



CARLSONInvestments

Jahresbericht

CARLSON INVESTMENTS SE

für den Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023



Warschau, 31. Mai 2024.

INHALTSVERZEICHNIS

1. Brief des Verwaltungsrats an die Aktionäre;
2. Erklärungen des Vorstandes; zum Einzelbericht;
3. Ausgewählte unkonsolidierte Finanzdaten, einschließlich der wichtigsten Posten der unkonsolidierten Jahresabschlüsse (in Euro umgerechnet);
4. Einzelabschlüsse der Gesellschaft Carlson Investments SE;
5. Bestätigungsvermerk über die Prüfung des Einzelabschlusses;
6. Erklärungen des Verwaltungsrats zum konsolidierten Bericht;
7. Ausgewählte konsolidierte Finanzdaten, einschließlich der wichtigsten Posten der konsolidierten Jahresabschlüsse (in Euro umgerechnet);
8. Konsolidierte Jahresabschlüsse der Carlson Investments Gruppe;
9. Bestätigungsvermerk über die Prüfung der konsolidierten Jahresabschlüsse;
10. Der Standpunkt des Verwaltungsrats zusammen mit der Stellungnahme des Aufsichtsrats zu dem von der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft im Prüfungsbericht abgegebenen eingeschränkten Bestätigungsvermerk;
11. Bericht des Vorstands über die Tätigkeit der Gesellschaft und ihrer Gruppe, einschließlich einer Beschreibung der Organisation der Gruppe;
12. Informationen über die Anwendung der Corporate-Governance-Grundsätze durch das Unternehmen;
13. Ausgewählte Finanzdaten von nicht konsolidierten Tochtergesellschaften des Emittenten
 - PAYMIQ EUROPE Sp. z o. o.
 - Helvexia PTE LTD
 - CARLSON VENTURES S.A.
 - CARLSON VENTURES S.A. EIN ASI SKA
 - HOTBLOK Sp. z o. o.
 - CARLSON VOYAGES Ltd.

Warschau, 31. Mai 2024

Sehr geehrte Aktionäre und Börsianer,

Im Jahr 2023 konzentrierte sich die Carlson Investments SE konsequent auf die Entwicklung der Gruppe und die Wertsteigerung der Gesellschaft und der Gruppenunternehmen. Gleichzeitig haben wir den wichtigsten strategischen Kooperationspartner der Emittentin, Carlson ASI EVIG Alfa, aktiv unterstützt.

Im Namen der Carlson Investments Gruppe präsentiere ich Ihnen den Jahresbericht 2023, der sowohl die Finanzdaten zusammen mit dem Bestätigungsvermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers als auch eine Zusammenfassung der Highlights und Details unserer Leistungen im Investmentbereich enthält.

Zu den Höhepunkten des vergangenen Jahres für die Emittentin und ihre Gruppe gehören:

a. Ebenfalls im März 2023 schloss die PAYMIQ FINANCIAL GROUP LTD mit Sitz in McKenzie, Kanada, eine Tochtergesellschaft des Emittenten, einen wesentlichen Kooperationsvertrag mit der Adamson Brothers Corp. mit Sitz in Miami, Vereinigte Staaten, über die Erbringung von Beratungsdienstleistungen durch ABC für die Erstellung unabhängiger Analysen und Materialien, um PAYMIQ für die Notierung an der NASDAQ zu qualifizieren,

b. Im Mai 2023 wurde die Emittentin von ihrem Partner CARLSON EVIG Alpha VC Fund darüber informiert, dass ihr Medizintechnik-Portfoliounternehmen, die Nutrix AG, ihre zweite Finanzierungsrunde erfolgreich abgeschlossen und insgesamt 8 Mio. PLN (1,8 Mio. USD) eingeworben hat, die für die weitere Geschäftsentwicklung auf internationalen Märkten, insbesondere in Südamerika, sowie für die weitere Forschung und Entwicklung in Polen verwendet werden sollen,

c. Im Dezember 2023 wurde die Zeichnung von 408.839 Inhaber-Stammaktien der Serie U zu einem Gesamtausgabepreis von 428.475,30 EUR abgeschlossen.

Die Emittentin setzt ihre strategische Zusammenarbeit mit Carlson ASI EVIG Alpha und ihrem einzigen Investor, Carlson Ventures International (CVI), fort und entwickelt sie weiter. Die Emittentin ist berechtigt, bis zu 30 % der Gewinne aus den Investitionen des Carlson ASI EVIG Alfa zu erhalten. Dieser Fonds ist einer der aktivsten auf dem Markt in seiner Kategorie.

Ich möchte mich bei den Gesellschaftern und dem Aufsichtsrat für das Vertrauen und die Unterstützung im vergangenen Jahr bedanken. Ich bin überzeugt, dass sich die Carlson Investment Gruppe durch die stetig wachsende Erfahrung und Kompetenz weiter entwickeln und ihren Wert und ihre Marktposition konsequent steigern wird.

Aleksander Gruszczyński Vorsitzender des Verwaltungsrats



Gezeichnet von /
Gezeichnet von:

Alexander
Gruszczyński

Datum / Datum:
2024-05-31 13:07

EXEMPTIONSEN
Verwaltungsrat der Carlson
Investment SE zum eigenständigen
Jahresbericht
für das Haushaltsjahr 2023

Der Unterzeichner erklärt, dass:

1. Ich versichere nach bestem Wissen, dass der Einzelabschluss der CARLSON INVESTMENTS Europäische Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2023 und die Vergleichsdaten in Übereinstimmung mit den anwendbaren und anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt wurden und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage der CARLSON INVESTMENTS SE. und ihres Finanzergebnisses.
Ich erkläre ferner, dass der Jahresbericht des Verwaltungsrats über die Tätigkeit der CARLSON INVESTMENTS SE für das Geschäftsjahr 2023, der in dem Dokument mit dem Titel. "Bericht über die Tätigkeit der CARLSON INVESTMENTS SE. und der CARLSON INVESTMENT Gruppe" ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Lage des Emittenten, einschließlich einer Beschreibung der wichtigsten Risiken und Gefahren, vermittelt.
2. Nach meinem besten Wissen ist die zur Prüfung des Einzelabschlusses der CARLSON INVESTMENT SE für das Jahr 2023 befugte Stelle, d.h. UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością mit Sitz in Warschau, tätig in: ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warschau, KRS 0000487588, NIP 6751492461, REGON 122994138
die in der von der polnischen Agentur für Prüfungsaufsicht unter der Nummer 3886 geführten Liste der Prüfungsgesellschaften eingetragen ist, vorschriftsmäßig ausgewählt wurde und dass dieses Unternehmen und der Abschlussprüfer, der die Prüfung durchführt, die Voraussetzungen für die Erstellung eines unparteiischen und unabhängigen Berichts über die Prüfung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften, Berufsstandards und der Berufsethik erfüllen.

Aleksander Gruszczyński
Vorsitzender des
Verwaltungsrats



CARLSONInvestments

CARLSON INVESTMENTS Tausend Ausgewählte separate Finanzdaten	SEW		PLNw Tausend EUR	
	2023	2022	2023	2022
Abschreibung	-	-	-	-
Nettoumsatz und ausgeglichene Erträge)	2 305,87	916,04	530,33	195,32
Gewinn (Verlust) aus Verkäufen	-353,44	78,70	-81,29	16,78
Betriebsgewinn (-verlust)	-365,70	41,36	-84,11	8,82
Bruttogewinn (-verlust)	-26 895,55	110 394,39	-6 185,73	23,39
Nettogewinn (-verlust)	-26 905,11	110 369,22	-6 187,93	23,533,38
Langfristige Vermögenswerte	113 752,06	136 272,46	26 161,93	29 056,58
Umlaufvermögen	3 635,50	6 807,48	836,13	1 451,52
Bestände	56,75	51,70	13,05	11,02
Langfristige Forderungen	8 715,03	-	2 004,38	-
Kurzfristige Forderungen	2 965,56	5 935,58	682,05	1 265,61
Bargeld und andere finanzielle Vermögenswerte	148,45	107,76	34,14	22,98
Gesamtvermögen	117 387,57	143 079,94	26 998,06	30 508,10
Eigenkapital	116 502,82	139 160,34	26 794,58	29 672,35
Kernkapital	33 110,69	31 341,59	7 615,15	6 682,78
Verbindlichkeiten und Rückstellungen	884,75	3 919,60	203,48	835,75
Langfristige Verbindlichkeiten	-	-	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten	884,75	3 919,60	203,48	835,75

Die ausgewählten Finanzzahlen wurden zu dem von der Polnischen Nationalbank ermittelten durchschnittlichen EUR/PL-Wechselkurs am Ende des betreffenden Geschäftsjahres umgerechnet.

	2023	2022
Wechselkurs zum Ende des Zeitraums	4,34804	, 6899

UMFANG DER IN DEN ABSCHLÜSSEN ANZUGEBENDEN INFORMATIONEN IM SINNE VON ART. 45 DES GESETZES FÜR ANDERE UNTERNEHMEN ALS BANKEN, VERSICHERUNGSUNTERNEHMEN UND RÜCKVERSICHERUNGSUNTERNEHMEN

Rubrik des Finanzbogens

Datum des Beginns des Berichtszeitraums: 2023-01-01 Datum des Endes

des Berichtszeitraums: 2023-12-31 Datum des Jahresabschlusses: 2024-

05-31

ReportCode: SprFinUnityOtherGold (SystemCode: SFJINZ (1) versionSchema: 1-2)

VariantenBerichterstattung: 1

Einführung in die Jahresabschlüsse

Daten zur Identifizierung der Einrichtung

Unternehmen, eingetragener Sitz oder Wohnsitz Name

des Unternehmens: CARLSON INVESTMENTS SE

Hauptsitz

Woiwodschaft: Mazowieckie

Powiat: Warszawa

Stadtbezirk: Wola Stadt:

Warschau

Adresse

Adresse

Land:

Woiwodschaft: Mazowieckie

Bezirk: Warszawa

Stadtbezirk: Wola

Straße Name:

Sienna

Hausnummer: 72

Hausnummer: 6

Name der Stadt: Warszawa

Postleitzahl: 00-833

Name des Postamtes: Warszawa

Kerngeschäft des Unternehmens

PAC-Code: 6430Z (TÄTIGKEITEN VON TRUSTS, FONDS UND ÄHNLICHEN FINANZINSTITUTIONEN)

CodePKD: 7022Z (SONSTIGE UNTERNEHMENS- UND MANAGEMENTBERATUNG)

PAC-Code: 7010Z (TÄTIGKEITEN VON HAUPTVERWALTUNGEN UND HOLDINGGESELLSCHAFTEN, OHNE FINANZHOLDINGS)

PAC-Code: 6832Z (VERWALTUNG VON IMMOBILIEN AUF HONORAR- ODER VERTRAGSBASIS)

PAC-Code: 6831Z (IMMOBILIENMAKLERGESCHÄFT)

PAC-Code: 6820Z (VERMIETUNG UND VERWALTUNG VON EIGENEM ODER GEPACHTETEM GRUNDBESITZ)

PAC-Code: 6810Z (KAUF UND VERKAUF VON IMMOBILIEN AUF EIGENE RECHNUNG)

PAC-Code: 6499Z (ERBRINGUNG VON SONSTIGEN FINANZDIENSTLEISTUNGEN, ANDERWEITIG NICHT GENANNT, AUSSER VERSICHERUNGEN UND PENSIONS FONDS)

PAC-Code: 6419Z (SONSTIGE MONETÄRE FINANZINSTITUTE)

Steuer-ID: 6342463031

KRS-Nummer. Obligatorisches Feld für im nationalen Gerichtsregister eingetragene Einrichtungen: 0000965148

Angabe des Zeitraums, auf den sich die Jahresabschlüsse beziehen

Vom: 2023-01-01

Bis: 2023-12-31

Angabe, dass der Abschluss aggregierte Daten enthält, wenn das Unternehmen über interne Organisationseinheiten verfügt, die separate Abschlüsse erstellen: wahr - der Abschluss enthält aggregierte Daten; falsch - der Abschluss enthält keine aggregierten Daten
falsch

Annahme der Unternehmensfortführung

Angabe, ob der Abschluss unter der Annahme erstellt wurde, dass das Unternehmen seine Geschäftstätigkeit in absehbarer Zukunft fortsetzen wird
wahr

Angabe, ob Umstände vorliegen, die auf eine Gefährdung des Fortbestands des Unternehmens hinweisen: wahr - keine Umstände, die auf eine Gefährdung des Fortbestands des Unternehmens hinweisen; falsch - es liegen Umstände vor, die auf eine Gefährdung des Fortbestands des Unternehmens hinweisen
wahr

Rechnungslegungsgrundsätze (Politik). Eine Erörterung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze (-methoden), soweit das Gesetz dem Unternehmen die Wahl überlässt, einschließlich:

Bewertungsmethoden für Aktiva und Passiva (einschließlich Abschreibungen),

Anlagevermögen

Das Anlagevermögen wird zu Anschaffungskosten abzüglich der kumulierten Abschreibungen und Wertminderungen bewertet.

Kosten, die nach der Inbetriebnahme einer Sachanlage anfallen, wie Reparaturen, Wartung und Gebühren, beeinflussen das Finanzergebnis des Berichtszeitraums, in dem sie anfallen. Wenn jedoch nachgewiesen werden kann, dass diese Kosten zu einem Anstieg des erwarteten künftigen wirtschaftlichen Nutzens aus dem Besitz des Anlagegutes über den ursprünglich angenommenen Nutzen hinaus geführt haben, erhöhen sie den ursprünglichen Wert des Anlagegutes.³ Sachanlagen, mit Ausnahme von Grundstücken, werden linear über den Zeitraum abgeschrieben, der ihrer geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauer entspricht, oder über den kürzeren der beiden Zeiträume, nämlich die wirtschaftliche Nutzungsdauer oder das Nutzungsrecht.

Die Schätzungen der wirtschaftlichen Nutzungsdauer und der Abschreibungsmethode werden am Ende eines jeden Geschäftsjahres überprüft, um sicherzustellen, dass die verwendeten Methoden und der Abschreibungszeitraum mit dem erwarteten zeitlichen Verlauf des wirtschaftlichen Nutzens des Vermögenswerts übereinstimmen.

Zum Bilanzstichtag prüft das Unternehmen von Fall zu Fall, ob der Buchwert der ausgewiesenen Vermögenswerte den Wert des erwarteten künftigen wirtschaftlichen Nutzens nicht übersteigt. Gibt es Anzeichen dafür, dass dies der Fall ist, wird der Buchwert der Vermögenswerte auf den Nettoveräußerungspreis reduziert. Wertminderungsaufwendungen werden unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen erfasst.

Im Bau befindliche Sachanlagen werden mit den gesamten Kosten angesetzt, die bis zum Bilanzstichtag in direktem Zusammenhang mit ihrem Erwerb oder ihrer Herstellung angefallen sind.

Zu jedem Bilanzstichtag prüft das Unternehmen, ob es objektive Anzeichen dafür gibt, dass ein Vermögenswert oder eine Gruppe von Vermögenswerten wertgemindert sein könnte. Liegen solche Anzeichen vor, wird der Wert der Vermögenswerte geschätzt und ein Wertminderungsaufwand in Höhe der Differenz zwischen dem Buchwert der Vermögenswerte und ihrem geschätzten Wert erfasst. Die Wertminderung wird in der Gewinn- und Verlustrechnung der laufenden Periode ausgewiesen. Wurden Vermögenswerte zuvor gegen die Neubewertungsrücklage neu bewertet, werden Wertminderungsverluste bei solchen Vermögenswerten zunächst mit dem Eigenkapital verrechnet, der Rest wird in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Langfristige finanzielle Vermögenswerte

Erworbene oder originär erworbene Finanzanlagen und sonstige Beteiligungen werden zu Anschaffungskosten bilanziert. Am Ende des Berichtszeitraums wird ihr Wert bei Eigenkapitalinstrumenten nachgeordneter Unternehmen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, während die anderen Unternehmen zum Anschaffungswert unter Berücksichtigung etwaiger Wertminderungen bewertet werden.

Kurz- und langfristige Forderungen

Forderungen werden mit dem fälligen Betrag abzüglich Wertberichtigungen ausgewiesen.

Der Wert der Forderungen wird unter Berücksichtigung der Wahrscheinlichkeit ihrer Zahlung durch eine Wertberichtigung aktualisiert.

Wertminderungsverluste bei Forderungen werden - je nach Art der Forderung, auf die sich der Wertminderungsverlust bezieht - als sonstige betriebliche Aufwendungen bzw. als Finanzaufwendungen ausgewiesen.

Ausgeschriebene, verjährte oder uneinbringliche Forderungen vermindern die zuvor vorgenommenen Wertberichtigungen.

Annullierte, verjährte oder uneinbringliche Forderungen, für die keine oder nur unzureichende Wertberichtigungen vorgenommen wurden

werden als sonstige betriebliche Aufwendungen bzw. als Finanzaufwendungen klassifiziert.

Fremdwährungstransaktionen

Transaktionen, die auf andere Währungen als den polnischen Zloty lauten, werden in polnische Zloty umgerechnet, und zwar zu dem am Tag der Transaktion tatsächlich angewandten Wechselkurs oder, falls die Anwendung dieses Kurses nicht möglich ist, zu dem von der Polnischen Nationalbank am Tag vor diesem Datum für die betreffende Währung bekannt gegebenen durchschnittlichen Wechselkurs.

Bankgeschäfte in anderen Währungen als dem polnischen Zloty werden zum Bankkurs oder zum ausgehandelten Wechselkurs in polnische Zloty umgerechnet.

Am Bilanzstichtag werden Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen als den polnischen Zloty lauten, in den polnischen Zloty umgerechnet, und zwar zu dem von der Polnischen Nationalbank für die betreffende Währung an diesem Tag festgelegten Durchschnittskurs. Die sich aus der Umrechnung ergebenden Wechselkursdifferenzen werden als Finanzerträge bzw. -aufwendungen oder in den durch die Vorschriften festgelegten Fällen verbucht, zum Aktivwert kapitalisiert.

Für die Bewertung wurden die folgenden Wechselkurse zugrunde gelegt: EUR 4,6899 (31.12.2022); 4,3480 (31.12.2023) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Die Bankguthaben und Kassenbestände werden zum Nennwert bewertet.

Rechnungsabgrenzungsposten und abgegrenzte Kosten

Das Unternehmen nimmt aktive Rechnungsabgrenzungen vor, wenn sie sich auf zukünftige Berichtszeiträume beziehen. Die Kosten sind in der Rechnungsabgrenzung zu aktivieren und in den nachfolgenden Rechnungsperioden, auf die sie sich beziehen, entsprechend dem Zeitablauf zu verbuchen.

Eigenkapital

Das Grundkapital wird mit dem in der Satzung der Gesellschaft festgelegten und im Gerichtsregister eingetragenen Betrag angesetzt. Werden Aktien zu einem über dem Nennwert liegenden Preis gezeichnet, wird der übersteigende Betrag als Ergänzungskapital (Agio) ausgewiesen.

Reserven

Rückstellungen werden gebildet, wenn das Unternehmen eine bestehende Verpflichtung (rechtlich oder faktisch) aus einem Ereignis der Vergangenheit hat und es sicher oder sehr wahrscheinlich ist, dass ein Abfluss von wirtschaftlichem Nutzen erforderlich sein wird, um die Verpflichtung zu erfüllen, und eine zuverlässige Schätzung der Höhe der Verpflichtung vorgenommen werden kann.

Ermittlung des Finanzergebnisses

Einnahmen

Erträge werden in dem Maße erfasst, in dem es wahrscheinlich ist, dass dem Unternehmen ein wirtschaftlicher Nutzen zufließen wird, der zuverlässig gemessen werden kann.

Erbringung von Dienstleistungen

Die Einnahmen aus der Erbringung von Dienstleistungen umfassen erhaltene oder zu erhaltende Beträge abzüglich der Mehrwertsteuer (MwSt.).

Betriebskosten

Die Gesellschaft stellt die betrieblichen Aufwendungen auf vergleichbarer

Basis dar. Zinsen

Zinserträge/-aufwendungen werden erfasst, wenn sie auflaufen, sofern ihr Eingang nicht zweifelhaft ist.

Wechselkursdifferenzen

Wechselkursdifferenzen, die sich aus der Stichtagsbewertung von auf Fremdwährungen lautenden

Vermögensgegenständen und Verbindlichkeiten, mit Ausnahme von langfristigen Investitionen, ergeben und die bei der Bezahlung von Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen sowie beim Verkauf von Währungen entstehen, werden in den Finanzerträgen bzw. -aufwendungen und in begründeten Fällen in den Herstellungskosten von Erzeugnissen oder im Einkaufspreis von Waren sowie in den Anschaffungs- oder Herstellungskosten von Sachanlagen, Anlagen im Bau oder immateriellen Vermögensgegenständen berücksichtigt.

Modalitäten für die Erstellung des Jahresabschlusses

Die Jahresabschlüsse wurden auf der Grundlage des Rechnungslegungsgesetzes erstellt und vom Rechnungsprüfer geprüft.

Bilanz

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
Gesamtvermögen	117 387 568,82	143 079 940,47
Langfristige Vermögenswerte	113 752 064,89	136 272 457,13
Immaterielle Vermögenswerte	0,00	81 922,68
Kosten für abgeschlossene Entwicklungsarbeiten	0,00	0,00
Goodwill	0,00	0,00
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	0,00	81 922,68
Vorschüsse für immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00
Sachanlagen und Ausrüstung	0,00	0,00
Anlagevermögen	0,00	0,00
Grundstücke (einschließlich ewiger Nießbrauch an Grundstücken)	0,00	0,00
Gebäude, Räumlichkeiten, Rechte an Räumlichkeiten und Tiefbauarbeiten	0,00	0,00
Anlagen und Maschinen	0,00	0,00
Verkehrsmittel	0,00	0,00
sonstiges Anlagevermögen	0,00	0,00
Anlagevermögen im Bau	0,00	0,00

	Betrag am Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
Vorschüsse für im Bau befindliche Sachanlagen	0,00	0,00
Langfristige Forderungen	8 715 031,55	5 002 252,10
Von verbundenen Parteien	8 715 031,55	5 002 252,10
Von anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist	0,00	0,00
Von anderen Einheiten	0,00	0,00
Langfristige Investitionen	105 037 033,34	131 188 282,35
Liegenschaften	0,00	0,00
Immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	105 037 033,34	131 188 282,35
in verbundenen Unternehmen	104 152 739,57	130 304 953,36
- Aktien	104 152 739,57	130 304 953,36
- andere Wertpapiere	0,00	0,00
- gewährte Darlehen	0,00	0,00
- sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00
an anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält	0,00	0,00
- Aktien	0,00	0,00
- andere Wertpapiere	0,00	0,00
- gewährte Darlehen	0,00	0,00
- sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00
in anderen Einheiten	884 293,77	883 328,99
- Aktien	0,00	0,00
- andere Wertpapiere	884 293,77	883 328,99
- gewährte Darlehen	0,00	0,00
- sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00
Sonstige langfristige Investitionen	0,00	0,00
Langfristige Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	0,00

	Betrag am Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
Latente Steueransprüche	0,00	0,00
Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	0,00
Umlaufvermögen	3 635 503,93	6 807 483,34
Bestände	56 747,62	51 697,78
Materialien	0,00	0,00
Zwischenprodukte und unfertige Erzeugnisse	0,00	0,00
Fertige Produkte	0,00	0,00
Waren	51 697,78	51 697,78
Vorauszahlungen für Lieferungen und Leistungen	5 049,84	0,00
Kurzfristige Forderungen	2 965 561,02	5 935 576,93
Forderungen gegen nahestehende Personen	1 369 502,46	4 092 861,38
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, mit einer Rückzahlungsfrist:	909 737,26	768 640,05
- bis zu 12 Monate	909 737,26	768 640,05
- über 12 Monate	0,00	0,00
andere	459 765,20	3 324 221,33
Forderungen gegen andere Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist	0,00	0,00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, mit einer Rückzahlungsfrist:	0,00	0,00
- bis zu 12 Monate	0,00	0,00
- über 12 Monate	0,00	0,00
andere	0,00	0,00
Forderungen an andere Unternehmen	1 596 058,56	1 842 715,55
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, mit einer Rückzahlungsfrist:	802 187,53	908 361,05
- bis zu 12 Monate	802 187,53	908 361,05
- über 12 Monate	0,00	0,00
von Steuern, Subventionen, Zöllen, Sozial- und Krankenversicherungen und anderen öffentlich-rechtlichen Titeln	91 666,70	186 303,25
andere	702 204,33	748 051,25

	Betrag am Ende des laufenden Jahres drohbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
gerichtlich durchgesetzt	0,00	0,00
Kurzfristige Investitionen	563 794,34	708 700,89
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	563 794,34	708 700,89
in verbundenen Unternehmen	260 914,13	546 564,24
- Aktien	0,00	0,00
- andere Wertpapiere	0,00	0,00
- gewährte Darlehen	260 914,13	546 564,24
- sonstige kurzfristige Finanzanlagen	0,00	0,00
in anderen Einheiten	154 426,42	54 377,52
- Aktien	0,00	0,00
- andere Wertpapiere	0,00	0,00
- gewährte Darlehen	154 426,42	54 377,52
- sonstige kurzfristige Finanzanlagen	0,00	0,00
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	148 453,79	107 759,13
- Kassenbestand und Bankguthaben	148 453,79	107 759,13
- sonstige Barmittel	0,00	0,00
- andere Bargeldbestände	0,00	0,00
Sonstige kurzfristige Investitionen	0,00	0,00
Kurzfristige Vorauszahlungen und Rechnungsabgrenzungsposten	49 400,95	111 507,74
Eingefordertes gezeichnetes Kapital (Fonds)	0,00	0,00
Eigene Aktien	0,00	0,00
Verbindlichkeiten insgesamt	117 387 568,82	143 079 940,47
Beteiligungskapital (Fonds)	116 502 820,41	139 160 338,23
Kernkapital (Fonds)	33 110 685,45	30 736 795,81
Reservekapital (Fonds), davon:	111 773 342,42	1 404 120,75
- der Überschuss des Verkaufswertes (Emissionswert) über den Nennwert der Aktien (Bestände)	1 399 596,00	1 399 596,00
Neubewertungsrücklage (Fonds), davon:	0,00	0,00

	Betrag am Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
- aufgrund der Neubewertung des beizulegenden Zeitwerts	0,00	0,00
Sonstige Kapitalreserven (Fonds), davon:	3 693 089,35	1 819 389,21
- die gemäß dem Gesellschaftsvertrag (Satzung) der Gesellschaft gegründet wurde	733 405,02	733 405,02
- für eigene Aktien	0,00	0,00
Einbehaltener Gewinn (Verlust)	-5 169 189,21	-5 169 189,21
Nettogewinn (-verlust)	-26 905 107,60	110 369 221,67
Nettogewinnabschreibungen während des Haushaltsjahres (negativer Betrag)	0,00	0,00
Verbindlichkeiten und Rückstellungen für Verbindlichkeiten	884 748,41	3 919 602,24
Rückstellungen für Verbindlichkeiten	0,00	0,00
Latente Steuerschuld	0,00	0,00
Rückstellung für Pensionen und ähnliche Leistungen	0,00	0,00
- langfristig	0,00	0,00
- kurzfristig	0,00	0,00
Sonstige Rücklagen	0,00	0,00
- langfristig	0,00	0,00
- kurzfristig	0,00	0,00
Langfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00
Gegenüber verbundenen Parteien	0,00	0,00
gegenüber anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält	0,00	0,00
Gegenüber anderen Einrichtungen	0,00	0,00
Darlehen und Kredite	0,00	0,00
aus der Ausgabe von Schuldverschreibungen	0,00	0,00
sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0,00	0,00
Verpflichtungen aus Wechseln	0,00	0,00
andere	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	884 748,41	3 916 602,24

	Betrag am Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Parteien	51 373,70	49 759,87
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, fällig:	2 460,00	10 332,00
- bis zu 12 Monate	2 460,00	10 332,00
- über 12 Monate	0,00	0,00
andere	48 913,70	39 427,87
Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen mit Kapitalbeteiligung beteiligt ist	0,00	0,00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, fällig:	0,00	0,00
- bis zu 12 Monate	0,00	0,00
- über 12 Monate	0,00	0,00
andere	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen	833 374,71	3 869 842,37
Darlehen und Kredite	117 782,76	112 735,82
aus der Ausgabe von Schuldverschreibungen	0,00	0,00
sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0,00	0,00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, fällig:	346 869,94	1 045 111,29
- bis zu 12 Monate	346 869,94	1 045 111,29
- über 12 Monate	0,00	0,00
erhaltene Anzahlungen für Lieferungen und Leistungen	0,00	0,00
Verpflichtungen aus Wechseln	0,00	0,00
aus Steuer-, Zoll-, Sozialversicherungs-, Krankenversicherungsbeiträgen und anderen öffentlich- rechtlichen Quellen	28 130,51	29 482,85
auf Grund von Löhnen und Gehältern	13 558,36	7 990,92
andere	327 033,14	2 674 521,49
Spezialfonds	0,00	0,00
Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	0,00
Negativer Firmenwert	0,00	0,00
Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	0,00

