



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

**za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019r.**

**Warszawa, 14 listopad 2019 r.**

**SPIS TREŚCI:**

1. Informacje wprowadzające.
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:
  - Bilans,
  - Rachunek zysków i strat,
  - Zestawienie zmian w kapitale własnym,
  - Rachunek przepływów pieniężnych.
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki).
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
5. 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.
6. Informacje na temat aktywności Emitenta w okresie objętym raportem.
7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

## 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.**

### **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.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 1 lipca 2019 r działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, w związku z § 15 pkt 2 i 4 Statutu Spółki, powołała uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/2019 Zarząd VIII kadencji w dotychczasowym składzie.

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:

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

Od dnia 27 czerwca 2019 r. do dnia 17 października 2019 r. Rada Nadzorcza działała w sześciuosobowym składzie, w dniu 17-10-2019 r. Pan Artur Jędrzejewski Członek Rady Nadzorczej pełniący jednocześnie funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył

pisemną rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień złożenia oświadczenia o rezygnacji. Zarząd dziękuje Panu Arturowi Jędrzejewskiemu za długoletnią pracę na rzecz Spółki. W związku z rezygnacją dotychczasowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powstał wakat do objęcia funkcji Przewodniczącego, wobec tego Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 25-10-2019 r. dokonała wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powołując do pełnienia funkcji Przewodniczącego Pana Łukasza Marczuka a Pana Pawła Szewczyka do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

**INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.**

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent zatrudnia jedną osobę na ½ etatu, w zależności od bieżących potrzeb zawiera również umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia i umowy o dzieło).

**PROFIL DZIAŁALNOŚCI**

Celem CARLSON INVESTMENTS S.A. są inwestycje w spółki lub przedsiębiorstwa o charakterze technologicznym, charakteryzujące się innowacją produktową lub procesową. Firma jest szczególnie chętna do inwestowania w projekty z branży FinTech, MedTech i CleanTech. 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 umożliwia efektywne wsparcie rozwoju przedsiębiorstw, w które decydujemy się inwestować.

**INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2019 R.**

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2019 r. wynosi 6 186 432,00 zł (słownie: sześć milionów sto osiemdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzydzieści dwa złotych 00/100) i dzieli się na 1 546 608 akcji, o wartości nominalnej, 4,00 zł każda, którym odpowiada 1 546 608 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 (%) |
|--|--------------|---------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| 1.Artur Piotr Jędrzejewski<br>2.Carlson Ventures International Limited<br>3..Edmonton International Investments Limited*<br><small>Zgodnie. z porozumieniem z dnia 20-11-2018 r. zm. 28-02-2019 r., o którym mowa w art. 87 ust.1 pkt6</small> | 298 196      | 298 196             | 19,28%                           | 19,28%                              |

|                               |           |           |        |        |
|-------------------------------|-----------|-----------|--------|--------|
| Ustawy o Ofercie Publicznej * |           |           |        |        |
| Pozostali Akcjonariusze       | 1 248 412 | 1 248 412 | 80,72% | 80,72% |
| Razem                         | 1 546 608 | 1 546 608 | 100 %  | 100 %  |

Stan na dzień przekazania raportu okresowego (dane po scaleniu akcji)

\* Akcjonariusz Pan Artur Piotr Jedrzejewski jako osoba uprawniona do wykonywania obowiązków informacyjnych związanych z zawarciem oraz funkcjonowaniem Porozumienia. Akcjonariuszy w dniu 01-03- 2019 r. zawiadamał, że Członkowie Porozumienia posiadają łącznie 29 819 515 akcji, których liczba wg obliczeń Spółki po zarejestrowaniu przez KRS w dniu 26-09-2019 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz po scaleniu akcji w stosunku 100:1 wynosi 298 196 i stanowi obecnie 19,28% udziału w ogólnej liczbie głosów. Poszczególni Członkowie Porozumienia wg obliczeń Spółki posiadają akcje w przedstawionych poniżej liczbach:

1. Akcjonariusz Pan Artur Piotr Jedrzejewski posiada bezpośrednio 111 420 akcji Spółki reprezentujących 7,20% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 111 420 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 7,20% ogólnej liczby głosów Spółki.
2. Carlson Ventures International Ltd posiada bezpośrednio 152 516 akcji Spółki reprezentujących 9,86% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 152 516 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 9,86% ogólnej liczby głosów Spółki.
3. Edminton International Investments Ltd posiada bezpośrednio 34 260 akcji Spółki reprezentujących 2,22% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 34 260 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 2,22% ogólnej liczby głosów Spółki.

