	<b>292 465</b>	<b>143 039</b>	<b>64 896</b>	<b>709 162</b>	<b>513 877</b>	<b>164 998</b>	<b>115 613</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>8 765</b>	<b>19 361</b>	<b>2 045</b>	<b>4 296</b>	<b>8 882</b>	<b>11 085</b>	<b>2 067</b>	<b>2 494</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	8 765	-	2 045	-	8 882	3	2 067	1
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Inne	-	19 361	-	4 296	-	11 082	-	2 493
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 716</b>	<b>-</b>	<b>634</b>	<b>-</b>	<b>135 007</b>	<b>2 103</b>	<b>31 412</b>	<b>473</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 529	-	357	-	132 845	2 103	30 909	473
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Inne	1 188	-	277	-	2 162	-	503	-
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>619 156</b>	<b>311 826</b>	<b>144 450</b>	<b>69 192</b>	<b>583 036</b>	<b>522 858</b>	<b>135 653</b>	<b>117 634</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>486 120</b>	<b>-</b>	<b>113 104</b>	<b>-</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>619 156</b>	<b>311 826</b>	<b>144 450</b>	<b>69 192</b>	<b>96 916</b>	<b>522 858</b>	<b>22 549</b>	<b>117 634</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
		01.10.2019	01.10.2020	01.10.2019	01.10.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020
		do	do	do	do	do	do	do	do
		31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
		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	619 156	311 826	144 450	69 192	96 916	522 858	22 549	117 634
III.	Korekty razem:	649 524	2 069 451	151 535	459 194	583 290	-1 893 229	135 712	-425 942
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 268 680	2 381 278	295 985	528 386	680 206	-1 370 071	158 282	-308 241
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>								
I.	Wpływy	-	-	-	-	25 000	-	5 817	-
II.	Wydatki	6 206 936	-2 422 716	1 448 087	-537 581	-6 211 936	-9 566 136	-1 445 309	-2 152 208
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-2 422 716	-	-537 581	-6 186 936	-9 566 136	-1 439 492	-2 152 208
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>								
I.	Wpływy	4 894 000	-	1 411 777	-	7 869 811	10 999 372	1 831 040	2 474 661
II.	Wydatki	-	-624	-	-138	-2 364 322	-60 210	-550 098	-13 546
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 894 000	-624	1 411 777	-138	5 505 489	10 939 162	1 280 709	2 461 115
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-44 256</b>	<b>-42 062</b>	<b>-10 325</b>	<b>-9 333</b>	<b>-1 242</b>	<b>2 655</b>	<b>-289</b>	<b>597</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>- 44 256</b>	<b>-42 062</b>	<b>-10 325</b>	<b>-9 333</b>	<b>-1 242</b>	<b>2 655</b>	<b>-289</b>	<b>597</b>
-	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>44 974</b>	<b>45 435</b>	<b>10 492</b>	<b>10 082</b>	<b>1 959</b>	<b>718</b>	<b>456</b>	<b>162</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>718</b>	<b>3 373</b>	<b>168</b>	<b>748</b>	<b>718</b>	<b>3 373</b>	<b>167</b>	<b>759</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>01.10.2019</b>	<b>01.10.2020</b>	<b>01.10.2019</b>	<b>01.10.2020</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>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</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	2 074 691	18 289 536	484 028	4 058 299	-780 297	7 079 619	-181 549	1 592 797
II.	Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 074 691	18 289 536	484 028	4 058 299	-780 297	7 079 619	-181 549	1 592 797
III.	Kapitał własny na koniec okresu	7 587 847	18 601 849	1 770 256	4 127 599	7 079 619	18 601 849	1 647 189	4 185 081
IV.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/pokrycia straty	7 587 847	18 601 849	1 770 256	4 127 599	7 079 619	18 601 849	1 647 189	4 185 081

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

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za czwarty kwartał roku obrotowego 2020 obejmuje okres od 1 października 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 października 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Raport za 4Q2020 nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Raport za czwarty kwartał został 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 czwartym 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 31grudnia</b>	<b>Średni kurs € w 4Q</b>	<b>Średni kurs € w roku</b>
<b>2019</b>	<b>4.2585</b>	<b>4.2863</b>	<b>4.2980</b>
<b>2020</b>	<b>4.6148</b>	<b>4,5067</b>	<b>4.4448</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 czwartym kwartale kontynuował działania związane z powołaniem własnej alternatywnej spółki inwestycyjnej, która pozwoli na rozpoczęcie działań inwestycyjnych zgodnie z nową strategią Emitenta. W dniu 22 grudnia 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego dokonała wpisu Carlson Investments ASI S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie do rejestru zarządzających ASI. Obecnie jest procedowana rejestracja Carlson Investments ASI S.A. w Krajowym Rejestrze. W szczególnym zakresie zainteresowania tworzonej alternatywnej spółki inwestycyjnej będą inwestycje w projekty typu startup z branży wysokich innowacyjnych technologii oraz sztucznej inteligencji, koncepty związane z telemedycyną pozwalającą na zdalne zajmowanie się pacjentem.