	Betrag am zum Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag am zum Abschluss des vorangegangenen Haushaltsjahr
- langfristig	0,00	0,00
- kurzfristig	0,00	0,00

Gewinn- und Verlustrechnung

Gewinn- und Verlustrechnung (vergleichende Variante)

	Betrag am Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
Nettoeinnahmen aus Verkäufen und gleichgestellten Leistungen, davon:	2 305 865,51	916 043,34
- von verbundenen Parteien	2 145 865,51	822 425,34
Nettoeinnahmen aus dem Verkauf von Produkten	1 035 165,51	916 043,34
Veränderung der Produkte (Zunahme - positiver Wert, Abnahme - negativer Wert)	0,00	0,00
Kosten für Produkte, die für den Eigenbedarf des Unternehmens hergestellt wurden	0,00	0,00
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Waren und Materialien	1 270 700,00	0,00
Betriebskosten	2 659 302,67	837 341,03
Abschreibung	0,00	0,00
Verbrauch von Material und Energie	13 169,19	131,98
Dienste von Dritten	1 075 340,48	693 734,40
Steuern und Abgaben, einschließlich:	11 664,29	71 219,72
- Verbrauchssteuer	0,00	0,00
Gehälter	22 911,54	14 535,00
Sozialversicherung und andere Leistungen, einschließlich:	2 755,60	0,00
- Renten	0,00	0,00
Sonstige Kosten nach Art	185 883,67	57 719,93
Wert der verkauften Waren und Materialien	1 347 577,90	0,00
Gewinn (Verlust) aus Verkäufen (A-B)	-353 437,16	78 702,31
Sonstige betriebliche Erträge	2 173,03	710,07
Gewinn aus der Veräußerung von nicht-finanziellen Anlagegütern	0,00	0,00
Zuschüsse	0,00	0,00

	Betrag am zum Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag am zum Abschluss des vorangegangenen Haushaltsjahr
Neubewertung von nicht-finanziellen Vermögenswerten	0,00	0,00
Sonstige betriebliche Erträge	2 173,03	710,07
Sonstige betriebliche Aufwendungen	11 431,91	38 054,40
Verlust aus der Veräußerung von nicht-finanziellen Anlagegütern	0,00	0,00
Neubewertung von nicht-finanziellen Vermögenswerten	0,00	0,00
Sonstige betriebliche Aufwendungen	11 431,91	38 054,40
Betriebsgewinn (-verlust) (C+D-E)	-362 696,04	41 357,98
Finanzielle Einnahmen	381 725,09	110 411 345,92
Dividenden und Gewinnbeteiligungen, davon:	0,00	0,00
Von nahestehenden Personen, davon:	0,00	0,00
- an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält	0,00	0,00
Von anderen Einrichtungen, darunter:	0,00	0,00
- an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält	0,00	0,00
Zinsen, einschließlich:	12 541,41	3 292,81
- von verbundenen Parteien	2 055,45	0,00
Gewinn aus der Veräußerung von Finanzanlagen, davon:	0,00	155 120,11
- in verbundenen Unternehmen	0,00	155 120,11
Neubewertung von Finanzanlagen	0,00	110 252 933,00
Andere	369 183,68	0,00
Finanzielle Kosten	26 914 576,65	58 311,23
Zinsen, einschließlich:	19 924,24	6 237,02
- für verbundene Parteien	13 651,36	1 313,70
Verlust aus der Veräußerung von Finanzanlagen, einschließlich:	0,00	0,00
- in verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
Neubewertung von Finanzanlagen	26 894 652,41	0,00
Andere	0,00	52 074,21
Bruttogewinn (-verlust) (F+G-H)	-26 895 547,60	110 394 392,67

	Betrag am zum Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag am zum Abschluss des vorangegangenen Haushaltsjahr
Einkommensteuer	9 560,00	25 171,00
Sonstige obligatorische Gewinnminderungen (Verlusterhöhungen)	0,00	0,00
Nettogewinn (-verlust) (I-J-K)	-26 905 107,60	110 369 221,67

Aufstellung der Veränderungen im Eigenkapital

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
Eigenkapital (Fonds) zu Beginn des Berichtszeitraums (BO)	139 160 338,23	28 786 591,81
- Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze	0,00	0,00
- Fehlerkorrekturen	0,00	0,00
Eigenkapital (Fonds) zu Beginn des Berichtszeitraums (BO), nach Anpassungen	139 160 338,23	28 786 591,81
Eröffnungsbilanz des Grundkapitals (Fonds)	30 736 795,81	31 822 780,00
Veränderungen des Grundkapitals (Fonds)	2 373 889,64	-1 085 984,19
Erhöhung (durch)	2 373 889,64	0,00
- die Ausgabe von Aktien	2 373 889,64	0,00
Reduzierung (durch)	0,00	1 085 984,19
- Rücknahme von Aktien	0,00	0,00
Endbestand des Grundkapitals (Fonds)	33 110 685,45	30 736 795,81
Eröffnungssaldo des Ergänzungskapitals (Fonds)	1 404 120,75	1 399 596,00
Veränderungen des Ergänzungskapitals (Fonds)	110 369 221,67	4 524,75
Erhöhung (durch)	110 369 221,67	4 524,75
- Ausgabe von Aktien über dem Nennwert	0,00	0,00
- Gewinnausschüttung (satzungsgemäß)	8 829 537,73	0,00
- Gewinnausschüttungen (über das gesetzliche Minimum hinaus)	101 539 683,94	0,00
Reduzierung (durch)	0,00	0,00
- Deckung von Verlusten	0,00	0,00
Endsaldo des Ergänzungskapitals (Fonds)	111 773 342,42	1 404 120,75

	Betrag am zum Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag am zum Abschluss des vorangegangenen Haushaltsjahr
Eröffnungsrücklage für Neubewertung (Fonds) - Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze	0,00	0,00
Veränderungen in der Neubewertungsrücklage (Fonds)	0,00	0,00
Erhöhung (durch)	0,00	0,00
Reduktion (aufgrund von)	0,00	0,00
- Abgänge von Anlagevermögen	0,00	0,00
Neubewertungsrücklage (Fonds) am Ende des Berichtszeitraums	0,00	0,00
Sonstige Kapitalreserven (Fonds) zu Beginn des Berichtszeitraums	1 819 389,21	733 405,02
Veränderungen der sonstigen Kapitalreserven (Fonds)	1 873 700,14	1 085 984,19
Erhöhung (durch)	1 873 700,14	1 085 984,19
Ausgabe von Aktien (vor der Eintragung in das nationale Gerichtsregister)	1 873 700,14	0,00
Reduzierung (durch)	0,00	0,00
Sonstige Kapitalreserven (Fonds) am Ende des Berichtszeitraums	3 693 089,35	1 819 389,21
Eröffnungsgewinn (-verlust) aus den Vorjahren	105 200 032,46	-9 561 093,09
Eröffnungsgewinn der Vorjahre	110 369 221,67	0,00
- Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze	0,00	0,00
- Fehlerkorrekturen	0,00	0,00
Eröffnungsbilanz der Gewinnrücklagen, nach Anpassungen	110 369 221,67	0,00
Erhöhung (durch)	0,00	0,00
- Ausschüttung von Gewinnrücklagen	0,00	0,00
Reduzierung (durch)	110 369 221,67	0,00
-Erhöhung des Ergänzungskapitals	110 369 221,67	0,00
Gewinnrücklagen am Ende des Berichtszeitraums	0,00	0,00
Eröffnungsverlust aus den Vorjahren	-5 169 189,21	-9 561 093,09
- Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze	0,00	0,00
- Fehlerkorrekturen	0,00	0,00
Eröffnungsverlust aus Vorjahren, nach Anpassungen	-5 169 189,21	-9 561 093,09
Erhöhung (durch)	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
- Vortrag von Verlustvorträgen	0,00	4 391 903,88
Reduzierung (durch)	0,00	4 391 903,88
Abschlussverlust aus den Vorjahren	-5 169 189,21	-5 169 189,21
Gewinn (Verlust) aus früheren Jahren am Ende des Berichtszeitraums	-5 169 189,21	-5 169 189,21
Nettoergebnis	-26 905 107,60	110 369 221,67
Reingewinn	0,00	110 369 221,67
Nettoverlust	-26 905 107,60	0,00
Abzüge vom Gewinn	0,00	0,00
Eigenkapital (Fonds) am Ende des Berichtszeitraums (BZ)	116 502 820,41	139 160 338,23
Eigenkapital (Fonds), nach vorgeschlagener Gewinnausschüttung (Verlustdeckung)	116 502 820,41	139 160 338,23

Kapitalflussrechnung

Kapitalflussrechnung (indirekte Methode)

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Nettogewinn (-verlust)	-26 905 107,60	110 369 221,67
Anpassungen insgesamt	23 634 583,35	-108 463 266,07
Abschreibung	0,00	0,00
Fremdwährungsgewinne (-verluste)	0,00	-1 203,75
Zinsen und Gewinnbeteiligungen (Dividenden)	0,00	1 260,77
Gewinn (Verlust) aus Investitionstätigkeit	26 895 617,19	-110 252 933,00
Veränderung der Rückstellungen	0,00	0,00
Veränderung der Bestände	-5 049,84	0,00
Veränderung der Forderungen	2 970 015,91	-148 494,93
Veränderung der kurzfristigen Verbindlichkeiten, außer Darlehen und Anleihen	-3 031 420,72	1 968 607,61
Veränderung des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens	62 106,79	-30 502,77

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
Sonstige	Anpassungen-3 256 685,98	0,00
		etto-
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit (I±II) 270 524,25905 955,60 Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Erlöse	81 922,68	315 429,89
Veräußerung von immateriellen Vermögensgegenständen und Sachanlagen	81 922,68	0,00
Veräußerung von Investitionen in Immobilien und immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00
Von finanziellen Vermögenswerten, einschließlich:	0,00	315 429,89
in verbundenen Unternehmen	0,00	315 429,89
in anderen Einheiten	0,00	0,00
- Veräußerung von Finanzanlagen	0,00	0,00
- Dividende und Gewinnbeteiligung	0,00	0,00
- Rückzahlung der gewährten langfristigen Darlehen	0,00	0,00
- Interesse	0,00	0,00
- sonstige Erlöse aus Finanzanlagen	0,00	0,00
Sonstige Kapitalerträge	0,00	0,00
Ausgaben	-1 298 896,72	2 735 072,77
Erwerb von immateriellen Anlagegütern und Sachanlagen	0,00	0,00
Investitionen in Immobilien und immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00
Für finanzielle Vermögenswerte, einschließlich:	-1 198 847,82	2 680 695,25
in verbundenen Unternehmen	-1 198 847,82	2 680 695,25
in anderen Einheiten	0,00	0,00
- Erwerb von Finanzanlagen	0,00	0,00
- gewährte langfristige Darlehen	0,00	0,00
Sonstige Investitionsausgaben	-100 048,90	54 377,52
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit (I-II)	-1 216 974,04	-2 419 642,88
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
Erlöse	4 528 192,95	140 594,60
Nettoerlöse aus der Ausgabe von Aktien und anderen Eigenkapitalinstrumenten und Kapitaleinlagen	4 247 589,78	0,00
Kredite und Darlehen	280 603,17	140 594,60
Ausgabe von Schuldverschreibungen	0,00	0,00
Sonstige finanzielle Zuflüsse	0,00	0,00
Ausgaben	0,00	0,00
Erwerb von eigenen Aktien	0,00	0,00
Dividenden und andere Ausschüttungen an Eigentümer	0,00	0,00
Andere als Ausschüttungen an Eigentümer, Aufwendungen für Gewinnausschüttungen	0,00	0,00
Rückzahlung von Darlehen	0,00	0,00
Rückzahlung von Schuldverschreibungen	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten	0,00	0,00
Zahlungen von Verpflichtungen aus Finanzierungsleasingverträgen	0,00	0,00
Zinsen	0,00	0,00
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit (I-II)	4 528 192,95	140 594,60
Netto-Cashflow insgesamt (A.III±B.III±C.III)	40 694,66	-373 092,68
Veränderung der flüssigen Mittel in der Bilanz, davon:	40 694,66	-373 092,68
- Veränderung der flüssigen Mittel aufgrund von Wechselkursschwankungen	0,00	0,00
Zahlungsmittel zu Beginn des Zeitraums	107 759,13	480 851,81
Kassenbestand am Ende des Zeitraums (F±D), davon:	148 453,79	107 759,13
- mit begrenzter Verfügbarkeit	147 987,36	0,00

Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

Beschreibung

Zusätzliche Informationen

Angehängte Datei

**Betrag zum
Jahresende
drehbar**

**Betrag zum
Stichtag des
vorangegangenen
Haushaltsjahr**

Verrechnung der Differenz zwischen der Einkommensteuerbemessungsgrundlage und dem Bruttogewinn (Gewinn, Verlust). Nur von den Verpflichteten auszufüllen.

	Laufendes Jahr	Voriges Jahr
A. Bruttogewinn (-verlust) für das Jahr	-26 895 547,60	110 394 392,67
B. Steuerfreie Einkünfte (dauerhafte Differenzen zwischen Gewinn/Verlust für Buchhaltungszwecke und Einkommen/Verlust für steuerliche Zwecke), einschließlich:	0,00	1,04
Sonstige (Möglichkeit der Kumulierung von Differenzen mit Werten unter 20.000 PLN)	0,00	
C. Nicht steuerpflichtiges Einkommen im laufenden Jahr, einschließlich:	44 285,76	110 256 225,81
Sonstige (Möglichkeit der Kumulierung von Differenzen mit Werten unter 20.000 PLN)	0,00	
D. Steuerpflichtige Einkünfte des laufenden Jahres, die in den Büchern früherer Jahre ausgewiesen sind, davon:	0,00	
Sonstige (Möglichkeit der Kumulierung von Differenzen mit Werten unter 20.000 PLN)	0,00	
E. Nicht abzugsfähige Aufwendungen (dauerhafte Differenzen zwischen Gewinn/Verlust für Buchhaltungszwecke und Einkommen/Verlust für Steuerzwecke), einschließlich:	33 839,71	42 015,91
Sonstige (Möglichkeit der Kumulierung von Differenzen mit Werten unter 20.000 PLN)	0,00	
F. Im laufenden Jahr nicht abzugsfähige Kosten, einschließlich:	27 012 216,67	99 494,11
Sonstige (Möglichkeit der Kumulierung von Differenzen mit Werten unter 20.000 PLN)	0,00	
G. Im laufenden Jahr als abzugsfähig anerkannte Kosten, die in den Büchern früherer Jahre ausgewiesen wurden, einschließlich:	0,00	
Sonstige (Möglichkeit der Kumulierung von Differenzen mit Werten unter 20.000 PLN)	0,00	
H. Verlust aus früheren Jahren, einschließlich:	0,00	56 178,33
I. Sonstige Änderungen der Bemessungsgrundlage, einschließlich:	0,00	
Sonstige (Möglichkeit der Kumulierung von Differenzen mit Werten unter 20.000 PLN)	0,00	
J. Einkommensteuer-Bemessungsgrundlage	106 223,00	223 497,51
K. Einkommensteuer	9 560,00	25 171,00

Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

1.

1. Das Ausmaß der Wertveränderungen der allgemeinen Gruppen von materiellen, immateriellen und langfristigen Investitionen, einschließlich des Zustands dieser Aktiva zu Beginn des Haushaltsjahres, der Zu- und Abnahmen aufgrund von Neubewertungen, Zugängen, internen Bewegungen und des Endzustands, und für abgeschriebene Aktiva eine ähnliche Darstellung der Zustände und der Titel der Veränderungen bei den Abschreibungen bis heute.

Langfristige Investitionen - Langfristige Finanzanlagen in verbundenen Unternehmen

Spezifikation	2022	2023
Gesamteröffnungssaldo	23 592 556,19	130 304 953,36
Erhöhungen, davon:	114 586 742,01	1 312 139,97
Akquisition	2 134 131,01	1 198 847,82
Neubewertung von Kapitalanlagen	112 452 611,00	113 292,15
Ermäßigungen, einschließlich:	7 874 344,84	27 464 353,76
Divestment	315 429,89	
Neubewertung von Kapitalanlagen	2 199 678,00	27 007 944,56
Verschmelzung von Unternehmen	356 984,85	
Änderung der Darstellung der langfristigen Investitionen	5 002 252,10	456 409,20
Gesamtsaldo am Jahresende	130 304 953,36	104 152 739,57

Langfristige Investitionen - langfristige Finanzanlagen in anderen Unternehmen

Spezifikation	2022	2023
Gesamteröffnungssaldo	883 328,99	883 328,99
Erhöhungen, davon:		964,78
Aufgelaufene Zinsen		964,78
Ermäßigungen		
Gesamtsaldo am Jahresende	883 328,99	884 293,77

Anlagevermögen

Spezifikation	2022	2023
Gesamteröffnungssaldo	136 559,35	136 559,35
Stornierung	136 559,35	136 559,35
Nettowert	0,00	0,00

Immaterielle Vermögenswerte

Spezifikation	2022	2023
Gesamteröffnungssaldo	3 183 892,39	3 183 892,39
Stornierung	2 186 180,02	2 186 180,02
Abschreibung	915 789,69	915 789,69
Divestment		81 922,68
Nettowert	81 922,68	0,00

2. Die Höhe der im Laufe des Geschäftsjahres vorgenommenen Wertminderungen, getrennt nach langfristigen nicht-finanziellen Vermögenswerten und langfristigen finanziellen Vermögenswerten.

Langfristige finanzielle Vermögenswerte

Spezifikation		2022	2023
Gesamteröffnungssaldo		23 592 556,19	130 304 953,36
Wertberichtigungen	Erhöht	112 452 611,00	113 292,15
	Ermäßigungen	2 199 678,00	27 007 944,56
Gesamtsaldo am Jahresende		130 304 953,36	104 152 739,57

Beizulegender Zeitwert langfristiger Finanzanlagen

Unternehmen	Anschaffungspreis	Beizulegender Zeitwert	Bewertungsmethode	WACC
Techvigo sp. z o.o	6 657 192,10	4 485 497,85	Gemischt	16,70%
Gaudi Management SA	7 143 420,00	6 589 429,72	DCF	10,87%
Paymiq Finanz Gruppe Ltd	3 916 034,88	90 000 000,00	DCF	36,78%
Insgesamt	17 716 646,98	101 074 927,57		

Der beizulegende Zeitwert der sonstigen langfristigen Vermögenswerte wurde zu den Anschaffungskosten angesetzt und belief sich auf 3.077.812,00.

3. Die Höhe der Kosten für abgeschlossene Entwicklungsarbeiten und der Betrag des Geschäfts- oder Firmenwerts sowie eine Erläuterung des Zeitraums für ihre Abschreibung gemäß Artikel 33 Absatz 3 bzw. Artikel 44b Absatz 10

Nicht anwendbar

4. Wert eines dauerhaft genutzten Grundstücks.

Nicht anwendbar

5. Der Wert der vom Unternehmen nicht abgeschriebenen Sachanlagen, die im Rahmen von Miet-, Pacht- oder sonstigen Verträgen, einschließlich Leasingverträgen, genutzt werden.

Nicht anwendbar

6. Anzahl und Wert der gehaltenen Wertpapiere oder Rechte, einschließlich Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Optionsscheine und Optionen, mit Angabe der damit verbundenen Rechte.

Aussteller	Typ	Menge	Preis pro Einheit	Wert
Shore-Technologien	Nullkupon-Wandelanleihen	1.000	EUR 100,00	EUR 100 000,00
Reacom GmbH	Nullkupon-Wandelanleihen	1.000	EUR 100,00	EUR 100 000,00

7. Angaben zu Wertminderungen von Forderungen mit Angabe des Saldos zu Beginn des Haushaltsjahres, der Erhöhungen, der Inanspruchnahme, der Auflösung und des Saldos am Ende des Haushaltsjahres

Nicht anwendbar

8. Daten über die Eigentumsstruktur des Aktienkapitals und die Anzahl und den Nennwert der gezeichneten Aktien, einschließlich Vorzugsaktien

Das Grundkapital der Gesellschaft ist eingeteilt in 8.556.933 Stückaktien ohne Vorzugscharakter mit einem Nennwert von 0,84 Euro und beträgt 7.187.823,72 Euro.

9. Anfangsbestand, Erhöhungen und Inanspruchnahme sowie Endbestand der Rücklagen, Rückstellungen und Neubewertungsrücklagen, sofern das Unternehmen keine Eigenkapitalveränderungsrechnung aufstellt.

Ergänzungskapital - Veränderungen im Laufe des Jahres

Spezifikation	2022	2023
Stand zu Beginn des Zeitraums	1 399 596,00	1 404 120,75
Kapitalerhöhung	4 524,75	110 369 221,67
Verwendetes Kapital		
Stand am Ende der Periode	1 404 120,75	111 773 342,42

Kapitalreserven - Veränderungen im Laufe des Jahres

Spezifikation	2022	2023
Stand zu Beginn des Zeitraums	733 405,02	1 819 389,21
Kapitalerhöhung	1 085 984,19	1 873 700,14
Verwendetes Kapital		
Stand am Ende der Periode	1 819 389,21	3 693 089,35

10. Vorschläge für die Verteilung des Gewinns oder die Deckung des Verlusts für das Haushaltsjahr

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wird den Verlust aus den Gewinnen der Folgejahre decken.

11. Angaben über den Stand der Rücklagen nach Zweckbestimmung zu Beginn des Haushaltsjahres, Zuführung, Verwendung, Auflösung und Endbestand

Nicht anwendbar

12. Aufschlüsselung der langfristigen Verbindlichkeiten nach Bilanzposten mit vertraglicher Restlaufzeit ab dem Bilanzstichtag:

Nicht anwendbar

13. Gesamtbetrag der Verbindlichkeiten, die durch die Vermögenswerte des Unternehmens gesichert sind, mit Angabe der Art und Form dieser Sicherheiten

Nicht anwendbar

14. Auflistung der wesentlichen Posten des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens, einschließlich des Betrags der aktiven Rechnungsabgrenzungspostens, der die Differenz zwischen dem Wert der erhaltenen finanziellen Vermögenswerte und der Verbindlichkeit zur Zahlung dieser Vermögenswerte darstellt

Kurzfristige Rechnungsabgrenzungspostens und Vorauszahlungen

Spezifikation	2022	2023
Schutz von Handelsmarken	1 652,94	1 292,22
Kostenpflichtige Internetdienste	4 974,16	24 837,14
Mitgliedsbeiträge	42 820,20	19 975,05
Erneuerung des Patents	920,07	
Versicherung	2 845,40	296,54
Sonstige Abrechnungen zum Jahreswechsel	58 294,97	
Vorschüsse		3 000,00
Insgesamt	111 507,74	49 400,95

15. Wird ein Vermögensgegenstand oder eine Verbindlichkeit unter mehreren Bilanzposten ausgewiesen, so ist das Verhältnis zwischen diesen Posten anzugeben; dies gilt insbesondere für die Aufteilung von Forderungen und Verbindlichkeiten in langfristige und kurzfristige Teile.

Nicht anwendbar

2.

1. Materielle Struktur (Aktivitäten) und territoriale Struktur (geografische Märkte) der Nettoeinnahmen aus dem Verkauf von Waren und Erzeugnissen, soweit sich diese Arten und Märkte wesentlich unterscheiden, wobei die Grundsätze der Organisation des Verkaufs von Erzeugnissen und der Erbringung von Dienstleistungen zu berücksichtigen sind

Art der Tätigkeit	2022	2023
Verkauf von Waren		1 270 700,00
Beratungsdienste	898 808,00	839 180,80
Sonstige Dienstleistungen	17 235,34	195 984,71
Insgesamt	916 043,34	2 305 865,51

Bereich der Tätigkeit	2022	2023
Inlandsverkäufe		1 444 957,56
Verkäufe im Ausland	916 043,34	860 907,95
Insgesamt	916 043,34	2 305 865,51

2. Für Unternehmen, die Gewinn- und Verlustrechnungen auf der Grundlage der Berechnungsmethode erstellen, Daten über die Kosten von Produkten für den Eigenbedarf und Kosten nach Art:

Nicht anwendbar

3. Betrag und Erläuterung der Gründe für die Wertminderung von Anlagevermögen

Das Unternehmen hat im Berichtsjahr keine Abschreibungen auf Anlagevermögen vorgenommen.

4. Höhe der Wertberichtigungen auf Vorräte.

Das Unternehmen hielt keine Aktien.

5. Angaben zu Erträgen, Aufwendungen und Ergebnissen von Geschäftsbereichen, die während des Geschäftsjahres eingestellt wurden oder voraussichtlich im folgenden Jahr eingestellt werden.

Im Haushaltsjahr wurden keine Aktivitäten eingestellt. Es ist auch nicht geplant, im nächsten Jahr keine Aktivitäten einzustellen.

6. Bilanzierung des Unterschieds zwischen der Einkommensteuerbemessungsgrundlage und dem Ergebnis vor Steuern (Gewinn, Verlust).

A. Bruttoverlust	26 895 547,60
B. Steuerbefreite Einnahmen	0,00
C. Nicht steuerpflichtiges Einkommen	44 285,76
D. Steuerpflichtiges Einkommen	0,00
E. Nicht-ständige Kosten	33 839,71
F. Im Jahr 2023 nicht als BUI anerkannte Kosten	27 012 216,67
G. In den Büchern der Vorjahre als BUY 2023 ausgewiesene Kosten	0,00
H. Verlust aus früheren Jahren	0,00
I. Sonstige Änderungen der Bemessungsgrundlage	0,00
J. Steuerbemessungsgrundlage	106 223,00
K. Einkommensteuer - 9%	9 560,00

7. Kosten für im Bau befindliche Sachanlagen; einschließlich Zinsen und Wechselkursdifferenzen, die die Kosten für im Bau befindliche Sachanlagen während des Haushaltsjahres erhöhten

Nicht anwendbar

8. Zinsen und Wechselkursdifferenzen, die den Kaufpreis von Waren oder die Kosten von Erzeugnissen während des Haushaltsjahres erhöht haben

Nicht anwendbar

9. Im letzten Jahr getätigte und für das nächste Jahr geplante Ausgaben für nichtfinanzielle Anlagegüter; getätigte und geplante Ausgaben für den Umweltschutz sind getrennt auszuweisen.

Ausgaben für nichtfinanzielle Anlagegüter, davon:	2023	2024
- Schutz der Umwelt	0,00	0,00
- andere Ausgaben	0,00	0,00

10. Betrag und Art der einzelnen Erträge oder Aufwendungen, die von außerordentlichem Wert sind oder die zufällig entstanden sind

Finanzielle Einnahmen

Spezifikation	2022	2023
Zinsen, einschließlich:	3 292,81	12 541,41
Von verbundenen Parteien		2 055,45
Gewinn aus der Veräußerung von Finanzanlagen	155 120,11	
Neubewertung von Finanzanlagen	110 252 933,00	
Sonstige Finanzerträge		369 183,68
Insgesamt	110 411 345,92	381 725,09

Finanzielle Kosten

Spezifikation	2022	2023
Zinsen, einschließlich:	6 237,02	19 924,24
Von verbundenen Parteien	1 313,7	13 651,36
Verlust aus der Veräußerung von Finanzanlagen		
Neubewertung von Finanzanlagen		26 894 652,41
Sonstige Finanzkosten	52 074,21	
Insgesamt	58 311,23	26 914 576,65

11. Informationen über Kosten im Zusammenhang mit Forschungs- und Entwicklungsarbeiten, die gemäß Artikel 33 Absatz 2 nicht als immaterielle Vermögenswerte eingestuft werden

Kam nicht vor

3.

Für die auf Fremdwährungen lautenden Posten des Jahresabschlusses sind die für ihre Bewertung verwendeten Kurse

1 EUR - 4,3480
1 USD - 3,9350
1 CZK - 0,1759
1 CHF - 4,6828

4.