W czasie od zakończenia okresu objętego niniejszym raportem do dnia publikacji raportu za III kwartał 2019 roku Emitent nie odnotował zmian w strukturze akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

| CARLSON INVESTMENTS S.A. |  | Na dzień         |                  |                |                |
|--------------------------|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Bilans skrócony          |  | 30.09.2018       | 30.09.2019       | 30.09.2018     | 30.09.2019     |
| AKTYWA                   |  | w PLN            | W PLN            | w EUR          | w EUR          |
| <b>A.</b>                | <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>1 645 351</b> | <b>1 636 700</b> | <b>382 133</b> | <b>379 050</b> |
| I.                       | Wartości niematerialne i prawne            | 1 196 959        | 1 072 059        | 277 994        | 248 283        |
| II.                      | Rzeczowe aktywa trwałe                     | 222 861          | -                | 51 760         | -              |
| III.                     | Należności długoterminowe                  | -                | -                | -              | -              |
| IV.                      | Inwestycje długoterminowe                  | -                | -                | -              | -              |
| V.                       | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 225 531          | 559 641          | 52 380         | 129 610        |
| <b>B.</b>                | <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>886 246</b>   | <b>2 314 590</b> | <b>205 831</b> | <b>536 045</b> |
| I.                       | Zapasy                                     | 121 917          | 1 127 397        | 28 315         | 261 098        |
| II.                      | Należności krótkoterminowe                 | 756 744          | 1 134 971        | 175 754        | 262 853        |
| III.                     | Inwestycje krótkoterminowe                 | 1 559            | 44 974           | 362            | 10 416         |
| IV.                      | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 6 026            | 7 248            | 1 399          | 1 679          |
|                          | <b>AKTYWA RAZEM</b>                        | <b>2 531 597</b> | <b>3 951 289</b> | <b>587 964</b> | <b>915 095</b> |

| CARLSON INVESTMENTS S.A. |  | Na dzień         |                  |                 |                |
|--------------------------|--|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Bilans skrócony          |  | 30.09.2018       | 30.09.2019       | 30.09.2018      | 30.09.2019     |
| PASywa                   |  | w PLN            | W PLN            | w EUR           | w EUR          |
| <b>A.</b>                | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                | <b>-628 625</b>  | <b>2 074 691</b> | <b>-145 998</b> | <b>480 486</b> |
| I.                       | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 10 781 667       | 6 186 432        | 2 504 045       | 1 432 741      |
| II.                      | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | -                | -                | -               | -              |
| III.                     | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       | -                | -                | -               | -              |
| IV.                      | Kapitał zapasowy   | 379 588          | 379 588          | 88 159          | 87 910         |
| V.                       | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | -                | -                | -               | -              |
| VI.                      | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 733 405          | 733 405          | 170 334         | 169 852        |
| VII.                     | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -12 378 733      | -5 210 722       | -2 874 964      | -1 206 772     |
| VIII.                    | Zysk (strata) netto  | -144 551         | -14 011          | -33 572         | -3 245         |
| IX.                      | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | -                | -                | -               | -              |
| <b>B.</b>                | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                  | <b>3 160 222</b> | <b>1 876 598</b> | <b>733 962</b>  | <b>434 609</b> |
| I.                       | Rezerwy na zobowiązania  | 1 048 721        | 876 130          | 243 566         | 202 907        |
| II.                      | Zobowiązania długoterminowe                                    | -                | -                | -               | -              |
| III.                     | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 2 111 501        | 1 000 468        | 490 397         | 231 702        |
| IV.                      | Rozliczenia międzyokresowe                                     | -                | -                | -               | -              |
|                          | <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>2 531 597</b> | <b>3 951 289</b> | <b>587 964</b>  | <b>915 095</b> |