W dniu 17 listopada 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych i 00/100), pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki poprzez emisję 2.500.000 (dwa miliony 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 ŚWIELE 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 4Q2020

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

HOTBLOK POLSKA SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		31.12.2020	31.12.2020
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>1 083</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 000	1 083
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-

	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 000</b>	<b>1083</b>
--	---------------------	--------------	-------------

<b>HOTBLOK POLSKA SP. Z O.O.</b>			
<b>Bilans skrócony</b>		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>PASYWA</b>		<b>W PLN</b>	<b>w EUR</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5 000</b>	<b>1 083</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000	1 083
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>1 083</b>

<b>HOTBLOK POLSKA SP. Z O.O.</b>		<b>okres</b>	<b>okres</b>
<b>Rachunek zysków i strat</b>		<b>od</b>	<b>od</b>
<b>(wariant porównawczy)</b>		<b>01.10.2020</b>	<b>01.10.2020</b>
		<b>do</b>	<b>do</b>
		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2020</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>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 (I-J-K)</b>	-	-

## B. POLVENT SP. Z O.O

POLVENT SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		31.12.2020	31.12.2020
AKTYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>67 050</b>	<b>14 529</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	67 050	14 529
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>259 768</b>	<b>56 290</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	7 172	1 554
III.	Inwestycje krótkoterminowe	252 596	54 736
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>326 818</b>	<b>70 820</b>

POLVENT SP. Z O.O			
Bilans skrócony		31.12.2020	31.12.2020
PASYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>111 765</b>	<b>24 219</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	50 000	10 835
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	14 398
VIII.	Zysk (strata) netto	-4 680	- 1 014
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>215 053</b>	<b>46 601</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	215 053	46 601
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>326 818</b>	<b>70 820</b>



POLVENT SP. Z O.O		okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od 01.10.2020	od 01.10.2020
		do 31.12.2020	do 31.12.2020
		w PLN	w EUR
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 410	979
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-4 410	-979
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	-
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-4 410	-979
G.	Przychody finansowe	-	-
H.	Koszty finansowe	-	-
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 4 410	-979
J.	Podatek dochodowy	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L.	ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-4 410	-979

### C. SUNDAWN LIMITED

Na dzień publikacji raportu za czwarty kwartał 2020 roku podstawowe informacje finansowe spółki SUNDAWN Ltd za rok obrotowy kończący w się 31.12.2020 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		31.12.2020	31.12.2020
AKTYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 655 799</b>	<b>1 008 884</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 655 799	1 008 884
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 994 303</b>	<b>648 848</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 761 755	381 762
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 232 548	267 086
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>7 650 102</b>	<b>1 657 732</b>

GAUDI MANAGMENT S.A.			
Bilans skrócony		31.12.2020	31.12.2020
PASYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>6 466 659</b>	<b>1 401 287</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	738 148	159 953
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	6 301 752	1 365 553
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-954 097	-206 747
VIII.	Zysk (strata) netto	380 856	82 529
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 183 444</b>	<b>256 445</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	275 652	59 732
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	902 292	195 521
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 500	1 192
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>7 650 102</b>	<b>1 657 732</b>

GAUDI MANAGMENT S.A.		okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od	od
		01.10.2020	01.10.2020
		do	do
		31.12.2020	31.12.2020
		w PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>161 732</b>	<b>35 887</b>
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>127 071</b>	<b>28 196</b>
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>34 661</b>	<b>7 691</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>5 000</b>	<b>1 109</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 256</b>	<b>501</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>37 405</b>	<b>8 300</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>20 991</b>	<b>4 6578</b>
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>11 330</b>	<b>2 514</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>47 065</b>	<b>10 443</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>47 065</b>	<b>10 443</b>

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

f. BLOOM VOYAGES SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		31.12.2020	31.12.2020
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>64 933</b>	<b>14 071</b>
I.	Zapasy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	20 371	4 414
III.	Inwestycje krótkoterminowe	44 562	9 656
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>64 933</b>	<b>14 071</b>

BLOOM VOYAGES SP. Z O.O.			
Bilans skrócony		31.12.2020	31.12.2020
PASYWA		W PLN	w EUR
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 670</b>	<b>362</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000	1 083
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	-3 330	-722
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>63 264</b>	<b>13 709</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	63 264	13 709
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>64 933</b>	<b>14 071</b>

BLOOM VOYAGES SP. Z O.O.		okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od 01.10.2020 do 31.12.2020	od 01.10.2020 do 31.12.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	101 626	22 022
B.	Koszty działalności operacyjnej	104 956	22 743
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 330	-722
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	-3 330	-722
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L.	ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-3 330	-722

Niniejszy raport za czwarty kwartał 2020 r. został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 15 lutego 2020 roku.

**Aleksander Gruszczyński**  
Prezes Zarządu