Erläuterung der für die Kapitalflussrechnung gewählten Kassenstruktur

Spezifikation	2022	2023
Kassenbestand		
Bargeld auf dem Bankkonto	2 236,38	422,95
Bargeld auf dem MwSt.-Bankkonto		147 987,36
Bargeld auf einem Bankkonto in Fremdwährung	105 522,75	43,48
Sonstige Barmittel		
Insgesamt	107 759,13	148 453,79

5.

Informationen über:

1. die Art und der Geschäftszweck der Verträge des Unternehmens, die nicht in der Bilanz enthalten sind, soweit dies zur Beurteilung ihrer Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens erforderlich ist.

Kam nicht vor

2. Geschäfte (einschließlich ihrer Beträge), die das Unternehmen zu nicht marktüblichen Bedingungen mit nahe stehenden Unternehmen und Personen abgeschlossen hat.

Kam nicht vor

3. Durchschnittliche Beschäftigung im Haushaltsjahr, aufgeschlüsselt nach Berufsgruppen.

Zum 31. Dezember 2023 hatte das Unternehmen keine Mitarbeiter.

4. Vergütungen, einschließlich gewinnabhängiger Vergütungen, die an Mitglieder der Geschäftsführungs-, Aufsichts- oder Verwaltungsorgane von Handelsgesellschaften (für jede Gruppe getrennt) für das Geschäftsjahr gezahlt wurden oder zu zahlen sind.

Der Verwaltungsrat erhält keine Vergütung, weder aufgrund einer Ernennung noch aufgrund eines Arbeitsvertrags.

Die Mitglieder erhalten für ihre Tätigkeit als Aufsichtsratsmitglied im Jahr 2023 eine Vergütung in der Höhe, die in Beschluss Nr. 6 der EGM vom 6. März 2019 festgelegt wurde.

Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrates

Nachname und Vorname	Vergütung für die Sitzung des Aufsichtsrates
Marczuk Łukasz	420,52
Goryszewski Damian	480,00
Telle Serge	800,00
Hoffnung Penelope	480,00
Andriotto Silvia	800,00
Vrublevskaya Violette,	480,00
Peteres Isabelle	800,00
Insgesamt	4 260,52

5. Beträge der Vorschüsse, Darlehen, Anleihen und ähnlichen Leistungen, die den Mitgliedern der Leitungs-, Aufsichts- und Verwaltungsorgane des Unternehmens gewährt wurden, unter Angabe der wichtigsten Bedingungen, der Höhe der Zinsen und der zurückgezahlten, abgeschrieben oder erlassenen Beträge sowie der für sie eingegangenen Verpflichtungen in Form von Bürgschaften und Garantien aller Art, mit Angabe des Gesamtbetrags für jedes dieser Organe

Kam nicht vor

6. Für das Haushaltsjahr gezahlte oder zu zahlende Honorare der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft getrennt für:

- a) Abschlussprüfung im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 des Gesetzes über die

Abschlussprüfer Prüfung des Jahresabschlusses für das Jahr 2023 -

40.600,00 netto

- b) Andere Versicherungsleistungen
c) Steuerberatungsdienste

d) Sonstige Dienstleistungen

6.

1. **Angaben zu Erträgen und Aufwendungen aus Fehlern, die in früheren Jahren gemacht wurden und die im Haushaltsjahr mit dem Eigenkapital verrechnet wurden, unter Angabe ihrer Höhe und Art.**

Kam nicht vor.

2. **Angaben zu wichtigen Ereignissen, die nach dem Bilanzstichtag eingetreten sind und im Abschluss nicht berücksichtigt wurden, sowie deren Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens.**

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, die eine Berücksichtigung in den Jahresabschlüssen erforderlich machen würden.

3. **Darstellung der im Laufe des Geschäftsjahres vorgenommenen Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze, einschließlich der Bewertungsmethoden, wenn diese eine wesentliche Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens haben, die Gründe dafür und die Höhe des Ergebnisses und der Eigenkapitalveränderungen, die durch die Änderungen verursacht wurden, sowie Darstellung der Änderung der Art und Weise, wie der Abschluss erstellt wird, und die Gründe dafür.**

Während des Berichtszeitraums gab es keine Änderungen.

4. **Numerische Angaben, einschließlich Erläuterungen, um die Zahlen des Vorjahresabschlusses mit denen des aktuellen Geschäftsjahres vergleichbar zu machen**

Nicht anwendbar

7.

1. Informationen über Joint Ventures, die nicht konsolidiert werden, einschließlich:

Nicht anwendbar

2. Informationen über Transaktionen mit verbundenen Parteien:

Einnahmen

Spezifikation	2022	2023
Verkauf von Waren		1 270 700,00
Beratungsdienste	805 190,00	679 180,80
Sonstige Dienstleistungen	17 235,34	195 984,71
Erträge aus dem Abgang von Kapitalanlagen	155 120,11	
Zinsen		2 055,45
Insgesamt	977 545,45	2 147 920,96

Kosten

Spezifikation	2022	2023
Dienste von Dritten	25 250,16	5 000,00
Zinsen	1 313,70	13 651,36
Insgesamt	26 563,86	18 651,36

Forderungen

Spezifikation	2022	2023
Auf Rechnung von Lieferungen und Leistungen	786 640,05	909 737,26
Gezahlte Vorschüsse für Kapitalerhöhungen	3 320 544,35	8 715 031,55
Andere	3 676,98	459 765,20
Insgesamt	4 092 861,38	10 084 534,01

3. Eine Liste der Unternehmen (Name, Sitz), an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung oder 20 % der Gesamtstimmzahl im Leitungsorgan des Unternehmens hält; diese Liste sollte auch Informationen über den Prozentsatz der Kapitalbeteiligung sowie die Höhe des Eigenkapitals und des Nettogewinns oder -verlusts dieser Unternehmen im letzten Geschäftsjahr enthalten.

Name	Hauptsitz	Kapitalbindung	Eigenkapital	Nettogewinn/-verlust 2023
Carlson Voyages sp. z o.o.	Warschau, Siena 72/6	95%	-156 578,24	-8 571,22
Techvigo sp. z o.o.	Warschau, Plocka 5a	79,85%	10 110 224,66	8 540 743,24
Carlson Ventures International GmbH	Britische Jungferninseln, VG11110 Straße Stadt	0,92%	Daten zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresabschlusses nicht verfügbar	
Hotblok Polska sp. z o.o.	Warschau, Siena 72/6	100%	33 126,94	-42 126,04
Gaudi Management SA	Warschau, Siena 72/6	100%	6 794 333,23	-461 027,37
Carlson Investitionen ASI SA	Warschau, Siena 72/6	100%	2 662 977,19	-150 175,91
Paymiq Europe sp. z o.o.	Warschau, Siena 72/6	100%	-65 647,94	-95 827,26
Paymiq Finanz Gruppe Ltd	Kanada, McKenzie Ave 1095 Victoria	90,33%	-526 308,08	-1 091 598,49
Helvexia Pte Ltd	Singapur, 22 Sin Ming Lane	100%	Daten zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichts nicht verfügbar Finanzen	
Carlson Ventures SA ein ASI SKA	Warschau, Plocka 5a	100%	10 042,00	-23 095,09
Carlson Ventures SA	Warschau, Plocka 5a	100%	-12 228,25	-7 607,28

4. Wenn ein Unternehmen keinen Konzernabschluss unter Inanspruchnahme einer Befreiung oder eines Ausschlusses aufstellt, sind Informationen über:

Das Unternehmen ist ein Ersteller von konsolidierten Abschlüssen.

8.

In Anbetracht der verfügbaren Informationen besteht keine Unsicherheit über die Fähigkeit des Unternehmens, seine Geschäftstätigkeit fortzusetzen.

9.

Andere als die oben genannten Informationen, deren Offenlegung die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens wesentlich beeinflussen könnte, sind nicht bekannt.

Warschau, 31.05.2024.

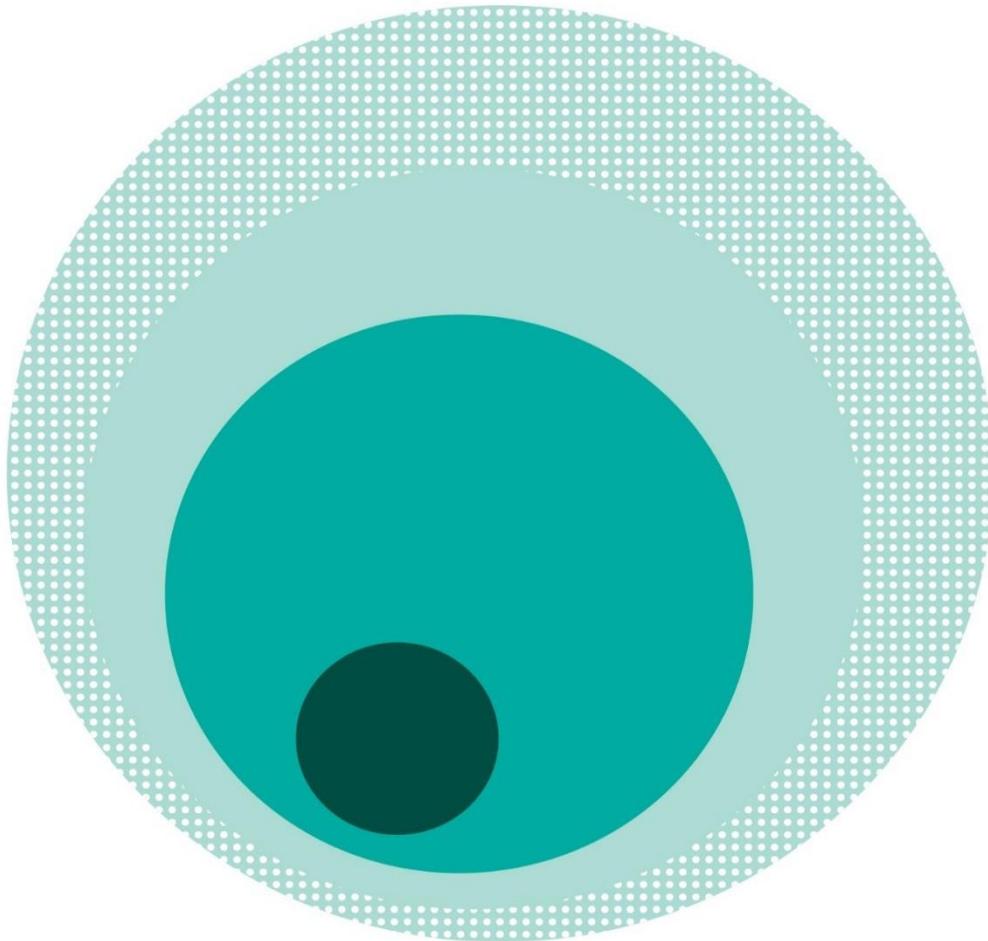
CARLSON INVESTITIONEN SE

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN
ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER DIE PRÜFUNG DES
JAHRESABSCHLUSSES
JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2023

(NICHT AUTORISIERTE ÜBERSETZUNG AUS DER POLNISCHEN SPRACHE)

31.05.2024

Ein unabhängiges Mitglied von UHY
international



BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

Für die Gesellschafterversammlung und den Aufsichtsrat der Carlson

Investments SE Bericht über die Prüfung des gesetzlichen Jahresabschlusses

Eingeschränkter Bestätigungsvermerk

Wir haben den gesetzlich vorgeschriebenen Jahresabschluss von *Carlson Investments* geprüft *SE* (die "Gesellschaft"), die die Einleitung zum satzungsgemäßen Jahresabschluss, die satzungsgemäße Bilanz zum 31. Dezember 2023 und die satzungsgemäße Gewinn- und Verlustrechnung, die satzungsgemäße Eigenkapitalveränderungsrechnung, die satzungsgemäße Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 sowie den Anhang zum satzungsgemäßen Jahresabschluss (der "satzungsgemäße Jahresabschluss") umfassen.

Nach unserer Auffassung ist der beigefügte Jahresabschluss mit Ausnahme der Auswirkungen des/der im Abschnitt Grundlage für das eingeschränkte Prüfungsurteil beschriebenen Sachverhalts/s nicht zu beanstanden:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der satzungsgemäßen Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 sowie ihrer satzungsgemäßen finanziellen Leistungsfähigkeit und ihres satzungsgemäßen Cashflows für das zu diesem Zeitpunkt endende Jahr in Übereinstimmung mit den erforderlichen anwendbaren Vorschriften des Rechnungslegungsgesetzes vom 29. September 1994 (d.h. Gesetzblatt von 2023, Punkt 120, in seiner geänderten Fassung - "das Rechnungslegungsgesetz") und den angenommenen Rechnungslegungsgrundsätzen (Politik) vermitteln;
- entsprechen in Form und Inhalt den für die Gesellschaft geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Satzung der Gesellschaft;
- wurde auf der Grundlage ordnungsgemäß geführter Bücher in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Kapitel 2 des Rechnungslegungsgesetzes erstellt.

Grundlage für das eingeschränkte Prüfungsurteil

Zum 31.12.2023 weist das Unternehmen in der Bilanz unter den langfristigen Finanzanlagen Anteile oder Aktien an verbundenen Unternehmen in Höhe von 104.152.739,57 PLN aus. Nach den Rechnungslegungsgrundsätzen des Unternehmens wird dieser Posten zum beizulegenden Zeitwert bewertet. In der Erläuterung 2 hat das

Unternehmen die beizulegenden Zeitwerte der einzelnen in diesem Bilanzposten ausgewiesenen verbundenen Unternehmen dargestellt.

In Bezug auf das verbundene Unternehmen Paymiq Financial Group Ltd (im Folgenden Paymiq) hat das Unternehmen den beizulegenden Zeitwert der Anteile anhand der Discounted-Cashflow-Methode bewertet. Aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums des genannten Unternehmens und der damit verbundenen Unsicherheit der der Bewertung zugrunde liegenden prognostizierten Finanzdaten sowie der fehlenden Grundlage zur Rechtfertigung der im detaillierten Prognosezeitraum angenommenen Wachstumsdynamik waren wir nicht in der Lage, ausreichende und angemessene Prüfungsnachweise zu erlangen, um die von dem Unternehmen bei der Schätzung des beizulegenden Zeitwerts zugrunde gelegten Annahmen zu bestätigen. Der Wert der von uns qualifizierten Bewertung, der unter den langfristigen Finanzanlagen des Unternehmens ausgewiesen wird, beträgt 86.083.965,12 PLN und wird in den Gewinnrücklagen in Höhe von 107.970.692,00 PLN (Gewinn) und im Finanzergebnis des Geschäftsjahres 2023 in Höhe von - 21.886.726,88 PLN (Verlust) ausgewiesen.

Darüber hinaus wurde bei dem verbundenen Unternehmen Techvigo Sp. z o.o. (im Folgenden Techvigo genannt) den beizulegenden Zeitwert der Anteile nach einer gemischten Methode (Nettovermögenswertmethode und Discounted-Cashflow-Methode) bewertet. Unseres Erachtens sollte das Unternehmen für die Bewertung dieses Postens die Discounted-Cashflow-Methode verwenden, u.a. aufgrund der Tatsache, dass die Bewertung der Vermögenswerte von Techvigo. wesentlich auf der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert des Unternehmens Paymiq beruht, an dem Techvigo ebenfalls beteiligt ist. Würde die Bewertung des Unternehmens auf der Grundlage der Discounted-Cashflow-Methode erfolgen, würde der Wert der Aktien des Unternehmens auf 881.160,70 PLN sinken, was das Finanzergebnis um 3.604.337,15 PLN verringern würde.

Gleichzeitig hat das verbundene Unternehmen Gaudi Management SA bei der Bewertung nach der Discounted-Cashflow-Methode unseres Erachtens falsche Annahmen zur Berechnung des Abzinsungssatzes verwendet (falsche Branchenzuordnung). Hätte das Unternehmen den korrekten Abzinsungssatz verwendet, wäre die Bewertung des beizulegenden Zeitwerts der Aktien des Unternehmens auf 3.067.779,07 PLN gefallen, was zu einer Verringerung des Finanzergebnisses des Unternehmens um 3.521.650,65 PLN geführt hätte.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den nationalen Prüfungsgrundsätzen in der Fassung der internationalen Prüfungsgrundsätze durchgeführt, die durch den Beschluss Nr. 3430/52a/2019 des Nationalen Rates der Abschlussprüfer vom 21. März 2019 über nationale Prüfungsgrundsätze und andere Dokumente in der geänderten Fassung, den Beschluss des Vorstandes der Polnischen Agentur für Prüfungsaufsicht Nr. 38/l/2022 vom 15. November 2022 über nationale Qualitätskontrollstandards und den Nationalen Prüfungsstandard 220 (in der geänderten Fassung) ("NAS") sowie gemäß dem Gesetz vom 11. Mai 2017 über Abschlussprüfer, Prüfungsgesellschaften und öffentliche Aufsicht (im Folgenden "Gesetz über Abschlussprüfer" - d. h. Gesetzblatt von 2023, Punkt 1015, in der geänderten Fassung). Unsere Verantwortung nach diesen Standards ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des gesetzlichen Abschlusses" unseres Berichts näher beschrieben.

Wir sind von den Unternehmen der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung

mit dem International Ethics Standards Board for Accountants (einschließlich der International Standards of Independence) des Code of Ethics for Professional Accountants (der "IESBA-Kodex"), der durch den Beschluss des Nationalen Rates der Abschlussprüfer Nr. 3431/52a/2019 vom 25. März 2019 über die Grundsätze der Berufsethik von Abschlussprüfern in der geänderten Fassung angenommen wurde, und mit anderen ethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung in Polen relevant sind. Wir haben unsere sonstigen berufsethischen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen und dem IESBA-Kodex erfüllt. Während der Prüfung wurden die wichtigsten gesetzlichen

Der Abschlussprüfer und die Prüfungsgesellschaft blieben von der Gesellschaft unabhängig gemäß den Unabhängigkeitsanforderungen des Gesetzes über Abschlussprüfer.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser eingeschränktes Prüfungsurteil zu dienen.

Wichtige Prüfungsangelegenheiten

Neben den im Abschnitt "Grundlage für das eingeschränkte Prüfungsurteil" beschriebenen Sachverhalten gibt es keine weiteren wichtigen Prüfungssachverhalte, die eine Angabe in unserem Bestätigungsvermerk erfordern.

Verantwortung des Vorstands und der Mitglieder des Aufsichtsrats für den gesetzlichen Jahresabschluss

Der Vorstand der Gesellschaft ist verantwortlich für die Erstellung des Jahresabschlusses auf der Grundlage ordnungsgemäß geführter Buchhaltungsunterlagen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften des (polnischen) Rechnungslegungsgesetzes, den angenommenen Rechnungslegungsgrundsätzen und anderen geltenden Gesetzen sowie der Vereinbarung der Gesellschaft vermitteln, sowie für die internen Kontrollen, die als notwendig erachtet werden, um die Erstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Falschaussagen ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit - sofern einschlägig - anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Vorstand und die Mitglieder des Aufsichtsrats der Gesellschaft sind verpflichtet, dafür zu sorgen, dass der gesetzlich vorgeschriebene Jahresabschluss den Anforderungen des Rechnungslegungsgesetzes entspricht. Die Mitglieder des Aufsichtsrates der Gesellschaft sind für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft verantwortlich.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des gesetzlichen Abschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Angaben ist, sei es aufgrund von Betrug oder Fehlern, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Angemessene Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den NAS durchgeführte Prüfung immer eine wesentliche falsche Darstellung aufdeckt, wenn eine solche vorliegt. Falsche Darstellungen können auf Betrug oder Irrtum beruhen und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Nutzer beeinflussen.

Der Umfang der Prüfung umfasst keine Zusicherung der künftigen Rentabilität der Gesellschaft oder der Wirtschaftlichkeit oder Wirksamkeit der Geschäftsführung in der Gegenwart oder Zukunft.

Im Rahmen einer Prüfung nach NAS üben wir ein professionelles Urteilsvermögen aus und bewahren während der gesamten Prüfung eine professionelle Skepsis, und wir tun dies auch:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das aus Irrtümern resultierende Risiko, da dolose Handlungen betrügerische Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, falsche Darstellungen oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können,
- sich ein Bild von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem zu machen, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben,
- die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und die Angemessenheit der von der Unternehmensleitung vorgenommenen Schätzungen und damit verbundenen Angaben zu beurteilen,
- beurteilen wir die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die Unternehmensleitung sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls diese Angaben unzureichend sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Unsere

Schlussfolgerungen beruhen auf den bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweisen; künftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft nicht mehr fortgeführt werden kann,

- die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt der Satzung zu bewerten und ob der gesetzlich vorgeschriebene Abschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt;

Wir unterrichten den Aufsichtsrat der Gesellschaft unter anderem über den geplanten Umfang und die zeitliche Planung der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger wesentlicher Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Darüber hinaus geben wir dem Aufsichtsrat der Gesellschaft eine Erklärung ab, dass wir die einschlägigen ethischen Anforderungen an die Unabhängigkeit erfüllt haben, und teilen ihm alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, sowie gegebenenfalls die Maßnahmen, die zur Beseitigung von Risiken oder Schutzmaßnahmen ergriffen wurden.

Aus den Sachverhalten, die dem Aufsichtsrat der Gesellschaft mitgeteilt wurden, bestimmen wir diejenigen Sachverhalte, die für die Prüfung des Einzelabschlusses des aktuellen Zeitraums am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen eine öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise zu erwarten ist, dass die nachteiligen Folgen einer solchen Mitteilung die Vorteile für das öffentliche Interesse überwiegen würden.

Sonstige Informationen, einschließlich Tätigkeitsbericht des Unternehmens

Die sonstigen Informationen umfassen den Tätigkeitsbericht des Unternehmens und der Kapitalgruppe zum 31. Dezember 2023 (der "Tätigkeitsbericht des Unternehmens").

Zuständigkeiten der Unternehmensleitung und der Mitglieder des Aufsichtsrates

Der Vorstand der Gesellschaft ist für die Erstellung des Tätigkeitsberichts der Gesellschaft gemäß den gesetzlichen Bestimmungen verantwortlich.

Die Unternehmensleitung und die Mitglieder des Aufsichtsrates sind verpflichtet, dafür zu sorgen, dass der Tätigkeitsbericht des Unternehmens den Anforderungen des Rechnungslegungsgesetzes entspricht.

Verantwortung des Prüfers

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht den Tätigkeitsbericht des Unternehmens. Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Aufgabe, den Tätigkeitsbericht des Unternehmens zu lesen und dabei zu prüfen, ob er in wesentlichem Widerspruch zum Jahresabschluss oder zu den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen steht oder sonst wesentlich falsch dargestellt ist. Wenn wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass der Tätigkeitsbericht des Unternehmens eine wesentliche Falschdarstellung enthält, sind wir verpflichtet, dies in unserem Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

anzugeben. In Übereinstimmung mit dem Gesetz über Abschlussprüfer besteht unsere Verantwortung auch darin, ein Urteil darüber abzugeben, ob der Tätigkeitsbericht des Unternehmens in Übereinstimmung mit den einschlägigen Gesetzen erstellt wurde und ob er mit den im Jahresabschluss enthaltenen Informationen übereinstimmt.

Stellungnahme zum Tätigkeitsbericht des Unternehmens

Auf der Grundlage der im Rahmen der Prüfung durchgeführten Arbeiten sind wir zu der Auffassung gelangt, dass der Tätigkeitsbericht des Unternehmens:

- wurde in Übereinstimmung mit Artikel 49 des Rechnungslegungsgesetzes erstellt;
- mit den in den gesetzlichen A b s c h l ü s s e n enthaltenen Informationen übereinstimmt.

Auf der Grundlage unserer Kenntnisse über die Gesellschaft und ihr Umfeld, die wir während unserer Prüfung erlangt haben, haben wir keine wesentlichen falschen Angaben im Tätigkeitsbericht der Gesellschaft festgestellt.

Stellungnahme zur Vertretung der Corporate Governance

Unserer Meinung nach entspricht die in der Erklärung über die Anwendung der Corporate Governance enthaltene Darstellung der G e s e l l s c h a f t den Bedingungen für die Einführung von Finanzinstrumenten in den organisierten Handel und dem Gesetz über Aktiengesellschaften vom 29. Juli 2005 (d.h. Gesetzblatt von 2022, Pos. 2554, in der geänderten Fassung) sowie den im Jahresabschluss enthaltenen Angaben.

Der für die Prüfung verantwortliche Partner, die zu dieser unabhängigen
Der Bericht des Rechnungsprüfers ist Dominik Biel

Unterschrift nicht verifiziert
Dokument unterzeichnet von Dominik
Biel
Datum: 2024.05.31 18:16:25 CEST

.....
Nr. im Register: 13567

im Namen von UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością mit Sitz in Warschau, Polen, in die Liste der Prüfungsgesellschaften unter der Eintragsnummer 3886 eingetragen, in deren Namen der leitende Prüfer die satzungsmäßigen Abschlüsse geprüft hat.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine fremdsprachige Fassung des ursprünglichen Bestätigungsvermerks in polnischer Sprache, und nur die Originalfassung ist verbindlich. Dieses Dokument wurde zu Informationszwecken erstellt und darf nur für interne Zwecke des Unternehmens verwendet werden. Im Falle von Abweichungen zwischen der polnischen und der englischen Fassung ist die polnische Fassung maßgebend.

Warschau, 31.05.2024

Warschau, 31. Mai 2024

EXEMPTIONSEN
Vorstand der Carlson Investment SE
zum konsolidierten Jahresbericht für das
Haushaltsjahr 2023

Der Unterzeichner erklärt, dass:

1. Ich versichere nach bestem Wissen, dass der Konzernabschluss der CARLSON INVESTMENTS GROUP für das Geschäftsjahr 2023 und die Vergleichsdaten im Einklang mit den anwendbaren und anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen aufgestellt wurde und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der CARLSON INVESTMENTS GROUP sowie des Finanzergebnisses vermittelt
Ich erkläre ferner, dass der Jahresbericht des Verwaltungsrats über die Aktivitäten der CARLSON INVESTMENTS Gruppe für das Geschäftsjahr 2023, der in dem Dokument mit dem Titel. "Bericht über die Tätigkeit der CARLSON INVESTMENTS SE. und des CARLSON INVESTMENTS Konzerns" ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Lage des CARLSON INVESTMENTS Konzerns, einschließlich einer Beschreibung der wichtigsten Risiken und Gefahren.
2. Nach meinem besten Wissen und Gewissen ist die zur Prüfung des konsolidierten Jahresabschlusses zugelassene Gesellschaft UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością mit Sitz in Warschau, tätig in: ul. Polczyńska 31A, 01- 377 Warschau, KRS 0000487588, NIP 6751492461, REGON 122994138, eingetragen in der Liste der Prüfungsgesellschaften, die von der polnischen Prüfungsaufsichtsbehörde unter der Nummer 3886 geführt wird, vorschriftsmäßig ausgewählt wurde und dass diese Gesellschaft und der Abschlussprüfer, der die Prüfung durchführt, die Voraussetzungen für die Erstellung eines unparteiischen und unabhängigen Berichts über die Prüfung des konsolidierten Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften, Berufsstandards und der Berufsethik erfüllen.

Aleksander Gruszczyński
Vorsitzender des
Verwaltungsrats

Ausgewählte konsolidierte Finanzdaten	KAPITALGRUPPE in Tausend			PLN in Tausend EUR
	2023	2022	2023	2022
Abschreibung	-	-	-	-
Nettoumsatz und ausgeglichene Erträge)	7 546,56	5 638,30	1 735,64	1 202,22
Gewinn (Verlust) aus Verkäufen	(894,89)	(141,01)	(205,82)	(30,07)
Betriebsgewinn (-verlust)	(2 195,34)	(154,25)	(504,91)	(32,89)
Bruttogewinn (-verlust)	(856,76)	109 984,19	(197,05)	23 451,29
Nettogewinn (-verlust)	(983,02)	110 081,92	(226,09)	23 472,13
Langfristige Vermögenswerte	15 188,39	124 806,97	3 493,19	26 611,86
Umlaufvermögen	12 774,07	14 310,42	2 937,92	3 051,33
Bestände	56,75	51,70	13,05	11,02
Langfristige Forderungen	233,44	5 002,25	53,69	1 066,60
Kurzfristige Forderungen	7 659,69	9 349,55	1 761,66	1 993,55
Bargeld und andere finanzielle Vermögenswerte	549,80	110,49	126,45	23,56
Gesamtvermögen	28 750,98	139 905,90	6 612,46	29 831,32
Eigenkapital	23 502,38	133 043,23	5 405,33	28 368,03
Kernkapital	33 110,69	30 736,80	7 615,15	6 553,83
Verbindlichkeiten und Rückstellungen	4 720,47	6 396,50	1 085,66	1 363,89
Langfristige Verbindlichkeiten	431,82	88,82	99,31	18,94
Kurzfristige Verbindlichkeiten	4 102,26	6 199,09	943,48	1 321,80

Die ausgewählten Finanzaufgaben wurden zu dem von der Polnischen Nationalbank ermittelten durchschnittlichen EUR/PL-Wechselkurs am Ende des betreffenden Geschäftsjahres umgerechnet.