| CARLSON INVESTMENTS S.A.                         |   | okres          | okres           | okres          | okres          | okres           | okres           | okres          | okres          |
|--|---|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Rachunek zysków i strat<br>(wariant porównawczy) |   | od             | od              | od             | od             | od              | od              | od             | od             |
|  |   | 01.07.2018     | 01.07.2019      | 01.07.2018     | 01.07.2019     | 01.01.2018      | 01.01.2019      | 01.01.2018     | 01.01.2019     |
|  |   | do             | do              | do             | do             | do              | do              | do             | do             |
|  |   | 30.09.2018     | 30.09.2019      | 30.09.2018     | 30.09.2019     | 30.09.2018      | 30.09.2019      | 30.09.2018     | 30.09.2019     |
|  |   | 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>                         | <b>9 506</b>   | -               | <b>2 208</b>   |                | <b>37 091</b>   | <b>429 160</b>  | <b>8 729</b>   | <b>99 754</b>  |
|  | - od jednostek powiązanych  | -              | -               | -              | -              | -               | -               | -              | -              |
| I.   | Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 9 506          | -               | 2 208          |                | 37 091          | 429 160         | 8 729          | 99 754         |
| II.  | Przychody netto ze sprzedaży usług  | -              | -               | -              | -              | -               | -               | -              | -              |
| 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>101 115</b> | <b>135 816</b>  | <b>23 484</b>  | <b>31 454</b>  | <b>451 426</b>  | <b>691 602</b>  | <b>106 240</b> | <b>160 755</b> |
| I.   | Amortyzacja   | 48 303         | 31 225          | 11 218         | 4 232          | 144 909         | 94 865          | 34 103         | 22 050         |
| II.  | Zużycie materiałów i energii  | -23 605        | 18 491          | -5 482         | 4 282          | -23 319         | 21 161          | -5 488         | 4 919          |
| III.   | Usługi obce   | -18 649        | 2 716           | -4 331         | 629            | 60 059          | 442 863         | 14 135         | 102 939        |
| IV.  | Podatki i opłaty, w tym:  | 452            | 26 257          | 105            | 6 081          | 6 054           | 45 135          | 1 425          | 10 491         |
|  | - podatek akcyzowy  | -              | -               | -              | -              | -               | -               | -              | -              |
| V.   | Wynagrodzenia   | 57 150         | -               | 13 273         | -              | 171 075         | -               | 40 261         | -              |
| VI.  | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia  | 3 737          | -               | 868            | -              | 11 137          | -               | 2 621          | -              |
| VII.   | Pozostałe koszty rodzajowe  | 7 987          | 57 126          | 1 855          | 13 230         | 34 087          | 87 579          | 8 022          | 20 356         |
| VIII.  | Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 25 740         | -               | 5 978          | -              | 47 424          | -               | 11 161         | -              |
| <b>C.</b>  | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>-91 609</b> | <b>-135 816</b> | <b>-21 276</b> | <b>-31 454</b> | <b>-414 335</b> | <b>-262 442</b> | <b>-97 511</b> | <b>-61 002</b> |
| <b>D.</b>  | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>3</b>       | -               | <b>1</b>       |                | <b>377 368</b>  | <b>403 049</b>  | <b>88 811</b>  | <b>93 684</b>  |
| I.   | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | -              | -               | -              | -              | -               | 21 029          | -              | 4 888          |
| II.  | Dotacje   | -              | -               | -              | -              | -               | -               | -              | -              |