	2023	2022
Wechselkurs zum Ende des Zeitraums	4,3480	4,6899

DEN UMFANG DER INFORMATIONEN, DIE IN DEN JAHRESABSCHLÜSSEN GEMÄSS DER VERORDNUNG DES FINANZMINISTERS ÜBER DIE MODALITÄTEN DER ERSTELLUNG VON KONSOLIDierten JAHRESABSCHLÜSSEN VON ANDEREN UNTERNEHMENSGRUPPEN ALS BANKEN, VERSICHERUNGS- UND RÜCKVERSICHERUNGSUNTERNEHMEN OFFENGELEGT WERDEN

Rubrik des Finanzbogens

Datum des Beginns des Berichtszeitraums: 2023-01-01 Datum des Endes

des Berichtszeitraums: 2023-12-31 Datum des Jahresabschlusses: 2024-

05-31

BerichtCode: SprFinConsolidatedUnitInGold (SystemCode: SFSINZ (1) versionSchema: 1-2)

VariantenBerichterstattung: 1

Einleitung zu den konsolidierten Finanzausweisen

Hintergrundinformationen über die Muttergesellschaft

Name (Firma), eingetragener Sitz

Name des Unternehmens: Carlson Investments Europäische Gesellschaft

Hauptsitz

Woiwodschaft: mazowieckie

Powiat: M.ST.WARSZAWA

Gemeinde: M.ST.WARSZAWA

Ort: WARSAW

Primäre Objekte der Muttergesellschaft: 6430Z, 7022Z, 7010Z, 6832Z, 6831Z, 6820Z, 6810Z, 6499Z, 6419Z

Steuer-ID: 6342463031

KRS-Nummer: 0000148769

Liste der Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten Unternehmen und assoziierten Unternehmen, deren Daten in den konsolidierten Abschluss einbezogen werden

Name und Sitz von Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten und assoziierten Unternehmen, deren Daten in den konsolidierten Abschluss einbezogen werden

Techvigo Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Warschau

Gegenstand der Tätigkeit

6201Z

Anteil, der von der Muttergesellschaft, einem Anteilseigner eines gemeinsam kontrollierten Unternehmens oder einem wesentlichen Investor am Aktienkapital gehalten wird (Fonds)

80.00

Eigenkapitalbeziehungen zwischen konsolidierten Unternehmen

CARLSON INVESTMENTS European Company hält 80 % der Aktien des Unternehmens

Liste der Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten Unternehmen und assoziierten Unternehmen, deren Daten in den konsolidierten Abschluss einbezogen werden

Name und Sitz von Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten und assoziierten Unternehmen, deren Daten in den konsolidierten Abschluss einbezogen werden

GAUDI MANAGEMENT Joint Stock Company, Warschau

Gegenstand der Tätigkeit

7415Z

Anteil, der von der Muttergesellschaft, einem Anteilseigner eines gemeinsam kontrollierten Unternehmens oder einem wesentlichen Investor am Aktienkapital gehalten wird (Fonds)

95.00

Eigenkapitalbeziehungen zwischen konsolidierten Unternehmen

CARLSON INVESTMENTS European Company hält 95% der Aktien des Unternehmens

Liste der Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten Unternehmen und assoziierten Unternehmen, deren Daten in den konsolidierten Abschluss einbezogen werden

Name und Sitz von Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten und assoziierten Unternehmen, deren Daten in den konsolidierten Abschluss einbezogen werden

Carlson Investmets Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, Warschau, Polen

Gegenstand der Tätigkeit

6430Z

Anteil, der von der Muttergesellschaft, einem Anteilseigner eines gemeinsam kontrollierten Unternehmens oder einem wesentlichen Investor am Aktienkapital gehalten wird (Fonds)

100.00

Eigenkapitalbeziehungen zwischen konsolidierten Unternehmen

CARLSON INVESTMENTS European Company hält 100% der Aktien des Unternehmens

Liste der Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten Unternehmen und assoziierten Unternehmen, deren Daten in den konsolidierten Abschluss einbezogen werden

Name und Sitz von Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten und assoziierten Unternehmen, deren Daten in den konsolidierten Abschluss einbezogen werden

PAYMIQ FINANCIAL GROUP LIMITED, VICTORIA, KANADA

Gegenstand der Tätigkeit

Finanzintermediation

Anteil, der von der Muttergesellschaft, einem Anteilseigner eines gemeinsam kontrollierten Unternehmens oder einem wesentlichen Investor am Aktienkapital gehalten wird (Fonds)

100.00

Eigenkapitalbeziehungen zwischen konsolidierten Unternehmen

Carlson-Investitionen Die Europäische Gesellschaft besitzt

Informationen über die von der Muttergesellschaft angewandten Kriterien für die Einbeziehung von Tochterunternehmen in den **K o n z e r n a b s c h l u s s** ; diese Informationen können zurückgehalten werden, wenn die Muttergesellschaft das Unternehmen aufgrund des direkten oder indirekten Besitzes der Mehrheit der gesamten Stimmrechte im Leitungsorgan eines anderen (Tochter-)Unternehmens beherrscht, auch aufgrund von Vereinbarungen mit anderen Inhabern von Stimmrechten, die ihre Stimmrechte nach dem Willen der Muttergesellschaft ausüben, und wenn der Anteil an den gesamten Stimmrechten dem Anteil am gezeichneten Kapital (Fonds) entspricht: das Wesentlichkeitskriterium

Angabe des Zeitraums, auf den sich die konsolidierten Finanzausweise beziehen

Von

2023-01-01

An

2023-12-31

Ein Hinweis darauf, dass die Abschlüsse der in den konsolidierten Abschluss einbezogenen Unternehmen kombinierte Daten enthalten, wenn die verbundenen Unternehmen interne Organisationseinheiten umfassen, die getrennte Abschlüsse erstellen: richtig - die Abschlüsse enthalten kombinierte Daten; falsch - die Abschlüsse enthalten keine kombinierten Daten falsch

Annahme der Unternehmensfortführung

Angabe, ob die Abschlüsse, die die Grundlage für den Konzernabschluss bilden, unter der Annahme erstellt wurden, dass nahe stehende Unternehmen und Personen ihre Geschäftstätigkeit in absehbarer Zukunft fortsetzen werden wahr

Angabe, ob Umstände vorliegen, die auf eine Gefährdung der Fortführung des Unternehmens hinweisen: wahr - keine Umstände, die auf eine Gefährdung der Fortführung des Unternehmens hinweisen; falsch - Umstände, die auf eine Gefährdung der Fortführung des Unternehmens hinweisen, sind eingetreten wahr

Rechnungslegungsgrundsätze für die Erstellung des Konzernabschlusses

Eine Erörterung der bei der Aufstellung des Konzernabschlusses angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, soweit das Gesetz dem Unternehmen ein Wahlrecht einräumt, einschließlich::

Die bei der Erstellung des konsolidierten Jahresabschlusses angewandten Rechnungslegungsgrundsätze stehen im Einklang mit dem Rechnungslegungsgesetz vom 29.

September 1994 und die auf seiner Grundlage erlassenen Durchführungsverordnungen.

Die von der Muttergesellschaft angewandten Rechnungslegungsgrundsätze wurden einheitlich angewandt und stehen im Einklang mit den Rechnungslegungsgrundsätzen der Europäischen Union.

die im vorangegangenen Haushaltsjahr verwendet wurden.

Die einzelnen Aktiva und Passiva werden nach dem Prinzip der "Fairness" zu den tatsächlich angefallenen Anschaffungskosten bewertet.

Vorsichtsmaßnahmen.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wird auf vergleichender Basis erstellt. Die Kapitalflussrechnung wird nach der indirekten Methode erstellt

Regeln für die Gruppierung von Geschäftsvorgängen:

Die wirtschaftlichen Vorgänge werden auf der Grundlage von Buchführungsunterlagen, den Konten, zusammengefasst, die die Ereignisse in der Reihenfolge der chronologisch und systematisch

Methoden zur Bewertung von Aktiva und Passiva:

1. Immaterielle Vermögenswerte werden zu ihrem Anschaffungspreis oder den für ihre Herstellung angefallenen Kosten verbucht,

abzüglich Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen.

2. Das Anlagevermögen wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten verbucht, wobei die Auswirkungen der Neubewertung berücksichtigt werden.

(Neubewertung), abzüglich Abschreibungen und Wertminderungsaufwendungen.

3. Der Anfangswert einer Immobilieninvestition wird zu den Anschaffungskosten angesetzt.

Investitionen in Immobilien, die sich im Bau befinden und für die künftige Nutzung als Finanzinvestition vorgesehen sind

Das Unternehmen bilanziert nach den für Anlagen im Bau definierten Grundsätzen, d.h. in Höhe der verbleibenden Gesamtkosten in direkten

die bis zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit ihrer Anschaffung oder Herstellung angefallen sind, abzüglich etwaiger Wertminderungsaufwendungen.

4. Forderungen werden mit dem fälligen Betrag unter Berücksichtigung des Grundsatzes der vorsichtigen Bewertung angesetzt. Die Forderungen werden neu bewertet

unter Berücksichtigung des Ausmaßes, in dem sie wahrscheinlich durch eine Abschreibung beglichen werden, die jeweils dem Haushalt gutgeschrieben wird

sonstige betriebliche Aufwendungen oder Finanzaufwendungen - je nach Art der Forderung, auf die sich die Wertberichtigung bezieht.

Die Verbindlichkeiten werden in Höhe des zu zahlenden Betrags verbucht.

Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt des Geschäftsvorfalles mit dem durchschnittlichen Wechselkurs des jeweiligen Landes verbucht.

Bank von Polen, die für die betreffende Währung am Tag vor dem Tag der Transaktion festgelegt wurde.

Zum Bilanzstichtag werden Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen mit dem an diesem Tag gültigen Durchschnittskurs bewertet.

der von der Polnischen Nationalbank für eine bestimmte Währung festgelegt wird.

5. Das Unternehmen grenzt die Ausgaben ab, wenn sie sich auf zukünftige Berichtszeiträume beziehen.

Passiv

Rückstellungen werden in Höhe der wahrscheinlichen Verbindlichkeiten für den laufenden Zeitraum gebildet.

Berichterstattung.

6. Rückstellungen bestehen aus Verbindlichkeiten, deren Fälligkeitsdatum oder Höhe ungewiss ist.

7. Die in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Ertragsteuern umfassen den nach den steuerlichen Vorschriften berechneten laufenden Anteil.

8. Umrechnungsdifferenzen aus der Stichtagsbewertung von auf Fremdwährungen lautenden

Vermögensgegenständen und Verbindlichkeiten mit Ausnahme von Kapitalanlagen

Langfristig und aus der Zahlung von Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen sowie aus dem Verkauf von Währungen resultierend, umfasst

werden in den Finanzerträgen bzw. -aufwendungen und gegebenenfalls in den Kosten der Erzeugnisse oder dem Preis der

den Erwerb von Gütern sowie die Anschaffungs- oder Herstellungskosten von Anlagegütern, Anlagen im Bau oder den Wert von

immaterielle Vermögenswerte.

Abschreibung: Das Anlagevermögen wird nach der linearen Methode auf der Grundlage der erwarteten Nutzungsdauer abgeschrieben

die Ermittlung des Finanzergebnisses:

1. Erträge und Aufwendungen werden periodengerecht erfasst, d. h. in den Zeiträumen, auf die sie sich beziehen, unabhängig vom Datum des Eingangs oder der die Zahlung.

2. Das Unternehmen erfasst die Kosten nach ihrer Art und erstellt eine Gewinn- und Verlustrechnung auf vergleichbarer Basis.

Grundsätze für die Erstellung von Einzelabschlüssen:

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den Gepflogenheiten der in Polen tätigen Unternehmen erstellt und basiert auf den Grundsätzen der

Rechnungslegung gemäß den Bestimmungen des Rechnungslegungsgesetzes vom 29. September 1994 (Gesetzblatt von 2021, Pos. 217, mit Änderungen).

in der geänderten Fassung) und die auf ihrer Grundlage erlassenen Durchführungsbestimmungen, unter

Berücksichtigung der Verordnung des Finanzministers vom 25. September

2009 über die Modalitäten der Erstellung folgender Unterlagen durch andere Unternehmen als Banken, Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen

konsolidierte abschlüsse der gruppen

andere: k.A.

Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze, die mit Wirkung vom ersten Tag des Geschäftsjahres vorgenommen wurden, insbesondere Änderungen der Regeln für die Gruppierung von Geschäftsvorgängen, der Methoden für die Bewertung von Aktiva und Passiva, der Abschreibungsbeträge, der Ermittlung des Finanzergebnisses und der Erstellung von Einzelabschlüssen und konsolidierten Abschlüssen, sowie die Gründe für diese Änderungen: Im Berichtszeitraum wurden keine Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze des Konzerns vorgenommen.

Darstellung der Kriterien für den Ausschluss von nachgeordneten Unternehmen aus dem Konzernabschluss: Wesentlichkeitskriterium

Konsolidierte Bilanz

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Gesamtvermögen	28 750 972,49	139 905 904,20	32 555 019,82
Langfristige Vermögenswerte	15 188 388,18	124 806 972,16	17 903 874,08
Immaterielle Vermögenswerte	12 675,11	81 922,68	95 787,70
Kosten für abgeschlossene Entwicklungsarbeiten	0,00	0,00	0,00
Goodwill	0,00	0,00	0,00
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	12 675,11	81 922,68	95 787,70
Vorschüsse für immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00
Goodwill von Tochtergesellschaften	4 338 958,39	2 360 798,43	6 194 675,37
Goodwill - Tochtergesellschaften	4 338 958,39	2 360 798,43	6 194 675,37
Geschäfts- oder Firmenwert - gemeinschaftlich geführte Unternehmen	0,00	0,00	0,00
Sachanlagen und Ausrüstung	0,00	0,00	0,00
Anlagevermögen	0,00	0,00	0,00
Grundstücke (einschließlich Nießbrauchsrecht)	0,00	0,00	0,00
Gebäude, Räumlichkeiten, Rechte an Räumlichkeiten und Tiefbauarbeiten	0,00	0,00	0,00
Technische Anlagen und Maschinen	0,00	0,00	0,00
Transportmittel	0,00	0,00	0,00
Sonstiges Anlagevermögen	0,00	0,00	0,00
Anlagevermögen im Bau	0,00	0,00	0,00
Vorschüsse für im Bau befindliche Sachanlagen	0,00	0,00	0,00
Langfristige Forderungen	233 440,00	5 002 252,10	0,00
Von verbundenen Parteien	233 440,00	5 002 252,10	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Von anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist	0,00	0,00	0,00
Von anderen Einheiten	0,00	0,00	0,00
Langfristige Investitionen	10 300 342,38	116 950 464,55	11 201 876,60
Liegenschaften	0,00	0,00	0,00
Immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	10 294 842,38	116 944 964,55	11 196 376,60
an Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten Unternehmen, die nicht nach der Vollkonsolidierungsmethode oder der Quotenmethode bewertet werden	8 861 878,61	115 512 965,56	9 764 377,61
- Aktien	8 581 266,30	115 232 353,25	9 483 765,30
- andere Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
- gewährte Darlehen	280 612,31	280 612,31	280 612,31
- sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00
an Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten Unternehmen und assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	0,00	0,00	0,00
- Aktien	0,00	0,00	0,00
- andere Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
- gewährte Darlehen	0,00	0,00	0,00
- sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00
an anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält	0,00	0,00	0,00
- Aktien	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
- andere Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
- gewährte Darlehen	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
- sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00
in anderen Einheiten	1 432 963,77	1 431 998,99	1 431 998,99
- Aktien	548 670,00	548 670,00	548 670,00
- andere Wertpapiere	884 293,77	883 328,99	883 328,99
- gewährte Darlehen	0,00	0,00	0,00
- sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00
Sonstige langfristige Investitionen	5 500,00	5 500,00	5 500,00
Langfristige Rechnungsabgrenzungsposten	302 972,30	411 534,40	411 534,40
Latente Steueransprüche	0,00	0,00	0,00
Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	302 972,30	411 534,40	411 534,40
Umlaufvermögen	12 774 072,31	14 310 420,04	13 842 633,74
Bestände	56 747,62	51 697,78	51 697,78
Materialien	0,00	0,00	0,00
Zwischenprodukte und unfertige Erzeugnisse	0,00	0,00	0,00
Fertige Produkte	0,00	0,00	0,00
Waren	51 697,78	51 697,78	51 697,78
Vorauszahlungen für Lieferungen und Leistungen	5 049,84	0,00	0,00
Kurzfristige Forderungen	7 659 688,48	9 349 546,00	9 349 546,00
Forderungen gegen nahestehende Personen	1 801 010,98	3 730 892,88	3 730 892,88
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, mit einer Rückzahlungsfrist:	0,00	764 977,03	764 977,03
- bis zu 12 Monate	0,00	764 977,03	764 977,03
- über 12 Monate	0,00	0,00	0,00
andere	1 801 010,98	2 965 915,85	2 965 915,85

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Forderungen gegen andere Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist	0,00	0,00	0,00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, mit einer Rückzahlungsfrist:	0,00	0,00	0,00
- bis zu 12 Monate	0,00	0,00	0,00
- über 12 Monate	0,00	0,00	0,00
andere	0,00	0,00	0,00
Forderungen an andere Unternehmen	5 858 677,50	5 618 653,12	5 618 653,12
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, mit einer Rückzahlungsfrist:	3 618 936,69	2 576 178,45	2 576 178,45
- bis zu 12 Monate	3 618 936,69	2 576 178,45	2 576 178,45
- über 12 Monate	0,00	0,00	0,00
von Steuern, Subventionen, Zöllen, Sozial- und Krankenversicherungen und anderen öffentlich-rechtlichen Titeln	361 034,54	273 145,33	273 145,33
andere	1 878 706,27	2 769 329,34	2 769 329,34
gerichtlich durchgesetzt	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Investitionen	4 772 505,58	4 579 723,49	4 100 362,43
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	4 621 199,26	4 428 417,17	3 949 056,11
an Tochterunternehmen und gemeinschaftlich geführten Unternehmen	1 106 803,69	510 922,83	26 575,17
- Aktien	0,00	0,00	0,00
- andere Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
- gewährte Darlehen	1 106 803,69	510 922,83	26 575,17
- sonstige kurzfristige Finanzanlagen	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
in assoziierten Unternehmen	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
- Aktien	0,00	0,00	0,00
- andere Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
- gewährte Darlehen	0,00	0,00	0,00
- sonstige kurzfristige Finanzanlagen	0,00	0,00	0,00
in anderen Einheiten	2 964 596,89	3 806 999,73	3 806 999,73
- Aktien	2 679 735,00	2 783 698,32	2 783 698,32
- andere Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
- gewährte Darlehen	284 861,89	1 023 301,41	1 023 301,41
- sonstige kurzfristige Finanzanlagen	0,00	0,00	0,00
Barmittel und Barmitteläquivalente	549 798,68	110 494,61	115 481,21
- Kassenbestand und Bankguthaben	549 798,68	110 494,61	115 481,21
- sonstige Barmittel	0,00	0,00	0,00
- andere Bargeldbestände	0,00	0,00	0,00
Sonstige kurzfristige Investitionen	151 306,32	151 306,32	151 306,32
Kurzfristige Vorauszahlungen und Rechnungsabgrenzungsposten	285 130,63	329 452,77	341 027,53
Eingefordertes gezeichnetes Kapital	0,00	0,00	0,00
Eigene Aktien	788 512,00	788 512,00	788 512,00
Verbindlichkeiten insgesamt	28 750 972,49	139 905 904,20	32 535 019,82
Beteiligungskapital (Fonds)	23 502 375,25	133 043 233,28	25 072 541,28
Kernkapital (Fonds)	33 110 685,45	30 736 795,81	30 736 795,81
Reservekapital (Fonds), davon:	13 726 989,34	1 663 672,46	1 663 672,46
- Überschuss des Verkaufs- /Ausgabewertes über den Nennwert der Aktien (Bestände)	0,00	0,00	0,00
Neubewertungsrücklage (Fonds), davon:	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
- aufgrund der Neubewertung des beizulegenden Zeitwerts	0,00	0,00	0,00
Sonstige Kapitalreserven (Fonds), davon:	3 693 089,35	1 819 389,21	1 819 389,21
- die gemäß der Vereinbarung geschaffen wurden /Satzung der Gesellschaft	733 405,02	1 819 389,21	1 819 389,21
Wechselkursdifferenzen bei der Umrechnung	68 600,36	0,00	0,00
Einbehaltener Gewinn (Verlust)	-26 113 966,27	-11 258 541,28	-11 258 541,28
Nettogewinn (-verlust)	-983 023,38	110 081 917,08	2 111 225,08
Nettogewinnabschreibungen während des Haushaltsjahres (negativer Betrag)	0,00	0,00	0,00
Hauptstädte von Minderheiten	528 122,25	466 173,49	466 173,49
Negativer Wert der nachrangigen Unternehmen	0,00	0,00	0,00
Negativer Wert - Tochtergesellschaften	0,00	0,00	0,00
Negativer Wert - gemeinschaftlich geführte Unternehmen	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten und Rückstellungen für Verbindlichkeiten	4 720 474,99	6 396 497,43	6 996 305,05
Rückstellungen für Verbindlichkeiten	106 151,50	4 000,00	4 000,00
Latente Steuerschuld	106 151,50	0,00	0,00
Rückstellung für Pensionen und ähnliche Leistungen	0,00	0,00	0,00
- langfristig	0,00	0,00	0,00
- kurzfristig	0,00	0,00	0,00
Sonstige Rücklagen	0,00	4 000,00	4 000,00
- langfristig	0,00	4 000,00	4 000,00
- kurzfristig	0,00	0,00	0,00
Langfristige Verbindlichkeiten	431 820,83	88 818,15	334 681,05
Gegenüber verbundenen Parteien	0,00	0,00	245 862,90

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
gegenüber anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält	0,00	0,00	0,00
Gegenüber anderen Einrichtungen	431 820,83	88 818,15	88 818,15
Darlehen und Kredite	431 820,83	88 818,15	88 818,15
aus der Ausgabe von Schuldverschreibungen	0,00	0,00	0,00
sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Verpflichtungen aus Wechseln	0,00	0,00	0,00
andere	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	4 102 261,77	6 199 088,39	6 553 033,11
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Parteien	28 796,89	124 471,54	124 471,54
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, fällig:	2 460,00	85 043,67	85 043,67
- bis zu 12 Monate	2 460,00	85 043,67	85 043,67
- über 12 Monate	0,00	0,00	0,00
andere	26 336,89	39 427,87	39 427,87
Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist	665 782,74	0,00	353 944,72
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, fällig:	616 869,04	0,00	353 944,72
- bis zu 12 Monate	616 869,04	0,00	353 944,72
- über 12 Monate	0,00	0,00	0,00
andere	48 913,70	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen	3 407 682,14	6 074 616,85	6 074 616,85
Darlehen und Kredite	1 051 196,09	1 147 685,14	1 147 685,14
aus der Ausgabe von Schuldverschreibungen	0,00	0,00	0,00
sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, fällig:	1 291 359,40	1 739 089,87	1 739 089,87
- bis zu 12 Monate	1 291 359,40	1 739 089,87	1 739 089,87
- über 12 Monate	0,00	0,00	0,00
erhaltene Anzahlungen für Lieferungen und Leistungen	0,00	0,00	0,00
Verpflichtungen aus Wechseln	0,00	0,00	0,00
aus Steuer-, Zoll-, Sozialversicherungs-, Krankenversicherungsbeiträge und anderen öffentlich- rechtlichen Quellen	338 221,74	97 920,39	97 920,39
auf Grund von Löhnen und Gehältern	106 723,12	72 053,26	72 053,26
andere	620 181,79	3 017 868,19	3 017 868,19
Spezialfonds	0,00	0,00	0,00
Rechnungsabgrenzungsposten	80 240,89	104 590,89	104 590,89
Negativer Firmenwert	0,00	0,00	0,00
Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	80 240,89	104 590,89	104 590,89
- langfristig	0,00	0,00	0,00
- kurzfristig	80 240,89	104 590,89	104 590,89

Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung

Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung (Vergleichsvariante)

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Nettoeinnahmen aus Verkäufen und gleichgestellten Leistungen, davon:	7 546 564,31	5 638 294,66	5 638 294,66
- von nahestehenden Unternehmen, die nicht unter die Vollkonsolidierungsmethode fallen	0,00	0,00	0,00
Nettoeinnahmen aus dem Verkauf von Produkten	7 082 422,08	5 638 294,66	5 638 294,66

Veränderung der Produkte (Zunahme -
positiver Wert, Abnahme - negativer Wert)

0,00

0,00

0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Kosten für Produkte, die für den Eigenbedarf des Unternehmens hergestellt wurden	0,00	0,00	0,00
Nettoerlöse aus dem Verkauf von Waren und Materialien	464 142,23	0,00	0,00
Betriebskosten	8 441 455,82	5 779 304,79	5 779 304,79
Abschreibung	0,00	0,00	0,00
Verbrauch von Material und Energie	44 232,84	29 731,65	29 731,65
Dienste von Dritten	5 923 354,31	5 191 920,80	5 191 920,80
Steuern und Abgaben, einschließlich:	24 299,55	76 163,25	76 163,25
- Verbrauchssteuer	0,00	0,00	0,00
Gehälter	216 047,02	152 297,14	152 297,14
Sozialversicherung und andere Leistungen, einschließlich:	56 215,90	23 161,65	23 161,65
- Renten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Kosten nach Art	1 688 830,97	306 030,30	306 030,30
Wert der verkauften Waren und Materialien	488 475,23	0,00	0,00
Gewinn (Verlust) aus Verkäufen (A - B)	-894 891,51	-141 010,13	-141 010,13
Sonstige betriebliche Erträge	69 054,72	39 727,14	39 727,14
Gewinn aus der Veräußerung von nicht- finanziellen Anlagegütern	0,00	0,00	0,00
Zuschüsse	25 355,00	21 225,00	21 225,00
Neubewertung von nicht-finanziellen Vermögenswerten	0,00	0,00	0,00
Sonstige betriebliche Erträge	43 699,72	18 502,14	18 502,14
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1 369 506,39	52 969,40	52 969,40
Verlust aus der Veräußerung von nicht- finanziellen Anlagegütern	0,00	0,00	0,00
Neubewertung von nicht-finanziellen Vermögenswerten	0,00	0,00	0,00
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1 369 506,39	52 969,40	52 969,40

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Betriebsgewinn (-verlust) (C + D - E)	-2 195 343,18	-154 252,39	-154 252,39
Finanzielle Einnahmen	4 498 895,86	111 360 961,73	3 390 269,73
Dividenden und Gewinnbeteiligungen, davon:	0,00	0,00	0,00
von nahestehenden Personen, davon:	0,00	0,00	0,00
- an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält	0,00	0,00	0,00
von anderen Unternehmen, von denen:	0,00	0,00	0,00
- an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält	0,00	0,00	0,00
Zinsen, einschließlich:	44 338,89	37 866,72	37 866,72
- von verbundenen Parteien	0,00	0,00	0,00
Gewinn aus der Veräußerung von Finanzanlagen, davon:	0,00	155 120,11	155 120,11
- in verbundenen Unternehmen	0,00	155 120,11	155 120,11
Neubewertung von Finanzanlagen	4 013 212,68	110 898 184,52	2 927 492,52
Andere	441 344,29	269 790,38	269 790,38
Umrechnungsdifferenzen aus der Konsolidierung von Tochtergesellschaften	68 600,36	0,00	0,00
Finanzielle Kosten	1 304 591,96	133 580,24	133 580,24
Zinsen, einschließlich:	28 796,24	32 867,85	32 867,85
- für verbundene Parteien	18 612,48	4 682,04	4 682,04
Verlust aus der Veräußerung von Finanzanlagen, davon	0,00	0,00	0,00
- in verbundenen Unternehmen	0,00	0,00	0,00
Neubewertung von Finanzanlagen	1 265 725,91	0,00	0,00
Andere	10 069,81	100 712,39	100 712,39
Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf aller oder eines Teils der Anteile an nachgeordneten Unternehmen	0,00	0,00	0,00

	Betrag am Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Gewinn (Verlust) aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (F + G) - H +/- I)	998 960,72	111 073 129,10	3 102 437,10
Abschreibung des Firmenwerts	1 855 716,99	1 088 941,60	1 088 941,60
Abschreibung des Firmenwerts - Tochtergesellschaften	1 855 716,99	1 088 941,60	1 088 941,60
Abschreibung des Geschäfts- oder Firmenwerts - gemeinschaftlich geführte Unternehmen	0,00	0,00	0,00
Abschreibung des negativen Firmenwerts	0,00	0,00	0,00
Abschreibung des negativen Firmenwerts - Tochtergesellschaften	0,00	0,00	0,00
Abschreibung des negativen Firmenwerts - gemeinschaftlich geführte Unternehmen	0,00	0,00	0,00
Gewinn (Verlust) aus Anteilen an nachgeordneten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	0,00	0,00	0,00
Bruttogewinn (-verlust) (J - K + L +/- M)	-856 756,27	109 984 187,50	2 013 495,50
Einkommensteuer	16 943,00	29 269,00	29 269,00
Sonstige obligatorische Gewinnminderungen (Verlusterhöhungen)	0,00	0,00	0,00
Minderheitengewinne (-verluste)	-109 324,11	126 998,58	126 998,58
Nettogewinn (-verlust) (N - O - P +/- R)	-983 023,38	110 081 917,08	2 111 225,08

Konsolidierte Kapitalflussrechnung

Konsolidierte Kapitalflussrechnung (indirekte Methode)

	Betrag am zum Ende des laufenden Jahres drehbar	Betrag am zum Abschluss des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für voriges Jahr drehbar
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit			
Nettogewinn (-verlust))-983 023,38	110 081 917,08	2 111 225,08
insgesamt-1 885 633,16	Anpassungen	-108 110 755,31	140 063,31

Minderheitengewinne (-verluste)61 948,75	0,00	0,00
--------------------------------	------------	------	------

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Gewinn (Verlust) aus Anteilen an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	0,00	388 623,49	388 623,49
Abschreibung	0,00	1 088 941,60	1 088 941,60
Abschreibungen auf den Geschäftswert	1 855 716,99	0,00	0,00
Abschreibung von negativem Goodwill	0,00	0,00	0,00
Fremdwährungsgewinne (-verluste)	0,00	-1 203,75	-1 203,75
Zinsen und Gewinnbeteiligungen (Dividenden)	0,00	1 260,77	1 260,77
Gewinn (Verlust) aus Investitionstätigkeit	-2 747 486,77	-111 372 240,79	-3 401 548,79
Veränderung der Rückstellungen	0,00	400,00	400,00
Veränderung der Bestände	-5 049,84	0,00	0,00
Veränderung der Forderungen	1 689 857,52	-265 132,70	-265 132,70
Veränderung der kurzfristigen Verbindlichkeiten, außer Darlehen und Anleihen	-2 707 175,47	1 655 192,84	1 655 192,84
Veränderung des aktiven Rechnungsabgrenzungspostens	349 290,78	389 803,23	389 803,23
Sonstige Anpassungen aus operativen Tätigkeiten	-382 735,12	0,00	0,00
Netto-Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit (I+/-II)	-2 868 656,54	1 971 161,77	1 971 161,77
Cashflow aus Investitionstätigkeit			
Erlöse	83 112,59	315 429,89	315 429,89
Veräußerung von immateriellen Vermögensgegenständen und Sachanlagen	83 112,59	0,00	0,00
Veräußerung von Investitionen in Immobilien und immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00
Aus finanziellen Vermögenswerten, von denen	0,00	315 429,89	315 429,89
an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	0,00	315 429,89	315 429,89
in anderen Einheiten	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
- Veräußerung von Finanzanlagen	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
- Dividende und Gewinnbeteiligung	0,00	0,00	0,00
- Rückzahlung der gewährten langfristigen Darlehen	0,00	0,00	0,00
- Interesse	0,00	0,00	0,00
- sonstige Erlöse aus Finanzanlagen	0,00	0,00	0,00
Sonstige Kapitalerträge	0,00	0,00	0,00
Ausgaben	-1 379 742,00	2 626 318,69	2 626 318,69
Erwerb von immateriellen Anlagegütern und Sachanlagen	0,00	0,00	0,00
Investitionen in Immobilien und immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00
Auf finanzielle Vermögenswerte, einschließlich	-1 379 742,00	2 626 318,69	2 626 318,69
an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	-1 379 742,00	2 626 318,69	2 626 318,69
in anderen Einheiten	0,00	0,00	0,00
- Erwerb von Finanzanlagen	0,00	0,00	0,00
- gewährte langfristige Darlehen	0,00	0,00	0,00
An die Aktionäre gezahlte Dividenden und sonstige Gewinnanteile Minderheit	0,00	0,00	0,00
Sonstige Investitionsausgaben	0,00	0,00	0,00
Netto-Cashflow aus der Geschäftstätigkeit - Investitionen (I-II)	1.296.629,41	-2 310 888,80	-2 310 888,80
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit			
Erlöse	4 599 603,41	0,00	0,00
Nettoerlöse aus der Ausgabe von Aktien und anderen Eigenkapitalinstrumenten und Kapitaleinlagen	0,00	0,00	0,00
Kredite und Darlehen	246 513,63	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Ausgabe von Schuldverschreibungen	0,00	0,00	0,00
Sonstige finanzielle Zuflüsse	4 353 089,78	0,00	0,00
Ausgaben	0,00	144 194,98	144 194,98
Erwerb von eigenen Aktien	0,00	0,00	0,00
Dividenden und andere Ausschüttungen an Eigentümer	0,00	0,00	0,00
Aufwendungen für Gewinnausschüttungen, die keine Ausschüttungen an Eigentümer sind	0,00	0,00	0,00
Rückzahlung von Darlehen	0,00	144 194,98	144 194,98
Rückzahlung von Schuldverschreibungen	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Zahlungen von Verpflichtungen aus Finanzierungsleasingverträgen	0,00	0,00	0,00
Zinsen	0,00	0,00	0,00
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00	0,00
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit (I-II)	4 599 603,41	-144 194,98	-144 194,98
Netto-Cashflow insgesamt (A.III+/- B.III+/-C.III)	434 317,47	-483 922,01	-483 922,01
Veränderung der flüssigen Mittel in der Bilanz, davon	434 317,47	-483 922,01	-483 922,01
- Veränderung der flüssigen Mittel aufgrund von Wechselkursschwankungen	0,00	0,00	0,00
Zahlungsmittel zu Beginn des Zeitraums	115 481,21	594 416,62	594 416,62
Kassenbestand am Ende des Zeitraums (F+/- D), davon	549 798,68	110 494,61	110 494,61
- mit begrenzter Verfügbarkeit	0,00	0,00	0,00

Konsolidierte Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals (Fonds)

Haushaltsjahr

**Betrag zum
Jahresende
drehbar** **Betrag zum
Stichtag des
vorangegangenen**

Angepasste Vergleichszahlen für das vorangegangene	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahrs	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
--	-------------------------------------	---	---

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorgegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorgegange ne Haushaltsjahr
Eigenkapital (Fonds) zu Beginn des Berichtszeitraums (BO)	25 072 541,28	24 021 569,73	24 021 569,73
- Fehlerkorrekturen	0,00	0,00	0,00
Eigenkapital (Fonds) zu Beginn des Berichtszeitraums (BO), nach Korrekturen von Fehlern	25 072 541,28	24 021 569,73	24 021 569,73
Eröffnungsbilanz des Grundkapitals (Fonds)	30 736 796,00	31 822 780,00	31 822 780,00
Veränderungen des Grundkapitals (Fonds)	2 373 889,45	-1 085 984,19	-1 085 984,19
Erhöhung (durch)	2 373 889,45	0,00	0,00
- die Ausgabe von Aktien	2 373 889,45	0,00	0,00
Reduzierung (durch)	0,00	1 085 984,19	1 085 984,19
- Rücknahme von Aktien	0,00	0,00	0,00
Herabsetzung des Nennwerts der Aktien	0,00	1 085 984,19	1 085 984,19
Endbestand des Grundkapitals (Fonds)	33 110 685,45	30 736 795,81	30 736 795,81
Eröffnungssaldo des Ergänzungskapitals (Fonds)	1 663 672,46	1 564 382,48	1 564 382,48
Veränderungen des Ergänzungskapitals (Fonds)	12 063 316,88	99 289,98	99 289,98
Erhöhung (durch)	12 063 316,88	99 289,98	99 289,98
- Ausgabe von Aktien über dem Nennwert	0,00	0,00	0,00
- Gewinnausschüttung (satzungsgemäß)	10 992 695,67	0,00	0,00
- Gewinnausschüttungen (über das gesetzliche Minimum hinaus)	0,00	0,00	0,00
- sonstige Erhöhungen	1 070 621,21	99 289,98	99 289,98
Reduzierung (durch)	0,00	0,00	0,00
- Deckung von Verlusten	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Endsaldo des Ergänzungskapitals (Fonds)	13 726 989,34	1 663 672,46	1 663 672,46
Neubewertungsrücklage (Fonds) zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00	0,00	0,00
Änderungen der Neubewertungsrücklage (Fonds) - Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze	0,00	0,00	0,00
Erhöhung (durch)	0,00	0,00	0,00
Reduzierung (durch)	0,00	0,00	0,00
- Abgänge von Anlagevermögen	0,00	0,00	0,00
Neubewertungsrücklage (Fonds) am Ende des Berichtszeitraums	0,00	0,00	0,00
Sonstige Kapitalreserven (Fonds) zu Beginn des Berichtszeitraums	1 819 389,21	733 405,02	733 405,02
Veränderungen der sonstigen Kapitalreserven (Fonds)	1 873 700,14	1 085 984,19	1 085 984,19
Erhöhung (durch)	1 873 700,14	1 085 984,19	1 085 984,19
Herabsetzung des Nennwerts der Aktien	1 873 700,14	1 085 984,19	1 085 984,19
Reduzierung (durch)	0,00	0,00	0,00
Sonstige Kapitalreserven (Fonds) am Ende des Berichtszeitraums	3 693 089,35	1 819 389,21	1 819 389,21
Wechselkursdifferenzen bei der Umrechnung	68 600,36	0,00	0,00
Eröffnungsgewinn (-verlust) aus den Vorjahren	-11 258 541,08	-9 720 657,46	-9 720 657,46
Eröffnungsgewinn der Vorjahre	0,00	0,00	0,00
- Fehlerkorrekturen	0,00	0,00	0,00
- Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze	0,00	0,00	0,00
Eröffnungsbilanz der Gewinnrücklagen, nach Anpassungen	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
Erhöhung (durch)	0,00	0,00	0,00

	Betrag zum Jahresende drehbar	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr	Angepasste Vergleichszahle n für das vorangegange ne Haushaltsjahr
- Ausschüttung von Gewinnrücklagen	0,00	0,00	0,00
Reduzierung (durch)	0,00	0,00	0,00
Gewinnrücklagen am Ende des Berichtszeitraums	0,00	0,00	0,00
Eröffnungsverlust aus den Vorjahren	-11 258 541,28	-8 454 381,27	-8 454 381,27
- Fehlerkorrekturen	-1 070 621,21	0,00	0,00
- Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze	0,00	0,00	0,00
Eröffnungsverlust aus Vorjahren, nach Anpassungen	-12 329 162,49	-8 454 381,27	-8 454 381,27
Erhöhung (durch)	-13 784 803,38	-2 804 160,01	-2 804 160,01
- Vortrag von Verlustvorträgen	-13 784 803,38	-1 644 616,50	-1 644 616,50
sonstige Konsolidierungserhöhun gen	0,00	-1 159 543,51	-1 159 543,51
Reduzierung (durch)	0,00	0,00	0,00
Verlust aus den Vorjahren am Ende des Berichtszeitraums	-26 113 966,27	-11 258 541,28	-11 258 541,28
Gewinn (Verlust) aus früheren Jahren am Ende des Berichtszeitraums	-26 113 966,27	-11 258 541,28	-11 258 541,28
Nettoergebnis	-983 023,38	110 081 917,08	2 111 225,08
Reingewinn	0,00	110 081 917,08	2 111 225,08
Nettoverlust	-983 023,38	0,00	0,00
Abzüge vom Gewinn	0,00	0,00	0,00
Eigenkapital (Fonds) am Ende des Berichtszeitraums (BZ)	23 502 375,25	133 043 233,28	25 072 541,00
Eigenkapital (Fonds), nach vorgeschlagener Gewinnausschüttung (Verlustdeckung)	23 502 375,25	133 043 233,28	25 072 541,00

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung

Name der Einheit

Carlson Investments Europäische Gesellschaft

Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

Beschreibung

Zusätzliche Informationen

Angehängte Datei

INFORMATION_DATENBANK_VERSICHERUNG_2023_F.docx

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

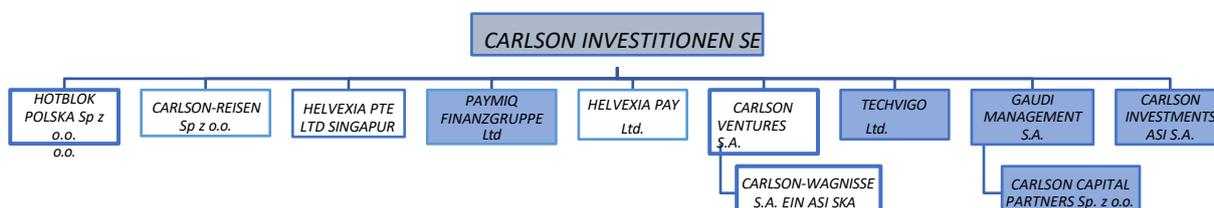
1. EIGENTUMSSTRUKTUR DES KAPITALS DER MUTTERGESELLSCHAFT

Zum Bilanzstichtag betrug das Grundkapital der Gesellschaft 6.682.783,80 EUR und war in 7.955.695 Aktien mit einem Nennwert von je 0,84 EUR eingeteilt. Zum Bilanzstichtag stellte sich die Eigentumsstruktur des Grundkapitals der Gesellschaft wie folgt dar:

		Anzahl der	AktienEinzelwert der Aktien	Anteil am Grundkapital
2023-12-31	Aktien	8.965,7720,	84 EUR	100%
Anteile der Serie A-U	Unterprivilegierte			
	GESAMT	8.965.772		100%

2. KONSOLIDIERTE UND NICHT KONSOLIDIERTE UNTERNEHMEN

Zum Bilanzstichtag besteht die Carlson Investments Gruppe aus: Die Emittentin als Muttergesellschaft und 11 Tochtergesellschaften, darunter neun direkte Tochtergesellschaften und zwei indirekte Tochtergesellschaften der *Emittentin*.



CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

Konsolidierte Unternehmen

NAME (FIRMENNAME)	Carlson Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.
RECHTSFORM	Aktiengesellschaft
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
NAME (UNTERNEHMEN)	Techvigo sp. z o.o.
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	5 Płocka St., 01-231 Warschau
NAME (UNTERNEHMEN)	Gaudi Management S.A.
RECHTSFORM	Aktiengesellschaft
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
NAME (UNTERNEHMEN)	Carlson Capital Partners sp. z o.o.
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
NAME (UNTERNEHMEN)	Paymiq Financial Group Ltd
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Kanada
ANSCHRIFT	300-1095 Mckenzie ave. Victoria BC V8P 2L5 Kanada

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

Nicht-konsolidierte Unternehmen

NAME (UNTERNEHMEN)	Helvexia PTE LTD
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Singapur
ANSCHRIFT	22 SIN MING LANE, #06-76, MIDVIEW CITY, Singapur 573969
EIGENKAPITAL	-
VERMÖGEN INSGESAMT	-
EINNAHMEN	-
GEWINN/VERLUST	-

NAME (UNTERNEHMEN)	Paymiq Europe sp.z.z.o.o.
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
EIGENKAPITAL DER AKTIONÄRE	PLN -65.647,94
GESAMTVERMÖGEN	690,00 PLN
EINNAHMEN	-
GEWINN/VERLUST	-95.827,26

NAME (UNTERNEHMEN)	Hotblok Polska sp. z o.o.
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
EIGENKAPITAL DER AKTIONÄRE	33.126,94 PLN
VERMÖGEN INSGESAMT	345.972,87 PLN
EINNAHMEN	-
GEWINN/VERLUST	-42.126,04

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

NAME (UNTERNEHMEN)	Carlson Voyages sp. z o. o.
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
EIGENKAPITAL	-PLN 156.578,24
VERMÖGEN INSGESAMT	105 487,81 PLN
EINNAHMEN	-
GEWINN/VERLUST	-8.571,22 PLN

NAME (UNTERNEHMEN)	Carlson Ventures S.A.
RECHTSFORM	Aktiengesellschaft
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	5A Plocka St., 01-231 Warschau
EIGENKAPITAL	-12 228,25
VERMÖGEN INSGESAMT	13 491,75
EINNAHMEN	15 674,05
GEWINN/VERLUST	-7 607,28

NAME (FIRMENNAME)	Carlson Ventures Spółka Akcyjna ONE ASI Spółka Komandytowo-Akcyjna
RECHTSFORM	Kommanditgesellschaft auf Aktien
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	5A Plocka St., 01-231 Warschau
EIGENKAPITAL DER AKTIONÄRE	60.042,00 PLN
VERMÖGEN INSGESAMT	93.111,91 PLN
EINNAHMEN	-
GEWINN/VERLUST	-£23,095.09

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

3. ÜBERBLICK ÜBER DEN KONZERNJAHRESABSCHLUSS Paymiq Financial Group LTD

Im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 hat die Muttergesellschaft die Paymiq Financial Group LTD ("Paymiq") erstmals in den Konzernabschluss einbezogen. Die Muttergesellschaft erwarb die Kontrolle über Paymiq im Dezember 2021, aber aufgrund des Mangels an verlässlichen Finanzdaten von Paymiq zum Zeitpunkt des Erwerbs der Kontrolle wurde die Einbeziehung in den Konzernabschluss so vorgenommen, als ob der Erwerb der Kontrolle über Paymiq am 31. Dezember 2022 stattgefunden hätte. Im Zusammenhang mit der Einbeziehung der Finanzdaten von Paymiq in den Konzernabschluss zum 31.12.2022 hat die Muttergesellschaft einen Firmenwert in Höhe von 3.833.876,94 PLN ausgewiesen. Im Zusammenhang mit der Einbeziehung der Finanzdaten von Paymiq in den Konzernabschluss hat die Muttergesellschaft die Finanzdaten für 2022 im Abschluss zum 31.12.2023 rückwirkend angepasst.

4. BETRAG DES GESCHÄFTS- ODER FIRMENWERTS FÜR DIE IN DEN KONZERNABSCHLUSS EINBEZOGENEN UNTERNEHMEN

Die Gruppe verbucht bei der Konsolidierung einen Geschäftswert aus dem Erwerb von Anteilen an konsolidierten Unternehmen. Der Goodwill der Konsolidierung wurde auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem beizulegenden Zeitwert des Nettovermögens des erworbenen Unternehmens zum Zeitpunkt des Erwerbs ermittelt. Im Jahr 2023 wurden Techvigo Sp. z o.o., Gaudi Management SA und Paymiq LTD konsolidiert. Die nachstehenden Tabellen zeigen den Goodwill und seine Veränderungen in den Jahren 2022 und 2023. Im Zusammenhang mit der Konsolidierung der Paymiq Financial Group LTD im Jahr 2023 wurde auch der Goodwill aus der Konsolidierung dieser Gesellschaft rückwirkend erfasst.

Geschäftswert zum 31. Dezember 2022

	Bruttogeschäftswert aus der Konsolidierung	Wertminderung des Unternehmens zum Bilanzstichtag	Goodwill aus der Konsolidierung
TECHVIGO SP. Z O.O.	3.802.745,80	(2.345.026,58)	1.457.719,22
GAUDI MANAGEMENT S.A.	1.641.962,20	(738.882,99)	903.882,99
PAYMIQ Finanzgruppe LTD	3 833 876,94	-	3 833 876,94
Insgesamt	9.278.584,94	3.083.909,57	6.194.675,37

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

Geschäftswert zum 31. Dezember 2023

	Bruttogeschäftswert aus der Konsolidierung	Wertminderung des Unternehmens zum Bilanzstichtag	Geschäftswert aus der Konsolidierung zum bilanzieren
TECHVIGO SP. Z O.O.	3.802.745,80	(3.105.575,74)	697.170,06
GAUDI MANAGEMENT S.A.	1.641.962,20	(1.067.275,42)	574.686,78
PAYMIQ Finanzgruppe LTD	3 833 876,94	(766.755,39)	3.067.101,55
Insgesamt	9.278.584,94	3.083.909,57	4.338.958,39

5. INFORMATIONEN ÜBER WICHTIGE EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG DES KONZERNABSCHLUSSES

Kam nicht vor

6. IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

Die immateriellen Vermögenswerte und die Wäscherei beliefen sich zum Bilanzstichtag auf 12.675,11 PLN.

7. SACHANLAGEN UND AUSRÜSTUNG

Nicht anwendbar

8. ANLAGEVERMÖGEN IM BAU

Sowohl zum Jahresende 2022 als auch zum Jahresende 2023 hatte das Unternehmen keine Anlagen im Bau.

9. AUSGABEN FÜR NICHTFINANZIELLE ANLAGEWERTE

Das Unternehmen hat im laufenden Jahr keine Ausgaben für nichtfinanzielle Anlagegüter getätigt. In den folgenden Jahren hat das Unternehmen nicht

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

plant, Ausgaben für nicht-finanzielle Anlagegüter zu tätigen.

10. ABSCHREIBUNGEN AUF ANLAGEVERMÖGEN

Sowohl im laufenden als auch im vorangegangenen Geschäftsjahr hat das Unternehmen keine Abschreibungen auf das Anlagevermögen vorgenommen.

11. WERT DER DAUERHAFT GENUTZTEN GRUNDSTÜCKE

Sowohl im laufenden als auch im vorangegangenen Geschäftsjahr verfügte das Unternehmen über keine Grundstücke, die dauerhaft genutzt wurden.

12. LANGFRISTIGE FORDERUNGEN

Die langfristigen Investitionen in verbundene Unternehmen beliefen sich am Ende des Geschäftsjahres auf 233.400,00 PLN und umfassen gezahlte Vorschüsse für Kapitalerhöhungen in Tochtergesellschaften.

13. LANGFRISTIGE INVESTITIONEN

Langfristige Beteiligungen an verbundenen Unternehmen

Aktien und Wertpapiere	2023	2022
Anfangsbestand	9.483.765,30	8.860.428,45
Erhöhungen, davon:	1.379.742,00	3.495.429,59
- Erwerb	1.379.742,00	1.793.658,64
- Neubewertung	-	1 701 770,95
Ermäßigungen, einschließlich:	(2.282.241,00)	2.872.092,74
- Verkauf		315.429,89
- Neubewertung von Kapitalanlagen	(2.282.241,00)	2.199.678,00
- Fusion von Unternehmen	-	356.984,85
Endsaldo	8.581.266,30	9.483.765,30

Langfristige Beteiligungen an anderen Unternehmen

Aktien und Wertpapiere	2023	2022
Anfangsbestand	1.431.998,99	1.712.611,30
Erhöhungen, davon:	964,78	-
- Erwerb	-	-
- Neubewertung	964,78	-
Ermäßigungen, einschließlich:	-	(280.612,31)
- Verkauf	-	-
- Umklassifizierung von Investitionen	-	(280.612,31)
Endsaldo	1.432.963,77	1.431.998,99

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

14. ANZAHL UND WERT DER GEHALTENEN WERTPAPIERE

Am Bilanzstichtag hielt das Unternehmen die folgenden Wertpapiere:

Aussteller	Typ	Menge	Wert nominal/Stück	Wert nominal
Shore-Technologien	Nullkupon Wandelanleihen	1.000	100 EURO	100.000 EUR
Reacom GMBH	Nullkupon Wandelanleihen	1.000	100 EURO	100.000 EUR

15. KURZFRISTIGE FORDERUNGEN

Forderungen gegen nahestehende Personen

	31.12.2023	31.12.2022
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit einer Kreditlaufzeit von bis zu 12 Monaten	-	764.977,03
Wertminderung von Forderungen	-	-
Andere, darunter:	1.801.010,98	2.965.915,85
-Zahlungen für den Erwerb von Anteilen an verbundenen Unternehmen	1.698.027,25	2.965.915,85
Saldo der Forderungen	1.801.010,98	3.730.892,88

Forderungen an andere Unternehmen

	31.12.2023	31.12.2022
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit einer Kreditlaufzeit von bis zu 12 Monaten	3.618.936,69	2.576.178,45
Aufgrund von Steuern, Subventionen, Zöllen, Sozialversicherung	361.034,54	273.145,33
Andere	2.981.298,27	2.769.329,34
Wertberichtigung für sonstige Forderungen	(1 102 592,00)	-
Saldo der Forderungen	5 858 677,50	5.618.653,12

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

16. KURZFRISTIGE INVESTITIONEN

Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte in verbundenen Unternehmen

Gewährte Darlehen	31.12.2023	31.12.2022
Anfangsbestand	510.922,83	313.907,88
Erhöht	1.107.760,71	197.014,95
Ermäßigungen	(511.879,85)	-
Endsaldo	1.106.803,69	510.922,83

Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte in anderen Unternehmen:

Aktien oder Anteile	31.12.2023	31.12.2022
Anfangsbestand	2.783.698,32	2.347.130,64
Zugänge (Neubewertung)	1.527.675,00	436.567,68
Kürzungen (Veräußerungen)	1.631.638,32	-
Endsaldo	2.679.735,00	2.783.698,32

Bei den kurzfristigen Beteiligungen an anderen Unternehmen handelt es sich um die Anteile an Ocean Tech Aquisitions.

Gewährte Darlehen	31.12.2023	31.12.2022
Anfangsbestand	1.023.301,41	1.051.735,90
Erhöht	153.453,62	-
Kürzungen (Umgliederung)	(891.893,14)	28.434,49
Endsaldo	284.861,89	1.023.301,41

Kassenbestand und Bankguthaben

	31.12.2023	31.12.2022
Girokonten	549.798,68	110.494,61
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente insgesamt	549.798,68	110.494,61

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

17. WECHSELKURSE, DIE FÜR DIE BEWERTUNG VON IN FREMDWÄHRUNGEN AUSGEDRÜCKTEN WERTEN VERWENDET WERDEN

	31.12.2023	31.12.2022
EUR	4,3480	4,6899
USD	3,9350	4,4018
GBP	4,9997	5,2957
CHF	4,6828	4,7679

18. KURZFRISTIGE ABGRENZUNGEN

	31.12.2023	31.12.2022
Schutz von Handelsmarken	1.292,22	1.652,94
Kostenpflichtige Internetdienste	-	4.974,16
Mitgliedsbeiträge	44.812,19	42.820,20
Erneuerung des Patents	-	920,07
Versicherung	5.963,66	2.845,40
Sonstige Abrechnungen zum Jahreswechsel	18.348,96	51.378,12
Linie mieten	214.713,60	-
Kurzfristige Rechnungsabgrenzungsposten insgesamt	285.130,63	104.590,89

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

19. LANG- UND KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Parteien

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Parteien zum 31. Dezember 2023:

	bis zu 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	Über 5 Jahre	Insgesamt
Auf Rechnung von Lieferungen und Leistungen	2.460,00	-	-	-	2.460,00
Andere	26.336,89	-	-	-	26.336,89
Verbindlichkeiten insgesamt	28.796,89	-	-	-	28.796,89

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Parteien zum 31. Dezember 2022:

	bis zu 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	über 5 Jahre	Insgesamt
Auf Rechnung von Lieferungen und Leistungen	85.043,67	-	-	-	85.043,67
Andere	39.427,87	-	-	-	39.427,87
Verbindlichkeiten insgesamt	124.471,54	-	-	-	124.471,54

Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen

Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen zum 31. Dezember 2023:

	bis zu 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	Über 5 Jahre	Insgesamt
Kredite und Darlehen	1.051.196,09	-	-	-	1.051.196,09
Für Lieferungen und Dienstleistungen	1.908.228,44	-	-	-	1.908.228,44
Steuern, Abgaben und soziale Sicherheit	338.221,74	-	-	-	338.221,74
Aus Löhnen und Gehältern	106.723,12	-	-	-	106.723,12
Andere	620.181,79	-	-	-	620.181,79
Verbindlichkeiten insgesamt	4.073.464,88	-	-	-	4.073.464,88

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen zum 31. Dezember 2022:

	bis zu 1 Jahr	1-3 Jahre	3-5 Jahre	Über 5 Jahre	Insgesamt
Kredite und Darlehen	1.147.685,14	88.818,15	-	-	1.236.503,29
Für Lieferungen und Dienstleistungen	1.739.089,87	-	-	-	1.739.089,87
Für Steuern, Abgaben und soziale Sicherheit	97.920,39	-	-	-	97.920,39
Aus Löhnen und Gehältern	72.053,26	-	-	-	72.053,26
Andere	3.017.868,19	-	-	-	3.017.868,19
Verbindlichkeiten insgesamt	6.074.616,85	88.818,15	-	-	6.163.435,00

20. DURCH DAS VERMÖGEN DES UNTERNEHMENS GESICHERTE VERBINDLICHKEITEN

Sowohl Ende 2023 als auch Ende 2022 hatte das Unternehmen keine durch seine Vermögenswerte gesicherten Verbindlichkeiten.