|           |  |                 |                 |                |                |                 |                |                |               |
|-----------|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|
| III.      | Inne przychody operacyjne  | 3               | -               | 1              | -              | 377 368         | 382 020        | 88 811         | 88 796        |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>943</b>      | <b>22 444</b>   | <b>219</b>     | <b>5 198</b>   | <b>943</b>      | <b>22 444</b>  | <b>222</b>     | <b>5 217</b>  |
| I.        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | -               | -               | -              | -              | -               | -              | -              | -             |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | -               | -               | -              | -              | -               | -              | -              | -             |
| III.      | Inne koszty operacyjne   | 943             | 22 444          | 219            | 5 198          | 943             | 22 444         | 222            | 5 217         |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>              | <b>-92 549</b>  | <b>-158 260</b> | <b>-21 495</b> | <b>-36 652</b> | <b>-37 911</b>  | <b>118 162</b> | <b>-8 922</b>  | <b>27 465</b> |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>   | -               | -               | -              | -              | <b>297</b>      | -              | <b>70</b>      | -             |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | -               | -               | -              | -              | -               | -              | -              | -             |
|           | - od jednostek powiązanych   | -               | -               | -              | -              | -               | -              | -              | -             |
| II.       | Odsetki, w tym:  | -               | 117             | -              | 27             | -               | 117            | -              | 27            |
|           | - od jednostek powiązanych   | -               | -               | -              | -              | -               | -              | -              | -             |
| III.      | Zysk ze zbycia inwestycji  | -               | -               | -              | -              | -               | -              | -              | -             |
| IV.       | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | -               | -               | -              | -              | -               | -              | -              | -             |
| V.        | Inne   | -               | -               | -              | -              | 297             | -              | 70             | -             |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>35 703</b>   | <b>36 299</b>   | <b>8 292</b>   | <b>8 407</b>   | <b>106 937</b>  | <b>132 291</b> | <b>25 167</b>  | <b>30 750</b> |
| I.        | Odsetki, w tym:  | 35 703          | 35 325          | 8 292          | 8 181          | 106 937         | 131 317        | 25 167         | 30 523        |
|           | - dla jednostek powiązanych  | -               | -               | -              | -              | -               | -              | -              | -             |
| II.       | Strata ze zbycia inwestycji  | -               | -               | -              | -              | -               | -              | -              | -             |
| III.      | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | -               | -               | -              | -              | -               | -              | -              | -             |
| IV.       | Inne   | -               | 974             | -              | 226            | -               | 974            | -              | 226           |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>             | <b>-128 252</b> | <b>-194 442</b> | <b>-29 787</b> | <b>-45 032</b> | <b>-144 551</b> | <b>-14 011</b> | <b>-34 019</b> | <b>-3 257</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>-128 252</b> | <b>-194 442</b> | <b>-29787</b>  | <b>-45 032</b> | <b>-144 551</b> | <b>-14 011</b> | <b>-34 019</b> | <b>-3 257</b> |

| CARLSON INVESTMENTS S.A..                             |   | okres        | okres         | okres      | okres         | Okres          | okres         | okres          | okres         |
|---|---|--------------|---------------|------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Rachunek przepływów pieniężnych<br>(metoda pośrednia) |   | od           | od            | od         | od            | od             | od            | od             | od            |
|   |   | 01.07.2018   | 01.07.2019    | 01.07.2018 | 01.07.2019    | 01.01.2018     | 01.01.2019    | 01.01.2018     | 01.01.2019    |
|   |   | do           | do            | do         | do            | do             | do            | do             | do            |
|   |   | 30.09.2018   | 30.09.2019    | 30.09.2018 | 30.09.2019    | 30.09.2018     | 30.09.2019    | 30.09.2018     | 30.09.2019    |
|   |   | 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   | -128 252     | -194 442      | -29 787    | -46 032       | -144 551       | -14 011       | -34 019        | -3 257        |
| III.  | Korekty razem:  | 41 635       | -335 433      | 9 670      | -77 684       | 6 130          | -574 463      | 1 443          | -133 528      |
| III.  | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | -86 618      | -529 875      | -20 117    | -122 716      | -138 422       | -588 474      | -32 577        | -136 784      |
| <b>B.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |              |               |            |               |                |               |                |               |
| I.  | Wpływy  | -            | -             | -          | -             | -              | 25 000        | -              | 5 811         |
| II.   | Wydatki   | -            | - 5 000       | -          | -1 158        | -              | -5 000        | -              | -1 162        |
| III.  | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            | -            | -             | -          | -             | -              | -             | -              | -             |
| <b>C.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |              |               |            |               |                |               |                |               |
| I.  | Wpływy  | 87 956       | 2 918 566     | 20 428     | 675 923       | 109 241        | 2 975 811     | 25 709         | 91 695        |
| II.   | Wydatki   | -            | 2 344 322     | -          | 542 931       | 25 000         | 2 364 322     | 5 884          | 549 561       |
| III.  | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | 87 956       | 574 244       | 20 428     | 132 992       | 84 241         | 611 489       | 19 825         | 142 134       |
| <b>D.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                            | <b>1 338</b> | <b>39 369</b> | <b>311</b> | <b>9 118</b>  | <b>-54 181</b> | <b>43 015</b> | <b>-12 751</b> | <b>9 998</b>  |
| <b>E.</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>1 338</b> | <b>39 369</b> | <b>311</b> | <b>9 118</b>  | <b>1 559</b>   | <b>43 015</b> | <b>367</b>     | <b>9 998</b>  |
| -   | w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | -            | -             | -          | -             | -              | -             | -              | -             |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>221</b>   | <b>5 605</b>  | <b>51</b>  | <b>1 298</b>  | <b>55 741</b>  | <b>1 959</b>  | <b>13 118</b>  | <b>455</b>    |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          | <b>1 559</b> | <b>44 974</b> | <b>362</b> | <b>10 416</b> | <b>1 559</b>   | <b>44 974</b> | <b>367</b>     | <b>10 454</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>01.07.2018</b> | <b>01.07.2019</b> | <b>01.07.2018</b> | <b>01.07.2019</b> | <b>01.01.2018</b> | <b>01.01.2019</b> | <b>01.01.2018</b> | <b>01.01.2019</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>30.09.2018</b> | <b>30.09.2019</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2019</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2019</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2019</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  | -500 373          | -599 866          | -116 212          | -138 925          | -500 373          | -599 866          | -117 760          | -139 432          |
| II.   | Kapitał własny na początek okresu po korektach                               | -500 373          | -599 866          | -116 212          | -138 925          | -500 373          | -599 866          | -117 760          | -139 432          |
| III.  | Kapitał własny na koniec okresu  | -628 625          | 2 074 691         | -145 998          | 480 486           | -628 625          | 2 074 691         | -147 943          | 482 240           |
| IV.   | Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/pokrycia straty | -628 625          | 2 074 691         | -145 998          | 480 486           | -628 625          | 2 074 691         | -147 943          | 482 240           |