21. EVENTUALVERBINDLICHKEITEN, EINSCHLIESSLICH DER VOM UNTERNEHMEN GEWÄHRTEN GARANTIE UND SICHERHEITEN

Sowohl zum Jahresende 2023 als auch zum Jahresende 2022 hatte das Unternehmen keine Eventualverbindlichkeiten.

22. GEBIETSSTRUKTUR DER VERKÄUFE

Materielle Struktur der Verkaufserlöse:

Art der Tätigkeit	2023	2022
Einnahmen aus dem Verkauf von Waren und Dienstleistungen	7.546.564,31	5.638.294,66
Gesamtnettoeinnahmen aus Verkäufen	7.546.564,31	5.638.294,66

Territoriale Struktur der Umsatzerlöse:

Bereich der Tätigkeit	2023	2022
Verkäufe an inländische Kunden	3.258.656,99	4.722.251,32
Verkäufe an ausländische Kunden	3.693.250,83	916.043,34
Gesamtnettoeinnahmen aus Verkäufen	6.951.907,82	5.638.294,66

23. INFORMATIONEN ÜBER KONSOLIDIERUNGSPFLICHTIGE JOINT VENTURES

Das Unternehmen hat keine nicht konsolidierungspflichtigen Unternehmen gegründet.

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

24. WERT DER VOM UNTERNEHMEN NICHT ABGESCHRIEBENEN SACHANLAGEN, DIE IM RAHMEN VON MIET-, PACTH- ODER ANDEREN VEREINBARUNGEN, EINSCHLIESSLICH EINES LEASINGVERTRAGS, GENUTZT WERDEN

Sowohl zum Ende des vorangegangenen als auch des laufenden Geschäftsjahres nutzte das Unternehmen keine Anlagegüter im Rahmen von Miet-, Leasing- oder ähnlichen Verträgen.

25. GESCHÄFTE (MIT IHREN BETRÄGEN), DIE DAS UNTERNEHMEN ZU MARKTÜBLICHEN BEDINGUNGEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN ABGESCHLOSSEN HAT

Kam nicht vor

26. INFORMATIONEN ÜBER DIE VERGÜTUNG, EINSCHLIESSLICH DER GEWINNABHÄNGIGEN VERGÜTUNG, DIE AN DIE MITGLIEDER DER GESCHÄFTSFÜHRUNGS- UND AUFSICHTSORGANE GEZAHLT WIRD ODER ZU ZAHLEN IST

Der Verwaltungsrat erhält weder eine Vergütung aufgrund einer Ernennung noch aufgrund eines Arbeitsvertrags. Die Mitglieder erhalten für ihre Tätigkeit als Mitglied des Aufsichtsrats im Jahr 2023 eine Vergütung in der durch Beschluss 6 der Hauptversammlung vom 6. März 2019 festgelegten Höhe.

Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrates

Nachname und Vorname	Vergütung für die Sitzung des Aufsichtsrates
Marczuk Łukasz	420,52
Goryszewski Damian	480,00
Telle Serge	800,00
Hoffnung Penelope	480,00
00 Andriotto Silvia	800,00
Vrublevskaya Violette	480,00
Peteres Isabelle	800,00
Insgesamt	4 260,52

27. DARLEHEN UND ÄHNLICHE ZUWENDUNGEN AN MITGLIEDER DES VORSTANDS UND DES AUFSICHTSRATS

In dem am 31. Dezember 2023 abgeschlossenen Geschäftsjahr gewährte die Gesellschaft den Mitgliedern der Geschäftsführungs- und Aufsichtsorgane keine Darlehen oder ähnliche Leistungen.

28. FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR GEZAHLTE ODER ZU ZAHLENDE HONORARE DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Das Honorar des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des konsolidierten Jahresabschlusses für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr beträgt 40 Tausend PLN.

CARLSON INVESTMENTS Europäische Gesellschaft
Konsolidierte Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023
Zusätzliche Informationen und Erläuterungen

**29. INFORMATIONEN ÜBER WICHTIGE EREIGNISSE AUS DEN VORJAHREN, DIE IN DEN JAHRESABSCHLÜSSEN
DES HAUSHALTSJAHRES ENTHALTEN SIND**

Es gab keine Ereignisse aus früheren Jahren, die in den Jahresabschlüssen des laufenden Jahres hätten berücksichtigt werden müssen.

30. INFORMATIONEN ÜBER WICHTIGE EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Nach dem Bilanzstichtag gab es keine wesentlichen Ereignisse.

31. ÄNDERUNGEN DER RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE WÄHREND DES HAUSHALTSJAHRES

Im laufenden Haushaltsjahr gab es keine Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze.

**32. INFORMATIONEN ÜBER DIE ART UND DEN GESCHÄFTSZWECK DER VERTRÄGE DES
UNTERNEHMENS, DIE NICHT IN DER BILANZ ENTHALTEN SIND**

Das Unternehmen hat keine Verträge abgeschlossen, die nicht in der Bilanz enthalten sind und deren Auswirkungen auf die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens wesentlich wären.

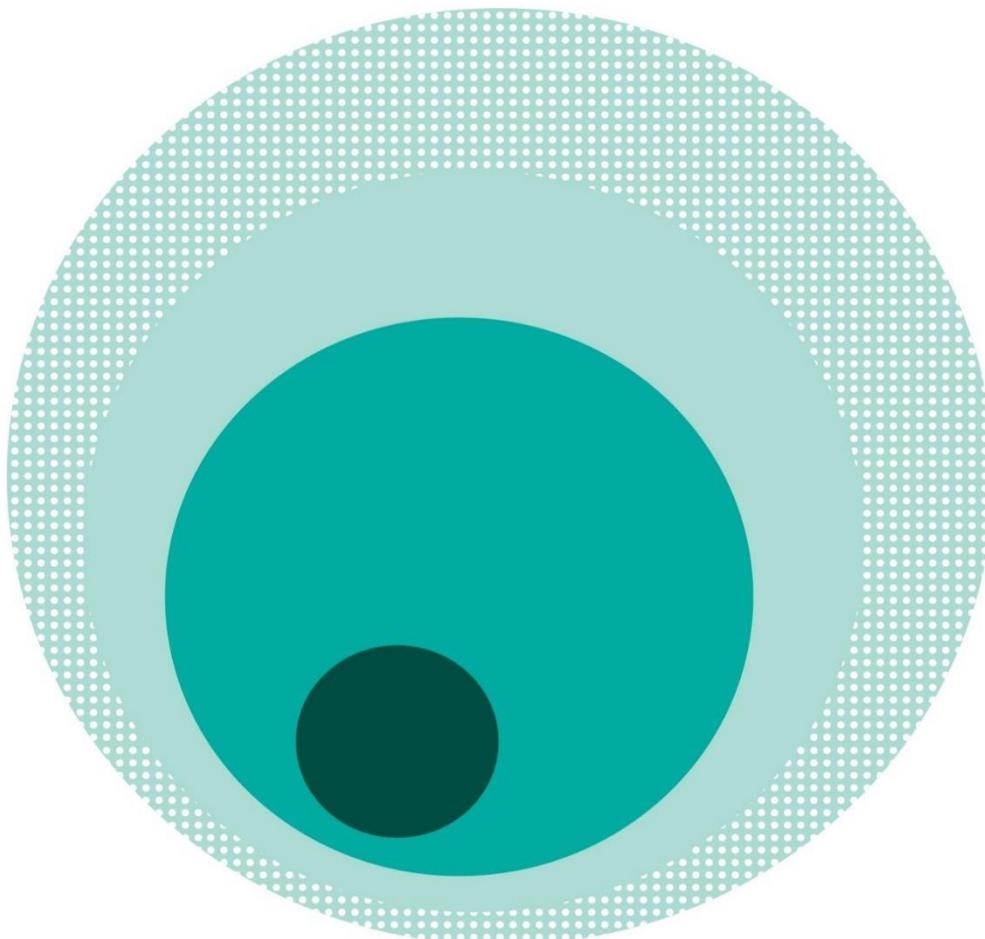
**33. KOSTEN IM ZUSAMMENHANG MIT FORSCHUNGS- UND ENTWICKLUNGSARBEITEN, DIE NICHT ALS
IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE EINGESTUFT WERDEN**

Kam nicht vor

KAPITALGRUPPE CARLSON INVESTMENTS SE

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN PRÜFERSZUM
KONSOLIDIERTEN JAHRESABSCHLUSS
STAND: 31.12.2023

31.05.2024 R.



BERICHT DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS

Für die Hauptversammlung und den Aufsichtsrat der Carlson Investments SE

Bericht **z. Forschung** **jährlich** **konsolidiert**
Jahresabschlüsse

Stellungnahme mit Vorbehalt

Wir haben den Konzernabschluss der Carlson Investments Gruppe (der "Konzern"), dessen Mutterunternehmen die Carlson Investments SE (die "Muttergesellschaft") ist, bestehend aus der Einleitung zum Konzernabschluss, der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzern-Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 geprüft.

31. Dezember 2023 und Anhang zum Jahresabschluss (der "konsolidierte Jahresabschluss").

Wir sind der Ansicht, dass mit Ausnahme der Auswirkungen des im Abschnitt "*Grundlage für die Stellungnahme*" beschriebenen Falles

Vorbehalt, die beiliegenden konsolidierten Jahresabschlüsse:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der konsolidierten Finanzlage der Gruppe zum 31. Dezember 2023 sowie des konsolidierten Finanzergebnisses und der konsolidierten Kapitalflüsse für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Rechnungslegungsgesetzes vom 29. September 1994 ("Rechnungslegungsgesetz" - d.h. Gesetzblatt 2023, Punkt 120, in seiner geänderten Fassung) und den angenommenen Rechnungslegungsgrundsätzen (-politiken) vermittelt;
- in Form und Inhalt mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften der Gruppe und der Satzung der Muttergesellschaft übereinstimmt.

Grundlage für den eingeschränkten Bestätigungsvermerk

Die Muttergesellschaft hat im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2023 erstmals den Erwerb der Kontrolle über die Tochtergesellschaft Paymiq Financial Group LTD (im Folgenden: "Paymiq") bilanziert. Die Muttergesellschaft hat festgestellt, dass sie am 31.12.2022 die Kontrolle über Paymiq erlangt hat, was die Anpassung der Vergleichszahlen erforderlich machte. Im Rahmen der Konsolidierung der Tochtergesellschaft Paymiq wies die Muttergesellschaft im Konzernabschluss einen zum Zeitpunkt der Übernahme der Kontrolle, d.h. zum 31.12.2022, ermittelten Goodwill in Höhe von 3.833.876,94 PLN und zum 31.12.2023 in Höhe von 3.067.101,55 PLN aus.

Während unserer Prüfung des Konzernabschlusses hat uns die Muttergesellschaft keine ausreichenden und angemessenen Prüfungsnachweise zur Verfügung gestellt, um die Richtigkeit der Bewertung des Nettovermögens von Paymiq (dem erworbenen Unternehmen) zu bestätigen, auf deren Grundlage der im Konzernabschluss ausgewiesene Geschäfts- oder Firmenwert ermittelt wurde.

Gleichzeitig überprüfte die Muttergesellschaft den Geschäfts- oder Firmenwert von Paymiq zum 31.12.2023 anhand der Discounted-Cashflow-Methode auf seine Werthaltigkeit, was bestätigte, dass der Vermögenswert nicht wertgemindert ist. Aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums von Paymiq und der damit verbundenen Unsicherheit der der Bewertung zugrunde liegenden Prognosedaten sowie der fehlenden Grundlage zur Rechtfertigung der während des detaillierten Prognosezeitraums angenommenen Wachstumsrate waren wir nicht in der Lage, ausreichende und angemessene Nachweise zur Stützung der vom Unternehmen bei der Wertminderungsprüfung verwendeten Annahmen zu erhalten.

Gleichzeitig wies die Muttergesellschaft im Rahmen der Konsolidierung von Paymiq im Geschäftsjahr 2023 einen erheblichen Saldo an sonstigen Kosten nach Art aus dem Einzelabschluss von Paymiq in Höhe von 1.490.546,43 PLN aus. Die Muttergesellschaft hat uns im Rahmen unserer Prüfung des Konzernabschlusses keine ausreichenden und angemessenen Prüfungsnachweise über die Höhe der vorgenannten Kosten vorgelegt.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den nationalen Prüfungsgrundsätzen in der Fassung der internationalen Prüfungsgrundsätze durchgeführt, die durch den Beschluss des Nationalen Rates der Abschlussprüfer Nr. 3430/52a/2019 vom 21. März 2019 über nationale Prüfungsgrundsätze und andere Dokumente in der geänderten Fassung angenommen wurden. ("NSB") und dem Beschluss des Vorstands der polnischen Abschlussprüferaufsichtsbehörde Nr. 38/I/2022 vom 15. November 2022 über nationale Qualitätskontrollstandards und den nationalen Prüfungsstandard 220 (in der geänderten Fassung) ("NSB") sowie in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 11. Mai 2017 über Abschlussprüfer, Prüfungsgesellschaften und die öffentliche Aufsicht ("Gesetz über Abschlussprüfer" - d. h. Gesetzblatt von 2023, Punkt 1015, in der geänderten Fassung). Unsere Verantwortung im Rahmen dieser Normen ist im Abschnitt unseres Berichts über die *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses* näher beschrieben.

Wir sind von den Konzerngesellschaften unabhängig in Übereinstimmung mit dem Internationalen Kodex der Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (einschließlich der Internationalen Unabhängigkeitsstandards) des International Ethics Standards Board for Accountants (der "IESBA-Kodex"), der durch den Beschluss des Nationalen Rates der Wirtschaftsprüfer Nr. 3431/52a/2019 vom 25. März 2019 über die Grundsätze der Berufsethik für Wirtschaftsprüfer in der jeweils geltenden Fassung angenommen wurde, und anderen ethischen Anforderungen, die für die Prüfung von Jahresabschlüssen in Polen gelten. Wir haben unsere sonstigen berufsethischen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen und dem IESBA-Kodex erfüllt. Während der Prüfung blieben der leitende Abschlussprüfer und die Prüfungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den Unabhängigkeitsanforderungen des Gesetzes über Abschlussprüfer unabhängig von der Gesellschaft.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um die Grundlage für unser eingeschränktes Prüfungsurteil zu bilden.

Hauptthemen der Studie

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für die Prüfung des Konzernabschlusses des aktuellen Berichtszeitraums waren. Dazu gehören die wichtigsten beurteilten Risiken wesentlicher falscher Darstellungen, einschließlich der beurteilten Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen. Wir haben uns mit diesen Sachverhalten im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils befasst und unsere Reaktion auf diese Risiken zusammengefasst und, soweit wir es für angemessen hielten, wesentliche Anmerkungen zu diesen Risiken gemacht. Wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Das zentrale Thema der Forschung	Wie unsere Studie dieses Problem angeht Angelegenheiten
---	--

Risiken	Anwendung	Zu unseren Verfahren zur Ermittlung der Hauptrisiken der Studie gehörten:
<p>Risiken falscher Rechnungslegungsmethoden (-grundsätze) bei der Erstellung der Konzernabschlüsse</p> <p>Die von uns im Rahmen unserer Prüfung des Konzernabschlusses durchgeführten Verfahren Die Verfahren, die wir während unserer Prüfung des Konzernabschlusses durchgeführt haben, haben uns dazu veranlasst, das Risiko der Nicht-Konsolidierung wesentlicher Tochtergesellschaften als einen wichtigen Prüfungspunkt zu betrachten.</p> <p>Trotz der Tatsache, dass das Kerngeschäft der Muttergesellschaft ist Investitionstätigkeit ist, verpflichten die Bestimmungen des Rechnungslegungsgesetzes das Unternehmen dazu dominant zu sein</p>		<ul style="list-style-type: none"> • eine Überprüfung der von der Muttergesellschaft angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -vorschriften im Bereich des Geltungsbereichs der in die Konsolidierung einbezogenen Tochtergesellschaften sowie eine Analyse der Übereinstimmung dieser Vorschriften mit den Bestimmungen des Rechnungslegungsgesetzes; • Verständnis der Konzernstruktur und des Verfahrens zur Konsolidierung der Jahresabschlüsse; • Analyse der Finanzdaten von Tochtergesellschaften im Hinblick auf ihre tatsächlichen und potenziellen Auswirkungen auf den konsolidierten Abschluss;

Konsolidierung der Abschlüsse von Unternehmen, die der gesetzlichen Definition von Tochterunternehmen entsprechen. Das Versäumnis, ein wesentliches Tochterunternehmen in den Konzernabschluss einzubeziehen

Die Nichteinbeziehung eines wesentlichen Tochterunternehmens in den Konzernabschluss könnte zu einer wesentlichen Fehldarstellung der Finanzlage des Mutterunternehmens führen.

Hinweis auf Offenlegungen:

Die Angaben zu den konsolidierten Tochtergesellschaften sind in den Anmerkungen 2, 3 und 4 aufgeführt.

- Analyse der aktuellen Vermögens- und Finanzlage der Tochtergesellschaften sowie eine Analyse der Entwicklungspläne dieser Unternehmen im Hinblick auf die Notwendigkeit ihrer Einbeziehung in den konsolidierten Bericht;

- Analyse der Korrektheit der erstmaligen Einbeziehung einer Tochtergesellschaft in den konsolidierten Abschluss;

- Analyse der Korrektheit der Methoden zur Bilanzierung der Transaktion zur Übernahme der Kontrolle über ein Tochterunternehmen, einschließlich der Überprüfung der Korrektheit der Erfassung des Geschäfts- oder Firmenwerts in den konsolidierten Jahresabschlüssen;

- Eine Analyse der Vollständigkeit der Angaben im Anhang und in den Erläuterungen zur konsolidierten Jahresrechnung.

Verantwortung des Vorstands und des Aufsichtsrats des Mutterunternehmens für den Konzernabschluss

Die Geschäftsleitung der Muttergesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Konzernabschlusses, der in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Rechnungslegungsgesetzes, den angewandten Rechnungslegungsgrundsätzen und den für den Konzern geltenden Gesetzen und Verordnungen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt, sowie für die internen Kontrollen, die die Geschäftsleitung der Muttergesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit - sofern einschlägig - anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen entweder, den Konzern zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu, den Konzern zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen.

Der Vorstand der Muttergesellschaft und die Mitglieder des Aufsichtsrats der Muttergesellschaft sind dafür verantwortlich, dass der Konzernabschluss den Anforderungen des Rechnungslegungsgesetzes entspricht. Die Mitglieder des Aufsichtsrats des Mutterunternehmens sind für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses verantwortlich.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des konsolidierten Jahresabschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und einen Prüfungsbericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den NSB durchgeführte Prüfung immer eine wesentliche falsche Darstellung aufdeckt. Verzerrungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie entweder einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses konsolidierten Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Nutzer beeinflussen.

Der Umfang der Prüfung umfasst keine Zusicherung der künftigen Rentabilität der Gruppe oder der Effizienz oder Wirksamkeit der Führung ihrer Geschäfte durch den Vorstand der Muttergesellschaft jetzt oder in Zukunft.

Bei der Untersuchung im Rahmen der KSB wenden wir ein professionelles Urteilsvermögen an und bewahren uns auch eine professionelle Skepsis:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Konzernabschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen entsprechend diesen Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist größer als das aus Irrtümern resultierende, da dolose Handlungen betrügerische Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Unterlassungen, falsche Darstellungen oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gruppe abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie die Angemessenheit der von der Geschäftsleitung der Muttergesellschaft vorgenommenen Schätzungen und der damit verbundenen Offenlegungen;
- ziehen wir eine Schlussfolgerung über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter der Muttergesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen kann. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die entsprechenden Angaben im Konzernabschluss hinzuweisen oder, falls diese Angaben unzureichend sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den bis zum Datum

unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweisen; künftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Geschäftstätigkeit einstellt;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss

die Jahresabschlüsse die zugrunde liegenden Transaktionen darstellen und Ereignisse in einer Weise, die eine faire Darstellung gewährleistet;

- wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Finanzinformationen der Einheiten oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns erlangen, um ein Prüfungsurteil zum Konzernabschluss abzugeben. Wir sind für die Leitung, Beaufsichtigung und Durchführung der Prüfung des Konzerns verantwortlich und tragen die alleinige Verantwortung für unser Prüfungsurteil.

Wir berichten dem Aufsichtsrat der Muttergesellschaft unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitplan der Prüfung sowie über die wesentlichen Ergebnisse der Prüfung, einschließlich wesentlicher interner Kontrollschwächen, die wir während der Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber dem Verwaltungsrat eine Erklärung ab, dass wir die einschlägigen ethischen Anforderungen an die Unabhängigkeit erfüllt haben und dass wir ihn über alle Beziehungen und sonstigen Angelegenheiten informieren werden, die vernünftigerweise als Bedrohung für unsere Unabhängigkeit angesehen werden könnten, und gegebenenfalls über die getroffenen Schutzmaßnahmen berichten.

Von den Sachverhalten, über die wir dem Verwaltungsrat berichtet haben, haben wir diejenigen Sachverhalte identifiziert, die für unsere Prüfung des Konzernabschlusses des aktuellen Berichtszeitraums am bedeutsamsten waren und die wir daher als besonders wichtige Prüfungssachverhalte ansehen. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, ein Gesetz oder eine Vorschrift verbietet ihre Veröffentlichung oder wir stellen unter außergewöhnlichen Umständen fest, dass der Sachverhalt nicht in unserem Bericht dargestellt werden sollte, weil vernünftigerweise zu erwarten ist, dass die nachteiligen Folgen den Nutzen dieser Informationen für das öffentliche Interesse überwiegen.

Sonstige Informationen, einschließlich Tätigkeitsbericht

Die sonstigen Informationen bestehen aus dem Lagebericht der Muttergesellschaft und des Konzerns für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (der "Lagebericht") sowie der Erklärung zur Unternehmensführung (zusammen "sonstige Informationen").

Verantwortung des Vorstands und des Aufsichtsrats der Muttergesellschaft

Der Verwaltungsrat der Muttergesellschaft ist für die Erstellung der sonstigen Informationen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften verantwortlich.

Der Vorstand des Mutterunternehmens und die Mitglieder des Aufsichtsrats des Mutterunternehmens sind dafür verantwortlich, dass der Konzernlagebericht den Anforderungen des Rechnungslegungsgesetzes entspricht.

Verantwortung des Prüfers

Unser Prüfungsurteil zum Konzernabschluss umfasst nicht die Sonstigen Informationen. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob sie wesentlich im Widerspruch zum Konzernabschluss oder zu unserem im Zuge der Prüfung gewonnenen Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass die Sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, sind wir verpflichtet zu informieren. o dies in unserem Bestätigungsvermerk anzugeben. Unsere Verantwortung nach dem Wirtschaftsprüfergesetz besteht auch darin, ein Prüfungsurteil darüber abzugeben, ob der Lagebericht in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften erstellt wurde und ob er mit den im Konzernabschluss enthaltenen Angaben im Einklang steht. Darüber hinaus haben wir darüber zu berichten und zu beurteilen, ob die Muttergesellschaft die geforderten Angaben in der Erklärung zur Unternehmensführung gemacht hat.

Stellungnahme zum Tätigkeitsbericht

Auf der Grundlage der bei der Prüfung durchgeführten Arbeiten ist der Konzernlagebericht nach unserer Überzeugung frei von wesentlichen Mängeln:

- wurde in Übereinstimmung mit Artikel 49 des Rechnungslegungsgesetzes erstellt;
- mit den im Konzernabschluss enthaltenen Informationen übereinstimmt.

Angesichts der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse über den Konzern und sein Umfeld erklären wir ferner, dass wir keine wesentlichen fehlerhaften Angaben im Konzernlagebericht festgestellt haben.

Stellungnahme zur Erklärung zur Unternehmensführung

Unserer Meinung nach hat die Gesellschaft in die Erklärung zur Corporate Governance die Informationen aufgenommen, die gemäß dem Umfang der in Artikel 61 des Gesetzes vom 29. Juli 2005 über das öffentliche Angebot und die Bedingungen für die Einführung von Finanzinstrumenten in das organisierte Handelssystem und über öffentliche Unternehmen (d.h. Gesetzblatt 2022, Pos. 2554, in der geänderten Fassung) genannten Vorschriften erforderlich sind. Darüber hinaus kommen wir zu dem Schluss, dass die in der Erklärung zur Corporate Governance enthaltenen Informationen mit den geltenden Vorschriften und den im konsolidierten Jahresabschluss enthaltenen Informationen übereinstimmen.

Der für die Prüfung, die zu diesem Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers geführt hat, verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Dominik Biel

Unterschrift nicht verifiziert
Dokument unterzeichnet von
Dominik Biel
Datum: 2024.05.31 18:15:52 CEST

.....
Zulassungsnummer 13567

im Auftrag von UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością mit Sitz in Warschau, eingetragen in der Liste der Wirtschaftsprüfungsgesellschaften unter der Nummer 3886, in deren Auftrag der leitende Abschlussprüfer den konsolidierten Jahresabschluss geprüft hat.

Warschau, 31.05.2024.

Warschau, 31. Mai 2024

Position des Vorstandes der Carlson Investments SE

zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk der Prüfungsgesellschaft im Bestätigungsvermerk

Der Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers Herrn Dominik Biel, eingetragen im Register der Wirtschaftsprüfer unter der Nummer 13567, der im Namen von UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Warschau, eingetragen in der Liste der Wirtschaftsprüfungsgesellschaften unter der Nummer 3886 (der "Wirtschaftsprüfer") handelt, in dessen Namen der Abschlussprüfer den Einzelabschluss der Carlson Investments SE (die "Gesellschaft") geprüft hat, der die Bilanz zum 31. Dezember 2023 umfasst, wird wie folgt eingeschränkt.

Inhalt des Haftungsausschlusses:

"Zum 31.12.2023 weist das Unternehmen in der Bilanz unter den langfristigen Finanzanlagen Anteile an verbundenen Unternehmen in Höhe von 104.152.739,57 PLN aus. Gemäß den Rechnungslegungsgrundsätzen des Unternehmens wird dieser Posten zum beizulegenden Zeitwert bewertet. In Erläuterung 2 des Einzelabschlusses hat das Unternehmen die beizulegenden Zeitwerte der einzelnen in diesem Bilanzposten ausgewiesenen verbundenen Unternehmen dargestellt.

In Bezug auf das nachgeordnete Unternehmen Paymiq Financial Group Ltd (im Folgenden Paymiq) hat das Unternehmen den beizulegenden Zeitwert der Anteile anhand der Discounted-Cashflow-Methode bewertet. Aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums des genannten Unternehmens und der damit verbundenen Unsicherheit der der Bewertung zugrundeliegenden Prognosedaten sowie der fehlenden Grundlage zur Rechtfertigung der angenommenen Wachstumsdynamik während des detaillierten Prognosezeitraums waren wir nicht in der Lage, ausreichende und angemessene Nachweise zur Stützung der von dem Unternehmen für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert verwendeten Annahmen zu erhalten. Der unter den langfristigen Investitionen des Unternehmens ausgewiesene Wert der zurückgestellten Bewertung beläuft sich auf 86.083.965,12 PLN und wurde im Ergebnis der Vorjahre in Höhe von 107.970.692 PLN (Gewinn) und im Periodenergebnis des Geschäftsjahres 2023 in Höhe von 21.886.726,88 PLN (Verlust) erfasst.

Darüber hinaus hat das Unternehmen in Bezug auf die Tochtergesellschaft Techvigo Sp. z o.o. (im Folgenden Techvigo) eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert nach der gemischten Methode (Asset-Methode und Discounted-Cashflow-Methode) vorgenommen. Unserer Meinung nach sollte das Unternehmen für die Bewertung dieses Postens die Discounted-Cashflow-Methode verwenden, unter anderem aufgrund der Tatsache, dass die Bewertung der Aktiva von Techvigo in erheblichem Maße auf der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert des Unternehmens Paymiq beruht, an dem Techvigo ebenfalls beteiligt ist. In einer Situation, in der die Bewertung des Unternehmens auf der Grundlage

der Methode der

Nach den diskontierten Cashflows würde der Wert der Aktien des Unternehmens auf 881.160,70 PLN fallen, was das Finanzergebnis um 3.604.337,15 PLN verringern würde.