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

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał roku obrotowego 2019 obejmuje okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. Raport za III kwartał nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Raport za III 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 III kwartale 2019 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 używania.
6. Amortyzacji środków trwałych, o których mowa w pkt.2 dokonuje się jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.
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 używania.
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 średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

Pozycje bilansowe, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych 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 €<br/>w 3Q</b> | <b>Średni kurs €<br/>w okresie 01.01-30.09</b> |
|-------------|-------------------------------|--|
| <b>2018</b> | <b>4,3057</b>                 | <b>4,2491</b>                                  |
| <b>2019</b> | <b>4,3179</b>                 | <b>4,3022</b>                                  |

#### **4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

W omawianym okresie nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności.

#### **5. 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.

#### **6. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM.**

W okresie sprawozdawczym Zarząd Emitenta kontynuował działanie związane z restrukturyzacją Spółki zgodnie ze swoimi decyzjami, które podjął w pierwszym kwartale 2019 r. polegającymi na przeprowadzeniu wieloetapowej restrukturyzacji kapitału zakładowego Spółki w drodze scalania akcji oraz obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji i z dotychczasowej kwoty 13 zł (słownie: trzynaście złotych) do kwoty 4 zł (słownie: cztery złote) każda akcja. W dniu 6 marca 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3, w której zostało uchwalony parytet wymiany akcji w stosunku 100:1 oraz uchwałę nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji.

Rejestracja scalenia akcji w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła 11 kwietnia 2019 r.

Techniczne połączenie akcji decyzją Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych miało miejsce 8 sierpnia 2019 r.

Treść § 8 Statutu Spółki po rejestracji scalenia akcji w dniu 11-04-2019 r.:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.989.654 zł (słownie: dziesięć milionów dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt cztery złote) i dzieli się na:

- a) 5.100 (słownie: pięćset tysięcy sto) sztuk akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 13 zł (trzynaście złotych) każda,
- b) 7.500 (słownie: siedem tysięcy pięćset) sztuk akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 13 zł (trzynaście złotych) każda,
- c) 12.500 (słownie: dwanaście tysięcy pięćset) sztuk na okaziciela akcji serii „C” o wartości nominalnej 13 zł (trzynaście złotych) każda,
- d) 124.900 (słownie: sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) sztuk akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 13 zł (trzynaście złotych) każda,
- e) 5.000 (pięć tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej 13 zł (trzynaście złotych) każda,
- f) 29.875 (dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć) sztuk akcji na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej 13 zł (trzynaście złotych) każda,
- g) 4.125 (cztery tysiące sto dwadzieścia pięć) sztuk akcji na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej 13 zł (trzynaście złotych) każda.

W dniu 27 sierpnia 2019 r. Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrowała zmianę § 8 Statutu obejmującą obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej

każdej akcji z 13,00 zł do 4,00 zł. W dniu 9 września 2019 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. po rozpatrzeniu wniosku Emitenta dokonał operacji zamiany w systemie depozytowym papierów wartościowych emitenta w związku ze zmianą ich wartości nominalnej bez zmiany liczby tych papierów wartościowych. Obecnie na giełdzie notowanych jest 794.358 akcji Emitenta o wartości nominalnej 4,00 zł każda oznaczonych kodem ISIN HOTB000011.

Treść § 8 Statutu Spółki po rejestracji obniżenia wartości nominalnej akcji w dniu 27-08-2019 r. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.317.432,00 (słownie: trzy miliony trzysta siedemnaście tysięcy czterysta trzydzieści dwa złote) 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

W dniu 27 sierpnia 2019 r. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wydała komunikat, że w związku ze zmianą nazwy Spółki HOTBLOK S.A. na CARLSON INVESTMENTS S.A. począwszy od dnia 29 sierpnia akcje Spółki będą notowane pod nazwą skróconą „CARLSON” i oznaczeniem „CAI”. Zmiana nazwy firmy została uchwalona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 6 marca 2019r, rejestracja nowej nazwy w KRS zaszła 11 kwietnia 2019r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 29-08-2019 r.

Zarząd CARLSON INVESTMENTS S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 399 § 1 w zw. art. 402<sup>1</sup> oraz art. 402<sup>2</sup> KSH zwołał 1 sierpnia 2019 r. na dzień 29 sierpnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii N w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrywania jakiegokolwiek punktu

porządku obrad. Do żadnej z uchwał objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów.

Rejestracja przez Sąd zmian w Statucie Emitenta.

W dniu 27 września 2019 roku Emitent powziął informację ze strony internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości, iż Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 26-09-2018 roku wpisu zmian § 8 Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego z kwoty 3 317 432,00 złotych do kwoty 6 186 432,00 zł tj. o kwotę 2 869 000,00zł w drodze emisji 717 250akcji zwykłych na okaziciela serii „M” o wartości nominalnej 4,00 zł każda.. Zmiany statutu dokonane zostały na podstawie uchwał nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 18 kwietnia 2019 r. roku.

Nowe brzmienie „§ 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.186.432 (słownie: sześć milionów sto osiemdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzydzieści dwa złote) 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.

**7. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA, KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.**

CARLSON INVESTMENTS S.A. w dniu 7 listopada 2019 r. nabył 100% udziałów w Spółce: POLVENT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Żłota 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.

W dniu 7 listopada 2019r. została zawarta umowa nabycia udziałów z dotychczasowym właścicielem POLVENT Sp. z o.o.: CARLSON VENTURES INTERNATIONAL Limited.

Nabyte przez CARLSON INVESTMENTS S.A. udziały stanowią 100% kapitału zakładowego POLVENT sp. z o.o. oraz reprezentują 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Zgodnie z umową spółki POLVENT sp. z o.o. wszystkie udziały są równe i niepodzielne.

Łączna cena, za którą Emitent nabył udziały wynosi 5 100 000,00 (słownie: pięć milionów sto tysięcy) złotych.

Źródłem finansowania zakupu udziałów są środki własne Spółki pozyskane z emisji akcji serii N i planowanych kolejnych emisji.

POLVENT Sp. z o.o. jest spółką kapitałowo-doradczą, której głównym aktywem jest pakiet 86,77% udziałów w spółce TECHVIGO Sp. z o.o.

TECHVIGO sp. z o.o. to spółka technologiczna z rynku IT działająca w obecnej formie od 10 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.

Niniejszy skrócony raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji w dniu 14 listopada 2019 roku.

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

.....