Gleichzeitig hat das Unternehmen bei der Bewertung des assoziierten Unternehmens Gaudi Management SA (im Folgenden Gaudi) nach der Discounted-Cashflow-Methode unserer Meinung nach falsche Annahmen bei der Berechnung des Abzinsungssatzes zugrunde gelegt (falsche Branchenzuordnung). Hätte das Unternehmen den richtigen Abzinsungssatz angewandt, wäre der beizulegende Zeitwert der Aktien des Unternehmens auf 3.067.779,07 PLN gesunken, was das Finanzergebnis um 3.521.650,65 PLN verringert hätte."

Position des Verwaltungsrats der Gesellschaft

- Im Anschluss an den Vorbehalt des Abschlussprüfers gibt der Verwaltungsrat bekannt, dass die Gesellschaft dem Abschlussprüfer während der Prüfung des Einzelabschlusses für das Jahr 2023 alle erforderlichen Informationen über die Gesellschaft und ihre Tochtergesellschaften zur Verfügung gestellt hat, einschließlich einer externen Bewertung des beizulegenden Zeitwerts der Aktien der Paymiq Financial Group Ltd (im Folgenden "Paymiq"), die zum 31.12.2023 erstellt wurde. Die Bewertung nach der Discounted-Cashflow-Methode basierte auf einer 5-Jahres-Prognose der künftigen Finanzlage von Paymiq für die Jahre 2024 bis 2028. Das Budget von Paymiq für die Jahre 2024 bis 2028, einschließlich der prognostizierten Finanzergebnisse, wurde vom Verwaltungsrat von Paymiq genehmigt. Externe Informationsquellen waren Daten über den Markt, in dem Paymiq tätig ist, und makroökonomische Prognosen. **Der Wert der 100%igen Beteiligung an Paymiq wurde auf 166.767.782,89 PLN festgelegt.**

Der Vorstand der Gesellschaft hat bei der Erstellung des Jahresabschlusses für das Jahr 2023 vorsichtig den Wert der Paymiq-Aktien unter den langfristigen Investitionen in Höhe von 86.083.965,12 PLN angenommen, d.h. in einer Höhe, die unter dem Wert liegt, der in der oben erwähnten externen Bewertung des beizulegenden Zeitwerts der Paymiq-Aktien angegeben wurde. Nach Ansicht des Abschlussprüfers war es jedoch aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums von Paymiq und der damit verbundenen Unsicherheit der der Bewertung zugrunde liegenden Prognosedaten sowie der fehlenden Grundlage zur Rechtfertigung der während des detaillierten Prognosezeitraums angenommenen Wachstumsrate nicht möglich, ausreichende und angemessene Nachweise zur Stützung der von der Gesellschaft bei der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Annahmen zu erlangen.

- In Bezug auf das nachgeordnete Unternehmen Techvigo sp. z o.o. ("Techvigo") bewertete das Unternehmen den beizulegenden Zeitwert nach der gemischten Methode (Asset-Methode und Discounted-Cashflow-Methode), die nach Ansicht des Unternehmens angemessen war und eine faire und realistische Bewertung des Wertes von Techvigo darstellte. Der Wirtschaftsprüfer teilte die Auffassung der Unternehmensleitung in dieser Frage nicht und wies darauf hin, dass das Unternehmen die Discounted-Cashflow-Methode zur Bewertung dieses Postens anwenden sollte.

von Barmitteln, unter anderem aufgrund der Tatsache, dass die Bewertung der Aktiva von Techvigo in erheblichem Maße auf der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert des Unternehmens Paymiq beruht, an dem Techvigo ebenfalls beteiligt ist. Würde die Bewertung von Techvigo ausschließlich auf der Discounted-Cashflow-Methode beruhen, würde der Wert der Aktien dieses Unternehmens auf 881.160,70 PLN sinken, was zu einem Rückgang des Finanzergebnisses um 3.604.337,15 PLN führen würde.

- Der Vorstand der Gesellschaft weist darauf hin, dass Gaudi Management SA ein Unternehmen ist, das sich auf Private-Equity-Investitionen in kleine und mittlere Unternehmen spezialisiert hat, was dem Prüfer vorgelegt und während der Prüfung nachgewiesen wurde. Der Vorstand der Gesellschaft ist der Ansicht, dass der Prüfer die Branche fälschlicherweise Gaudi Management SA zugerechnet hat und dass die Gesellschaft daher bei der Berechnung des Abzinsungssatzes von falschen Annahmen ausgegangen ist. Der Vorstand der Gesellschaft teilt die oben genannte Meinung des Wirtschaftsprüfers nicht, da die Branche des Unternehmens nicht korrekt zugeordnet wurde.

Gleichzeitig sind die vom Wirtschaftsprüfer aufgeworfenen Fragen nach Ansicht des Vorstands nicht geeignet, die Fortführung der Geschäftstätigkeit des Unternehmens zu gefährden, da sich der Vorstand des Unternehmens im Jahr 2023 mit dem Aufbau von Kapital, Strukturen und dem angemessenen Aufbau von Prozessen innerhalb der Unternehmensgruppe befassen wird.

Darstellung der vom Unternehmen ergriffenen und geplanten Maßnahmen zur Bewältigung der Situation

Nach Ansicht des Verwaltungsrats hat die Gesellschaft alle Schritte unternommen, um die abweichenden Positionen mit dem Abschlussprüfer bezüglich des Jahresabschlusses 2023 der Gesellschaft zu erörtern und einen Konsens zu erzielen. Der Verwaltungsrat war an den vorgenannten Maßnahmen der Gesellschaft beteiligt. Die Gesellschaft akzeptiert die vom Abschlussprüfer im Bestätigungsvermerk zum Jahresabschluss der Gesellschaft mitgeteilten Vorbehalte, teilt jedoch nicht die Position des Abschlussprüfers.

Aleksander Gruszczyński

Vorsitzender des

Verwaltungsrats



Gezeichnet von /
Gezeichnet von:

Alexander
Gruszczyński

Datum / Datum:
2024-05-31 12:14

Warschau, 31. Mai 2024

**Stellungnahme des Aufsichtsrats der Carlson Investments SE zur Stellungnahme des
Vorstands zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk der
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft im Prüfungsbericht**

Nach der Lektüre:

- 1) mit dem Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers Herrn Dominik Biel, eingetragen im Register der Wirtschaftsprüfer unter der Nummer 13567, handelnd im Namen von UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Warschau, eingetragen in der Liste der Wirtschaftsprüfungsgesellschaften unter der Nummer 3886 (der "Wirtschaftsprüfer"), in dessen Auftrag der leitende Wirtschaftsprüfer den Einzelabschluss der Carlson Investments SE (die "Gesellschaft"), der die Bilanz zum 31. Dezember 2023 enthält, geprüft hat, gibt den folgenden Bestätigungsvermerk ab.

"Das Unternehmen weist zum 31.12.2023 in der Bilanz unter den langfristigen finanziellen Vermögenswerten aus - Anteile und Aktien an verbundenen Unternehmen in Höhe von 104.152.739,57 PLN. In Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsgrundsätzen des Unternehmens wird dieser Posten zum beizulegenden Zeitwert bewertet. In Erläuterung 2 des Einzelabschlusses hat das Unternehmen die beizulegenden Zeitwerte der einzelnen in diesem Bilanzposten ausgewiesenen verbundenen Parteien dargestellt.

In Bezug auf das nachgeordnete Unternehmen Paymiq Financial Group Ltd (im Folgenden Paymiq) hat das Unternehmen den beizulegenden Zeitwert der Anteile anhand der Discounted-Cashflow-Methode bewertet. Aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums des genannten Unternehmens und der damit verbundenen Unsicherheit der Bewertung zugrundeliegenden Prognosedaten sowie der fehlenden Grundlage zur Rechtfertigung der angenommenen Wachstumsdynamik während des detaillierten Prognosezeitraums waren wir nicht in der Lage, ausreichende und angemessene Nachweise zur Stützung der von dem Unternehmen für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert verwendeten Annahmen zu erhalten. Der unter den langfristigen Investitionen des Unternehmens ausgewiesene Wert der zurückgestellten Bewertung beläuft sich auf 86.083.965,12 PLN und wurde im Ergebnis der Vorjahre in Höhe von 107.970.692 PLN (Gewinn) und im Periodenergebnis des Geschäftsjahres 2023 in Höhe von 21.886.726,88 PLN (Verlust) erfasst.

Darüber hinaus hat das Unternehmen in Bezug auf die Tochtergesellschaft Techvigo Sp. z o.o. (im Folgenden Techvigo) eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert nach der gemischten Methode (Asset-Methode und Discounted-Cashflow-Methode) vorgenommen. Unserer Meinung nach sollte das Unternehmen für die Bewertung dieses Postens die Discounted-Cashflow-Methode verwenden, unter anderem aufgrund der Tatsache, dass die Bewertung der Aktiva von Techvigo in erheblichem Maße auf der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert des Unternehmens Paymiq beruht, an dem Techvigo ebenfalls beteiligt ist. In einer Situation, in der die Bewertung des Unternehmens auf der Grundlage der Discounted-Cashflow-Methode erfolgt, würde der Wert der Unternehmensanteile auf 881.160,70 PLN sinken, was eine Verringerung des Finanzergebnisses um 3.604.337,15 PLN nach sich ziehen würde.

Gleichzeitig hat das Unternehmen bei der Bewertung der Gaudi Management SA (im Folgenden Gaudi) nach der Discounted-Cashflow-Methode unserer Meinung nach falsche Annahmen für die Berechnung des Abzinsungssatzes verwendet (falsche Branchenzuordnung). Hätte das Unternehmen den korrekten Abzinsungssatz angewandt, wäre die Bewertung der Anteile zum

beizulegenden Zeitwert

des Unternehmens würde auf 3.067.779,07 PLN sinken, was einen Rückgang des Finanzergebnisses um 3.521.650,65 PLN zur Folge hätte."

und

- 2) die Stellungnahme des Verwaltungsrats der Carlson Investments SE vom 31. Mai 2024 zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers im Prüfungsbericht,

Der Aufsichtsrat der Carlson Investments SE stimmt mit der Position des Vorstands in Bezug auf den Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers überein, versteht jedoch die Vorbehalte des Abschlussprüfers in Bezug auf die Bewertung der von Carlson Investments SE gehaltenen Anteile an der Paymiq Financial Group und Techvigo sp. z o.o..

Der Vorstand der Gesellschaft wies darauf hin, dass die Gaudi Management SA eine Gesellschaft ist, die sich auf Private-Equity-Beteiligungen an kleinen und mittleren Unternehmen spezialisiert hat, was dem Wirtschaftsprüfer vorgelegt und bei der Prüfung nachgewiesen wurde. Der Vorstand des Unternehmens ist der Meinung, dass der Prüfer die Branche fälschlicherweise der Gaudi Management SA zugeordnet hat, was der Aufsichtsrat teilt.

In Anbetracht des Vorstehenden gibt der Aufsichtsrat eine positive Stellungnahme zur Position des Vorstands der Gesellschaft in Bezug auf den eingeschränkten Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers für den Einzelabschluss der Carlson Investments SE für das Jahr 2023 ab.

Serge Telle

Vorsitzender des Aufsichtsrates

Warschau, 31. Mai 2024

Stellungnahme des Aufsichtsrats der Carlson Investments SE zur Stellungnahme des Vorstands zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft im Prüfungsbericht

Ich habe es zur Kenntnis genommen:

- 1) den Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers, Herrn Dominik Biel, eingetragen im Register der Wirtschaftsprüfer unter der Nummer 13567, der im Namen von UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in Warschau, eingetragen in der Liste der Wirtschaftsprüfungsgesellschaften unter der Nummer 3886 (der "Wirtschaftsprüfer"), handelt, in deren Namen der Hauptprüfer die gesonderte Prüfung vorgenommen hat

Der Jahresabschluss der Carlson Investments SE (die "Gesellschaft"), der die Bilanz zum 31. Dezember 2023 enthält, stellt einen Vorbehalt wie folgt dar.

"Das Unternehmen weist zum 31.12.2023 in der Bilanz unter den langfristigen finanziellen Vermögenswerten - Anteile an verbundenen Unternehmen - einen Betrag in Höhe von 104.152.739,57 PLN aus. In Erläuterung 2 des Einzelabschlusses hat das Unternehmen die beizulegenden Zeitwerte der einzelnen in diesem Bilanzposten ausgewiesenen verbundenen Parteien dargestellt.

In Bezug auf das nachgeordnete Unternehmen Paymiq Financial Group Ltd (im Folgenden Paymiq) hat das Unternehmen den beizulegenden Zeitwert der Anteile anhand der Discounted-Cashflow-Methode bewertet. Aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums des genannten Unternehmens und der damit verbundenen Unsicherheit der der Bewertung zugrundeliegenden Prognosedaten sowie der fehlenden Grundlage zur Rechtfertigung der im detaillierten Prognosezeitraum angenommenen Wachstumsrate waren wir nicht in der Lage, ausreichende und angemessene Nachweise zur Stützung der vom Unternehmen bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert verwendeten Annahmen zu erhalten. Der unter den langfristigen Investitionen des Unternehmens ausgewiesene Wert der zurückgestellten Bewertung beläuft sich auf 86.083.965,12 PLN und wurde im Ergebnis der Vorjahre in Höhe von 107.970.692 PLN (Gewinn) und im Periodenergebnis des Geschäftsjahres 2023 in Höhe von 21.886.726,88 PLN (Verlust) erfasst.

Darüber hinaus hat das Unternehmen in Bezug auf das nachgeordnete Unternehmen Techvigo Sp. z o.o. (im Folgenden Techvigo) eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert nach der gemischten Methode (Asset-Methode und Discounted-Cashflow-Methode) vorgenommen. Unserer Meinung nach sollte das Unternehmen für die Bewertung dieses Postens die Discounted-Cashflow-Methode verwenden, unter anderem aufgrund der Tatsache, dass die Bewertung der Aktiva von Techvigo in erheblichem Maße auf der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert des Unternehmens Paymiq beruht, an dem Techvigo ebenfalls beteiligt ist. In einer Situation, in der die Bewertung des Unternehmens auf der Grundlage der Discounted-Cashflow-Methode erfolgt, würde der Wert der Unternehmensanteile auf 881.160,70 PLN sinken, was eine Verringerung des Finanzergebnisses um 3.604.337,15 PLN nach sich ziehen würde.

Gleichzeitig hat das Unternehmen bei der Bewertung des assoziierten Unternehmens Gaudi Management SA (im Folgenden Gaudi) nach der Discounted-Cashflow-Methode unserer Meinung nach falsche Annahmen bei der Berechnung des Abzinsungssatzes zugrunde gelegt (falsche Branchenzuordnung). Hätte das Unternehmen den richtigen Abzinsungssatz angewandt, wäre der beizulegende Zeitwert der Aktien des Unternehmens auf 3.067.779,07 PLN gesunken, was das Finanzergebnis um 3.521.650,65 PLN verringert hätte."

und

2) die Stellungnahme des Vorstands der Carlson Investments SE vom 31. Mai 2024 zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers im Prüfungsbericht,

Der Aufsichtsrat der Carlson Investments SE stimmt mit der Position des Vorstands in Bezug auf den Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers überein, versteht jedoch die Vorbehalte des Abschlussprüfers hinsichtlich der Bewertung der Beteiligungen der Carlson Investments SE an der Paymiq Financial Group und der Techvigo sp. z o.o..

Der Vorstand der Gesellschaft wies darauf hin, dass die Gaudi Management SA eine Gesellschaft ist, die sich auf Private-Equity-Beteiligungen an Unternehmen aus dem Bereich der kleinen und mittleren Unternehmen spezialisiert hat, was dem Wirtschaftsprüfer vorgelegt und im Rahmen der Prüfung nachgewiesen wurde. Der Vorstand der Gesellschaft ist der Ansicht, dass der Prüfer die Branche fälschlicherweise der Gaudi Management SA zugeordnet hat, was der Aufsichtsrat teilt.

In Anbetracht des Vorstehenden gibt der Aufsichtsrat eine positive Stellungnahme zur Position des Vorstands der Gesellschaft in Bezug auf den eingeschränkten Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers für den Einzelabschluss der Carlson Investments SE für das Jahr 2023 ab.

Serge Telle

Vorsitzender des Aufsichtsrates

Warschau, 31. Mai 2024

Position des Vorstandes der Carlson Investments SE

zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk der Prüfungsgesellschaft im Bestätigungsvermerk

Der Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers Herrn Dominik Biel, eingetragen im Register der Wirtschaftsprüfer unter der Nummer 13567, handelnd im Namen von UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Warschau, eingetragen in der Liste der Wirtschaftsprüfungsgesellschaften unter der Nummer 3886 (der "Wirtschaftsprüfer"), in dessen Namen der Hauptprüfer den Konzernabschluss der Carlson Investments SE (die "Gesellschaft"), der die Bilanz zum 31. Dezember 2023 enthält, geprüft hat, wird wie folgt eingeschränkt.

Inhalt des Haftungsausschlusses:

"Die Muttergesellschaft hat im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2023 erstmals den Erwerb der Kontrolle über die Tochtergesellschaft Paymiq Financial Group LTD (im Folgenden: "Paymiq") bilanziert. Die Muttergesellschaft hat festgestellt, dass sie die Kontrolle über Paymiq am 31.12.2022 übernommen hat, was eine Anpassung der Vergleichszahlen erforderlich machte. Im Rahmen der Konsolidierung der Tochtergesellschaft Paymiq wies die Muttergesellschaft im Konzernabschluss einen zum Zeitpunkt der Übernahme der Kontrolle, d.h. zum 31.12.2022, ermittelten Goodwill in Höhe von 3.833.876,94 PLN und zum 31.12.2023 in Höhe von 3.067.101,55 PLN aus.

Während unserer Prüfung des Konzernabschlusses hat uns die Muttergesellschaft keine ausreichenden und angemessenen Prüfungsnachweise zur Verfügung gestellt, um die Richtigkeit der Bewertung des Nettovermögens von Paymiq (dem erworbenen Unternehmen) zu bestätigen, auf deren Grundlage der im Konzernabschluss ausgewiesene Geschäfts- oder Firmenwert ermittelt wurde.

Gleichzeitig überprüfte die Muttergesellschaft den Geschäfts- oder Firmenwert von Paymiq zum 31.12.2023 anhand der Discounted-Cashflow-Methode auf seine Werthaltigkeit, was bestätigte, dass der Vermögenswert nicht wertgemindert ist. Aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums von Paymiq und der damit verbundenen Unsicherheit der der Bewertung zugrunde liegenden Prognosedaten sowie der fehlenden Grundlage zur Rechtfertigung der während des detaillierten Prognosezeitraums angenommenen Wachstumsrate waren wir nicht in der Lage, ausreichende und angemessene Nachweise zur Stützung der vom Unternehmen bei der Wertminderungsprüfung verwendeten Annahmen zu erhalten.

Gleichzeitig wies die Muttergesellschaft im Rahmen der Konsolidierung von Paymiq im Geschäftsjahr 2023 einen erheblichen Saldo an sonstigen Kosten nach Art aus dem Einzelabschluss von Paymiq in Höhe von 1.490.546,43 PLN aus. Die Muttergesellschaft hat uns im Rahmen unserer Prüfung des Konzernabschlusses keine ausreichenden und angemessenen Prüfungsnachweise über die Höhe der vorgenannten Kosten vorgelegt."

Position des Verwaltungsrats der Gesellschaft

- Nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft hat die Gesellschaft dem Abschlussprüfer während der Prüfung des Konzernabschlusses 2023 alle erforderlichen Informationen über die Gesellschaft und ihre Tochtergesellschaften zur Verfügung gestellt, einschließlich einer externen Bewertung des beizulegenden Zeitwerts der Aktien der Paymiq Financial Group Ltd (im Folgenden "Paymiq"), die zum 31.12.2023 erstellt wurde, Die Bewertung nach der Discounted-Cashflow-Methode basierte auf einer 5-Jahres-Prognose der künftigen Finanzlage von Paymiq für die Jahre 2024 bis 2028. Das Budget von Paymiq für die Jahre 2024 bis 2028, einschließlich der prognostizierten Finanzergebnisse, wurde vom Verwaltungsrat von Paymiq genehmigt. Externe Informationsquellen waren Daten über den Markt, in dem Paymiq tätig ist, und makroökonomische Prognosen. Der Wert der 100%igen Beteiligung an Paymiq wurde auf 166.767.782,89 PLN festgelegt.

Der Vorstand der Gesellschaft hat bei der Erstellung des Jahresabschlusses 2023 vorsichtig den Wert der Paymiq-Aktien in der Position der langfristigen Investitionen in Höhe von 86.083.965,12 PLN angenommen, d.h. in einer Höhe, die niedriger ist als der in der oben erwähnten externen Bewertung des beizulegenden Zeitwerts der Paymiq-Aktien. Im Rahmen der Konsolidierung der Tochtergesellschaft Paymiq hat die Muttergesellschaft im Konzernabschluss einen zum Zeitpunkt der Übernahme der Kontrolle, d.h. zum 31.12.2022, ermittelten Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe von 3.833.876,94 PLN und zum 31.12.2023 in Höhe von 3.067.101,55 PLN ausgewiesen.

Nach Ansicht des Abschlussprüfers war es jedoch aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums von Paymiq und der damit verbundenen Unsicherheit der der Bewertung zugrunde liegenden Prognosedaten sowie der fehlenden Grundlage zur Rechtfertigung der während des detaillierten Prognosezeitraums angenommenen Wachstumsrate nicht möglich, ausreichende und angemessene Nachweise zur Stützung der von der Gesellschaft bei der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts zugrunde gelegten Annahmen zu erlangen.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats hat die Gesellschaft den Nachweis für die korrekte Bewertung des Nettovermögens von Paymiq (dem erworbenen Unternehmen) erbracht, auf dessen Grundlage der im Konzernabschluss ausgewiesene Geschäfts- oder Firmenwert ermittelt wurde.

Gleichzeitig hat die Muttergesellschaft den Geschäfts- oder Firmenwert von Paymiq zum 31.12.2023 mit Hilfe der Discounted-Cashflow-Methode auf seine Werthaltigkeit geprüft, was bestätigt hat, dass der Vermögenswert nicht wertgemindert ist. Der Abschlussprüfer ist jedoch der Ansicht, dass aufgrund des frühen Stadiums der Entwicklung von Paymiq und der damit

verbundenen Unsicherheit der Prognosedaten, die den

Da der Vorstand der Gesellschaft bei der Erstellung der Bewertung nicht in der Lage war, ausreichende und angemessene Nachweise für die von der Gesellschaft bei der Wertminderungsprüfung zugrunde gelegten Annahmen zu erlangen, und die Wachstumsdynamik, die während des detaillierten Prognosezeitraums angenommen wurde, nicht begründen konnte, ist der Vorstand der Gesellschaft damit nicht einverstanden.

- Im Rahmen der Konsolidierung von Paymiq wies die Muttergesellschaft im Geschäftsjahr 2023 einen erheblichen Saldo an sonstigen Kosten nach Art aus dem Einzelabschluss von Paymiq in Höhe von 1.490.546,43 PLN aus. Nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft hat die Muttergesellschaft dem Abschlussprüfer im Rahmen der Prüfung des Konzernabschlusses alle Unterlagen und Nachweise zur Verfügung gestellt, die die Höhe der vorgenannten Kosten belegen."

Gleichzeitig gefährden die vom Wirtschaftsprüfer aufgeworfenen Fragen nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht die Fortführung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft, was sich angesichts der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft im Jahr 2023 durchgeführten Aktivitäten, die dem Aufbau von Kapital, Strukturen und der angemessenen Gestaltung von Prozessen innerhalb der Unternehmensgruppe dienen, auf die Gruppe übertragen könnte.

Darstellung der vom Unternehmen ergriffenen und geplanten Maßnahmen zur Bewältigung der Situation

Nach Ansicht des Verwaltungsrats hat die Gesellschaft alle Schritte unternommen, um die abweichenden Positionen mit dem Abschlussprüfer bezüglich des Jahresabschlusses 2023 der Gesellschaft zu erörtern und einen Konsens zu erzielen. Der Verwaltungsrat war an den vorgenannten Maßnahmen der Gesellschaft beteiligt. Die Gesellschaft akzeptiert die vom Abschlussprüfer im Bestätigungsvermerk zum Jahresabschluss der Gesellschaft mitgeteilten Vorbehalte, teilt jedoch nicht die Position des Abschlussprüfers.

Aleksander Gruszczyński

Vorsitzender des

Verwaltungsrats



Gezeichnet von /
Gezeichnet von:

Alexander
Gruszczyński

Datum / Datum:
2024-05-31 12:31

Warschau, 31. Mai 2024

**Stellungnahme des Aufsichtsrats der Carlson Investments SE zur Stellungnahme des
Vorstands zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk der
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft im Prüfungsbericht**

Nach der Lektüre:

- 1) mit dem Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers Herrn Dominik Biel, eingetragen im Verzeichnis der Wirtschaftsprüfer unter der Nummer 13567, handelnd im Namen von UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Warschau, eingetragen in der Liste der Wirtschaftsprüfungsgesellschaften unter der Nummer 3886 (der "Wirtschaftsprüfer"), in dessen Auftrag der leitende Wirtschaftsprüfer den Konzernabschluss der Carlson Investments SE (die "Gesellschaft"), der die Bilanz zum 31. Dezember 2023 enthält, geprüft hat, gibt den folgenden Bestätigungsvermerk ab.

"Die Muttergesellschaft hat im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2023 erstmals den Erwerb der Kontrolle über die Tochtergesellschaft Paymiq Financial Group LTD (im Folgenden: "Paymiq") bilanziert. Die Muttergesellschaft hat festgestellt, dass sie die Kontrolle über Paymiq am 31.12.2022 erlangt hat, was eine Anpassung der Vergleichszahlen erforderlich machte. Im Rahmen der Konsolidierung der Tochtergesellschaft Paymiq wies die Muttergesellschaft im Konzernabschluss einen zum Zeitpunkt der Übernahme der Kontrolle, d.h. zum 31.12.2022, ermittelten Goodwill in Höhe von 3.833.876,94 PLN und zum 31.12.2023 in Höhe von 3.067.101,55 PLN aus.

Während unserer Prüfung des Konzernabschlusses hat uns die Muttergesellschaft keine ausreichenden und angemessenen Prüfungsnachweise zur Verfügung gestellt, um die Richtigkeit der Bewertung des Nettovermögens von Paymiq (dem erworbenen Unternehmen) zu bestätigen, auf deren Grundlage der im Konzernabschluss ausgewiesene Geschäfts- oder Firmenwert ermittelt wurde.

Gleichzeitig überprüfte die Muttergesellschaft den Geschäfts- oder Firmenwert von Paymiq zum 31.12.2023 anhand der Discounted-Cashflow-Methode auf seine Werthaltigkeit, was bestätigte, dass der Vermögenswert nicht wertgemindert ist. Aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums von Paymiq und der damit verbundenen Unsicherheit der der Bewertung zugrunde liegenden Prognosedaten sowie der fehlenden Grundlage zur Rechtfertigung der während des detaillierten Prognosezeitraums angenommenen Wachstumsrate waren wir nicht in der Lage, ausreichende und angemessene Nachweise zur Stützung der vom Unternehmen bei der Wertminderungsprüfung verwendeten Annahmen zu erhalten.

Gleichzeitig wies die Muttergesellschaft im Rahmen der Konsolidierung von Paymiq im Geschäftsjahr 2023 einen erheblichen Saldo an sonstigen Kosten nach Art aus dem Einzelabschluss von Paymiq in Höhe von 1.490.546,43 PLN aus. Die Muttergesellschaft hat uns im Rahmen unserer Prüfung des Konzernabschlusses keine ausreichenden und angemessenen Prüfungsnachweise über die Höhe der vorgenannten Kosten vorgelegt."

und

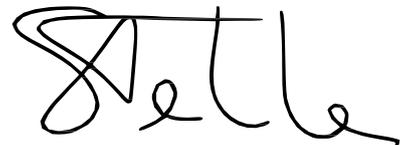
- 2) die Stellungnahme des Verwaltungsrats der Carlson Investments SE vom 31. Mai 2024 zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers im Prüfungsbericht,

Der Aufsichtsrat der Carlson Investments SE hat in seiner Sitzung am 31. Mai 2024 mit dem Vorstand der Gesellschaft u.a. den Bericht des Abschlussprüfers über die Prüfung des Konzernabschlusses zum 31.12.2023 erörtert. Der Vorstand der Gesellschaft hat eine Erläuterung zu den vom Abschlussprüfer mitgeteilten Vorbehalten abgegeben, die der Aufsichtsrat der Gesellschaft gebilligt hat. Der Vorstand der Gesellschaft erörterte mit dem Aufsichtsrat die Frage der Kosten nach Art aus dem Einzelabschluss von Paymiq in Höhe von 1.490.546,43 PLN. Nach Ansicht des Aufsichtsrats hat die Muttergesellschaft dem Wirtschaftsprüfer im Rahmen der Prüfung des Konzernabschlusses alle Unterlagen und Nachweise zur Verfügung gestellt, die die Höhe der vorgenannten Kosten belegen.

In Anbetracht der vorstehenden Ausführungen stimmte der Aufsichtsrat mit der Position des Vorstands in Bezug auf den vom Wirtschaftsprüfer abgegebenen Bestätigungsvermerk überein, wobei er die Vorbehalte des Wirtschaftsprüfers in Bezug auf die Bewertung der Beteiligung der Carlson Investments SE an der Paymiq Financial Group nachvollziehen konnte, indem er die Werthaltigkeit des Geschäfts- oder Firmenwerts von Paymiq anhand der Discounted-Cashflow-Methode prüfte, die bestätigte, dass dieser Vermögenswert nicht wertgemindert war.

In Anbetracht der vorstehenden Ausführungen schließt sich der Aufsichtsrat der Stellungnahme des Vorstands der Gesellschaft zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers für den Konzernabschluss der Carlson Investments SE für das Jahr 2023 positiv an.

Serge Telle



Vorsitzender des Aufsichtsrates

Warschau, 31. Mai 2024

Stellungnahme des Aufsichtsrats der Carlson Investments SE zur Stellungnahme des Vorstands zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft im Prüfungsbericht

Ich habe es zur Kenntnis genommen:

- 1) den Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers Herrn Dominik Biel, eingetragen im Register der Wirtschaftsprüfer unter der Nr. 13567, der im Namen von UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in Warschau, eingetragen in der Liste der Wirtschaftsprüfungsgesellschaften unter

Nr. 3886 (der "Abschlussprüfer"), in dessen Auftrag der Abschlussprüfer den Konzernabschluss der Carlson Investments SE (die "Gesellschaft"), der die Bilanz zum 31. Dezember 2023 enthält, geprüft hat, gibt den folgenden Bestätigungsvermerk ab.

"Die Muttergesellschaft hat im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2023 erstmals den Erwerb der Kontrolle über die Tochtergesellschaft Paymiq Financial Group LTD ("Paymiq") bilanziert. Die Muttergesellschaft hat festgestellt, dass sie die Kontrolle über Paymiq am 31.12.2022 übernommen hat, was eine Anpassung der Vergleichszahlen erforderlich machte. Im Rahmen der Konsolidierung der Tochtergesellschaft Paymiq wies die Muttergesellschaft im Konzernabschluss einen zum Zeitpunkt der Übernahme der Kontrolle, d.h. zum 31.12.2022, ermittelten Geschäftswert in Höhe von 3.833.876,94 PLN und zum 31.12.2023 in Höhe von 3.067.101,55 PLN aus.

Während unserer Prüfung des Konzernabschlusses hat uns die Muttergesellschaft keine ausreichenden und angemessenen Prüfungsnachweise zur Verfügung gestellt, um die Richtigkeit der Bewertung des Nettovermögens von Paymiq (dem erworbenen Unternehmen) zu bestätigen, auf deren Grundlage der im Konzernabschluss ausgewiesene Geschäfts- oder Firmenwert ermittelt wurde.

Gleichzeitig hat die Muttergesellschaft den Geschäfts- oder Firmenwert von Paymiq zum 31.12.2023 mit Hilfe der Discounted-Cashflow-Methode auf seine Werthaltigkeit hin überprüft, was bestätigt hat, dass dieser Vermögenswert nicht wertgemindert ist. Aufgrund des frühen Entwicklungsstadiums von Paymiq und der damit verbundenen Unsicherheit der Bewertung zugrunde liegenden Prognosedaten sowie der fehlenden Grundlage zur Rechtfertigung der während des detaillierten Prognosezeitraums angenommenen Wachstumsrate waren wir nicht in der Lage, ausreichende und angemessene Nachweise zur Stützung der vom Unternehmen bei der Wertminderungsprüfung verwendeten Annahmen zu erhalten.

Gleichzeitig wies die Muttergesellschaft im Rahmen der Konsolidierung von Paymiq im Geschäftsjahr 2023 einen erheblichen Saldo an sonstigen Kosten nach Art des Einzelabschlusses von Paymiq in Höhe von 1.490.546,43 PLN aus. Die Muttergesellschaft hat uns im Rahmen unserer Prüfung des Konzernabschlusses keine ausreichenden und angemessenen Prüfungsnachweise über die Höhe der vorgenannten Kosten vorgelegt."

und

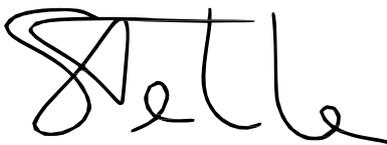
2) die Stellungnahme des Verwaltungsrats der Carlson Investments SE vom 31. Mai 2024 zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers im Prüfungsbericht,

Der Aufsichtsrat der Carlson Investments SE hat in seiner Sitzung vom 31. Mai 2024 den Vorstand der Gesellschaft unter anderem zum Bericht des Wirtschaftsprüfers über die Prüfung des Konzernabschlusses zum 31.12.2023 befragt. Der Vorstand der Gesellschaft hat eine Erläuterung zu den vom Wirtschaftsprüfer mitgeteilten Vorbehalten gegeben, die der Aufsichtsrat der Gesellschaft gebilligt hat. Der Vorstand der Gesellschaft erörterte mit dem Aufsichtsrat die Frage der Kosten nach Arten aus dem Einzelabschluss von Paymiq in Höhe von 1.490.546,43 PLN.

dem Prüfer im Rahmen der Prüfung des konsolidierten Jahresabschlusses alle Unterlagen und Nachweise zur Verfügung gestellt, die die Höhe der genannten Kosten belegen.

In Anbetracht der obigen Ausführungen schloss sich der Aufsichtsrat dem Standpunkt des Vorstands in Bezug auf den Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers an und hatte gleichzeitig Verständnis für die Vorbehalte des Abschlussprüfers in Bezug auf die Bewertung der von Carlson Investments SE gehaltenen Anteile an der Paymiq Financial Group und die Prüfung der Werthaltigkeit des Geschäfts- oder Firmenwerts von Paymiq anhand der Discounted-Cashflow-Methode, die bestätigte, dass keine Wertminderung dieses Vermögenswerts vorlag.

In Anbetracht des Vorstehenden gibt der Aufsichtsrat eine positive Stellungnahme zur Position des Vorstands der Gesellschaft zum eingeschränkten Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers für den Konzernabschluss der Carlson Investments SE für das Jahr 2023 ab.

Serge Telle 

Vorsitzender des Aufsichtsrates

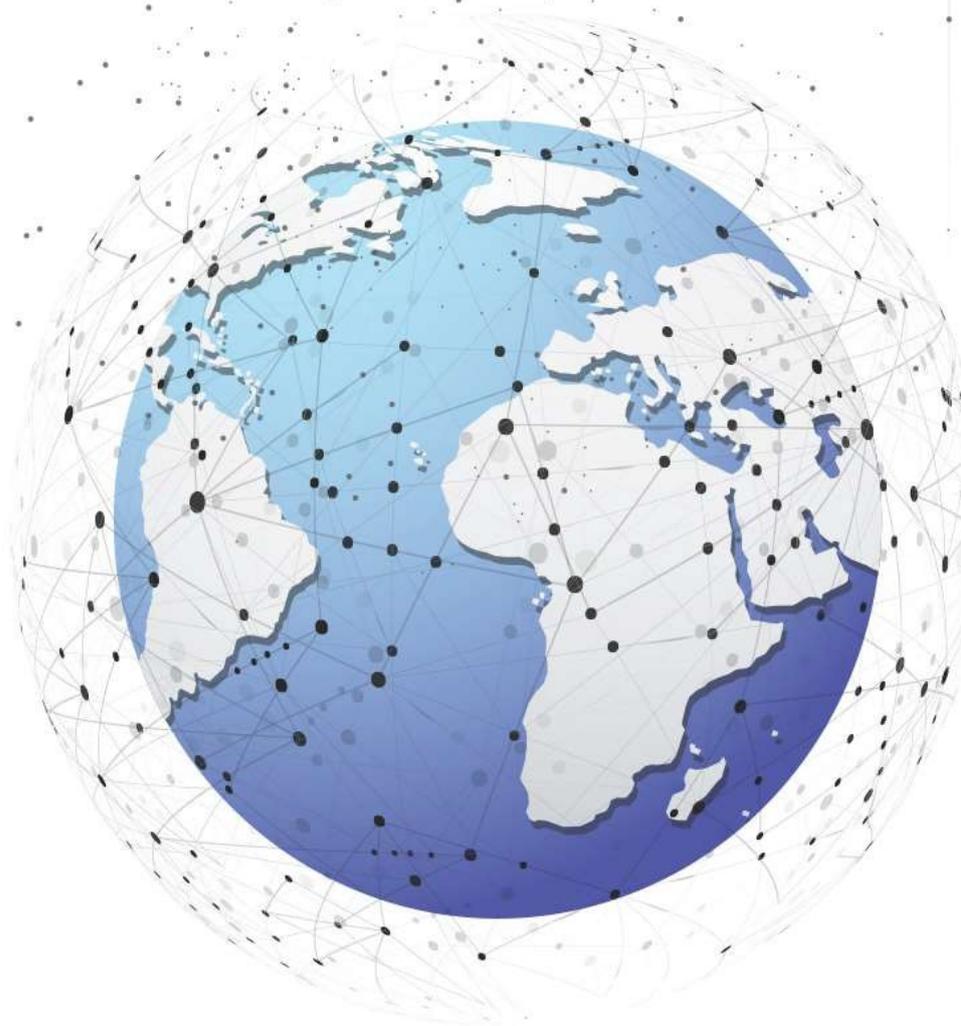


CARLSONInvestments

Bericht über die Aktivitäten der Carlson Investments SE und
des Konzerns

CARLSON INVESTITIONEN SE

für den Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023



Warschau, 31. Mai 2024.

INHALTSVERZEICHNIS

1. EIGENSCHAFTEN VON CARLSON INVESTMENTS SE. UND SEINER KAPITALGRUPPE,
 - 1.1. GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN ÜBER DAS UNTERNEHMEN UND DIE GRUPPE,
 - 1.2. DIE TOCHTERGESELLSCHAFTEN DES EMITTENTEN,
 - 1.3. DIE ZUSAMMENSETZUNG DES VORSTANDES UND DES AUFSICHTSRATES DER GESELLSCHAFT,
 - 1.4. INFORMATIONEN ÜBER AKTIONÄRE, DIE MEHR ALS 5% DES AKTIENKAPITALS DER GESELLSCHAFT HALTEN,
 - 1.5. DIE ART UND WEISE DER VERTRETUNG DES UNTERNEHMENS,
 - 1.6. GEGENSTAND DER TÄTIGKEIT.

2. DES UNTERNEHMENS UND DER GRUPPE IM HAUSHALTSJAHR 2023,
 - 2.1. WICHTIGE VERTRÄGE UND EREIGNISSE IM JAHR 2023,
 - 2.2. BEWERTUNG DER VERWALTUNG DER FINANZMITTEL,
 - 2.3. VERMÖGENSLAGE DES UNTERNEHMENS UND DER GRUPPE,
 - 2.4. INFORMATIONEN ÜBER DAS KERNGESCHÄFT,
 - 2.5. BESCHREIBUNG DER DURCHFÜHRUNG DER INVESTITION,
 - 2.6. ORGANISATIONSSTRUKTUR UND PERSONALAUSSTATTUNG,
 - 2.7. KOMMENTARE DES MANAGEMENTS ZU DEN FAKTOREN UND EREIGNISSEN, DIE DIE ERZIELTEN FINANZERGEBNISSE BEEINFLUSST HABEN,
 - 2.8. BEWERTUNG DER FAKTOREN UND UNGEWÖHNLICHEN EREIGNISSE, DIE DAS FINANZERGEBNIS DES HAUSHALTSJAHRES 2023 BEEINFLUSSEN,

3. WICHTIGE EREIGNISSE, DIE NACH DEM HAUSHALTSJAHR BIS ZUR VERÖFFENTLICHUNG DES BERICHTS 2023 EINGETRETEN SIND.

4. FAKTOREN RISIKEN VERBUNDEN MIT TÄTIGKEITEN UNTERNEHMEN Z I GRUNDLAGEN GROUPI,

5. ANGABEN ÜBER DIE VOM EMITTENTEN UND SEINER KAPITALGRUPPE VERFOLGTE ENTWICKLUNGSSTRATEGIE UND DIE IN VERFOLGUNG DIESER STRATEGIE IM BERICHTSZEITRAUM UNTERNOMMENEN TÄTIGKEITEN SOWIE EINE BESCHREIBUNG DER AUSSICHTEN FÜR DIE ENTWICKLUNG DER TÄTIGKEITEN DES EMITTENTEN ZUMINDEST IM NÄCHSTEN GESCHÄFTSJAHR.

6. INFORMATIONEN ÜBER WICHTIGE ERRUNGENSCHAFTEN IN FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG,

7. INFORMATIONEN ÜBER EIGENE AKTIEN,

8. INFORMATIONEN ÜBER DIE AUSSTEHENDEN GESAMTBZÜGE DES VORSTANDS UND DES AUFSICHTSRATS,

9. ZWEIGSTELLEN IM BESITZ DES EMITTENTEN,

10. INFORMATIONEN ÜBER DIE VERGÜTUNG DES ZUGELASSENEN BERATERS,

11. INFORMATIONEN ÜBER DEN PRÜFER.



CARLSON Investments



DIESES DOKUMENT ENTHÄLT DEN BERICHT DES VORSTANDS DER CARLSON INVESTMENTS SE ÜBER DIE TÄTIGKEIT DES UNTERNEHMENS UND DER GRUPPE IM JAHR 2023. GEMÄSS § 5(8) DES ANHANGS 3 ZU DEN REGELN DES ALTERNATIVEN HANDELSYSTEMS.

1. EIGENSCHAFTEN VON CARLSON INVESTMENTS SE UND DER GRUPPE.

1.1. GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN ÜBER DAS UNTERNEHMEN UND DIE GRUPPE

Die Gruppe firmiert unter dem Namen CARLSON INVESTMENTS (nachstehend die Gruppe). Die Muttergesellschaft ist die CARLSON INVESTMENTS SE mit Sitz in Warschau (nachfolgend die Gesellschaft, der Emittent).

Die wichtigsten Kennzahlen der Muttergesellschaft sind im Folgenden aufgeführt:

Das Unternehmen der Gesellschaft: Carlson Investments Europäische Gesellschaft
Abkürzung des Unternehmens: Carlson Investments SE
Eingetragener Sitz Warschau
Anschrift des Unternehmens: 00-833 Warschau, ul. Sienna 72 lok.6
Anschrift für den Schriftverkehr: 00-833 Warschau, ul. Sienna 72 lok.6
Telefon: + 48 662 989 999
E-Mail-Adresse: office@carlsonvc.com
Adresse der Website www.carlsonvc.com
LEI-Code: 259400GI7JDV70AD7074
NIP: 634-24-63-031
REGON: 522151143
KRS: 00000000965148

1.2 DIE TOCHTERGESELLSCHAFTEN DES EMITTENTEN

Zum Bilanzstichtag besteht die Carlson Investments Gruppe aus: Die Emittentin als Muttergesellschaft und 11 Tochtergesellschaften, darunter neun direkte Tochtergesellschaften und zwei indirekte Tochtergesellschaften der Emittentin.



Carlson Investments Alternative Investmentgesellschaft S.A.

NAME (FIRMENNAME)	Carlson Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.
RECHTSFORM	Aktiengesellschaft
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
ANTEIL DES EMITTENTEN AM KAPITAL	100% der Aktien und 100% der Stimmen

**DES GRUNDKAPITALS UND DER
STIMMEN IN DER
HAUPTVERSAMMLUNG DER
GESELLSCHAFT FÜR-
LEGO**

Carlson Investments ASI S.A. wurde am 22. Dezember 2020 in das Register der ASI-Manager eingetragen und am 20. April 2021 vom Bezirksgericht für die Stadt Warschau in Warschau, XII. Wirtschaftsabteilung des Nationalen Gerichtsregisters unter der Nummer 0000892243 registriert. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt 1.277.000,00 PLN und ist in 1.277.000 Aktien mit einem Nennwert von 1,00 PLN je Aktie aufgeteilt. Die Tochtergesellschaft hat sich auf Investitionen in Unternehmen und Einrichtungen mit hohem Wachstumspotenzial spezialisiert, die häufig auf Forschungs- und Entwicklungsprojekten und geschützten Technologien in Bereichen wie Medizintechnik, Fintech und biomedizinischen Projekten basieren. Die Tochtergesellschaft betreibt ihre Geschäfte auch mit einem Schwerpunkt auf ausländischen Märkten. Dadurch erhält die gesamte Kapitalgruppe der Emittentin die Möglichkeit einer besseren Durchschaubarkeit ihrer Geschäfte, und die Anleger erhalten die Chance, sich an Projekten von internationaler Größe und globaler Reichweite zu beteiligen. Die Tochtergesellschaft hält derzeit 60.000 Anteile an der OceanTech Acquisitions Corp. mit einem Wert von 2.679.735,00 PLN zum 31. Dezember 2023, mit einem Wert zum Anschaffungspreis von 1.178.040,00 PLN.

Der Emittent konsolidiert die Finanzdaten seiner Tochtergesellschaft.

Techvigo sp. z o.o.

NAME (UNTERNEHMEN)	Techvigo sp. z o.o.
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	5 Płocka St., 01-231 Warschau
DER ANTEIL DER EMITTENTIN AM GRUNDKAPITAL UND DIE STIMMEN IN DER HAUPTVERSAMMLUNG DER GESELLSCHAFT FÜR- LEGO	96% der Aktien und 96% der Stimmen Direkt: 80% der Aktien und 80% der Stimmen Indirekt: 16% der Aktien und 16% der Stimmen

Techvigo sp. z o.o. ist beim Bezirksgericht für die Hauptstadt Warschau in Warschau, XIII. Wirtschaftsabteilung des Landesgerichtsregisters unter der Nummer 0000331984 eingetragen. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt 2.539.000,00 PLN und ist in 4867 Aktien mit einem Nennwert von je 500,00 PLN eingeteilt. Am 23. März 2023 hat die Gesellschafterversammlung der Techvigo sp. z o.o. einen Beschluss über die Erhöhung des Stammkapitals der Gesellschaft gefasst. Gemäß diesem Beschluss wurde das Stammkapital von Techvigo um 424 500,00 PLN auf 2 539 000,00 PLN durch die Schaffung von 849 Aktien mit einem Nennwert von je 500,00 PLN erhöht. Die Anteile am erhöhten Aktienkapital von Techvigo wurden von der Emittentin und ihrer Investmentgesellschaft Carlson Investments ASI S.A. in Höhe von 37 bzw. 812 Aktien gezeichnet. Die ausgegebenen Aktien wurden vollständig durch eine Bareinlage gedeckt. Nach der Kapitalerhöhung von Techvigo hält die Emittentin direkt 4 055 Aktien, die ihr 80% der Stimmen in der Hauptversammlung von Techvigo und 80% des Aktienkapitals einräumen, und indirekt 812 Aktien, die ihr 16% der Stimmen in der Hauptversammlung von Techvigo und 16% des Aktienkapitals einräumen. Techvigo sp. z o.o. ist ein IT-Technologieunternehmen, das in seiner jetzigen Form seit 12 Jahren tätig ist. Es hat sich auf IT-Lösungen für die Bereiche Cybersicherheit, Logistik, Tourismus und andere Branchen spezialisiert. Es ist Hersteller vieler Software-Tools, die von Firmenkunden auf dem polnischen und ausländischen Markt in Auftrag gegeben werden. Das Unternehmen verfügt über die größten Kartenressourcen Polens. Die wichtigsten Standardproduktlinien von Techvigo sp. z o.o. sind das TourdeskCRM-System für Reisebüros und Kartenprodukte der Navigo-Linie. Darüber hinaus wurde Techvigo sp. z o.o. am 02.03.2023 unter der Nummer RDWW- in das von der Steuerverwaltungskammer in Katowice

geführte Register für Aktivitäten in virtueller Währung eingetragen.

657 Die Tochtergesellschaft kann folgende Tätigkeiten ausüben: Umtausch zwischen virtuellen Währungen und Zahlungsmitteln, Umtausch zwischen virtuellen Währungen, Vermittlung von Umtauschgeschäften im Sinne von Paragraf 12 Buchstabe a oder b und Führung von Konten im Sinne von Paragraf 17 Buchstabe e des Gesetzes vom 01.03.2018 zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung.

Der Emittent konsolidiert die Finanzdaten seiner Tochtergesellschaft.

Gaudi Management S.A.

NAME (UNTERNEHMEN)	Gaudi Management S.A.
RECHTSFORM	Aktiengesellschaft
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
ANTEIL DES EMITTENTEN AM KAPITAL DES GRUNDKAPITALS UND DER STIMMEN IN DER HAUPTVERSAMMLUNG DER GESELLSCHAFT FÜR- LEGO	100% der Anteile und 100% der Stimmen

Gaudi Management S.A. ist beim Bezirksgericht für die Hauptstadt Warschau in Warschau, 12. Handelsabteilung des Landesgerichtsregisters unter der Nummer 0000296454 eingetragen. Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt 738.148,00 PLN und ist in 7.381.480 Aktien mit einem Nennwert von 0,10 PLN je Aktie eingeteilt.

Gaudi Management S.A. ist eine private Gesellschaft, die sich auf Private-Equity-Investitionen in Unternehmen aus dem Bereich der kleinen und mittleren Unternehmen spezialisiert hat. Ihr wichtigster Vermögenswert ist ein Paket von 2.948 Aktien der Carlson Capital Partners sp. z o.o. mit einem Gesamtnominalwert von 1.474.000,00 PLN, was 95% des Aktienkapitals der Carlson Capital Partners sp. z o.o. entspricht.

Der Emittent konsolidiert die Finanzdaten seiner Tochtergesellschaft.

Carlson Capital Partners sp. z o. o.

NAME (UNTERNEHMEN)	Carlson Capital Partners sp. z o.o.
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
ANTEIL DES EMITTENTEN AM KAPITAL DES GRUNDKAPITALS UND DER STIMMEN IN DER HAUPTVERSAMMLUNG DER GESELLSCHAFT FÜR- LEGO	Indirekt 95% der Aktien und 95% der Stimmen

Die Emittentin hält indirekt 95% der Anteile an Carlson Capital Partners sp. z o.o., d.h. über ihre Tochtergesellschaft Gaudi Management S.A., an der die Emittentin 100% der Anteile hält. Carlson Capital Partners sp. z o.o. ist beim Bezirksgericht für die Hauptstadt Warschau in Warschau, 12. Handelsabteilung des Nationalen Gerichtsregisters unter der Nummer 0000025669 eingetragen. Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt PLN 1.551.000,00 und ist unterteilt in 3.102 Aktien mit einem Nennwert von je 500,00 PLN. Carlson Capital Partners sp. z o.o. ist eine Beratungs-

und Investmentgesellschaft, die sich auf Fusionen und Übernahmen, Kapitalbeschaffungsmaßnahmen für nicht börsennotierte Unternehmen, die Vorbereitung von Unternehmen auf Börsengänge, die Beratung bei Börsengängen an der Warschauer Börse sowie Treuhanddienstleistungen für Unternehmen und andere börsennotierte Unternehmen spezialisiert hat.

Treuhänderische, treuhänderische und steuerliche Optimierung von Kapitaltransaktionen, Kapitalbeschaffung von Venture Capital und Private Equity Fonds, Rohstoff- und Außenhandelsfinanzierung.

Der Emittent konsolidiert die Finanzdaten seiner Tochtergesellschaft. Gaudi Management S.A., konsolidiert keine Finanzdaten mit Carlson Capital Partners sp. z o.o. auf der Grundlage von Artikel 56 des Rechnungslegungsgesetzes

Paymiq Finanz Gruppe Ltd

NAME (UNTERNEHMEN)	Paymiq Financial Group Ltd
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Kanada
ANSCHRIFT	300-1095 Mckenzie ave. Victoria BC V8P 2L5 Kanada
ANTEIL DES EMITTENTEN AM KAPITAL DES GRUNDKAPITALS UND DER STIMMEN IN DER HAUPTVERSAMMLUNG DER GESELLSCHAFT FÜR- LEGO	100% Anteile und 100% Stimmen

Die Emittentin hat am 30.11.2021 die Aktien der Paymiq Financial Group Ltd zu einem Preis von CAD 2.500.000,00 erworben. Das Grundkapital der Tochtergesellschaft beträgt CAD 5.200, eingeteilt in 5.200 Aktien. Die Paymiq Financial Group Ltd ist in Kanada unter der Nummer 799492608BC0001 registriert. Die Tochtergesellschaft wurde erworben, um einen schrittweisen Einstieg in den schnell wachsenden globalen FinTech-Markt zu ermöglichen. Paymiq ist ein neues FinTech-Unternehmen, das auf dem US-amerikanischen und dem europäischen Markt tätig ist und über ein großes Potenzial an internationalen Fachleuten verfügt, die mit dem Bank- und Zahlungsverkehrssektor vertraut sind. Das Unternehmen entwickelt Tools zur Verwaltung der täglichen Finanzen für Privatpersonen und Unternehmen in den Bereichen Zahlungskonten, Mobile Banking, SWIFT-Zahlungen, SEPA-Zahlungen und eine funktionale Währungsumtauschplattform. Paymiq hat seinen Betrieb nach dem Ende des vierten Quartals 2022 aufgenommen und bietet zum Start Zahlungsprodukte in EUR und GBP für Privatpersonen und Unternehmen an. Kunden können mit ihrem Smartphone oder Tablet innerhalb weniger Minuten nach der Installation der App auf ihrem Telefon ein Konto einrichten und ihre ersten Überweisungen tätigen. Modernste biometrische Lösungen, die in der mobilen Technologie zur Unterstützung der Kundenidentifikation eingesetzt werden, ermöglichen es, die Daten der Kunden schnell zu verifizieren und ihnen die Nutzung von Zahlungsdiensten zu ermöglichen. Das Unternehmen entwickelt die Funktionalitäten seiner Plattform konsequent weiter, indem es an der Implementierung weiterer Produkte arbeitet, die Zahlungen in anderen Währungen, Devisentransaktionen und die Nutzung von Zahlungskarten ermöglichen. Darüber hinaus hat die Tochtergesellschaft am 02.03.2023 einen Vertrag über die Erbringung von Beratungsleistungen durch die Adamson Brothers Corp. aus Miami, USA, für die Erstellung unabhängiger Analysen und Materialien abgeschlossen, um die Paymiq Financial Group Ltd innerhalb von 12 Monaten für die Notierung an der NASDAQ zu qualifizieren. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts des Emittenten ist die besprochene Vereinbarung weiterhin aktiv, während sich der Prozess der Notierung an der NASDAQ aufgrund der langsamer als erwarteten Entwicklung der Paymiq Financial Group Ltd verzögert. Die Emittentin beabsichtigt derzeit, die Aktien der Paymiq Financial Group Ltd an der NASDAQ zu notieren, sobald die Emittentin ein Entwicklungsstadium erreicht hat, das nach Ansicht der Emittentin eine erfolgreiche Notierung an der NASDAQ sicherstellt, die nach Ansicht von mit dem lokalen Markt vertrauten Beratern, z.B. Adamson Brothers Corp, auch durch die stabile Börsenposition der Emittentin als Muttergesellschaft in den Augen der US-Investoren beeinflusst wird. Anfang 2024 wird die Gesamtzahl der Kunden der Paymiq Financial Group Ltd seit der Einführung ihrer Bankkonto- und Kreditkartendienste 3.200 erreichen.

Der Emittent konsolidiert die Finanzdaten seiner Tochtergesellschaft.

Helvexia PTE LTD

NAME (UNTERNEHMEN)	Helvexia PTE LTD
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Singapur
ANSCHRIFT	22 SIN MING LANE, #06-76, MIDVIEW CITY, Singapur 573969
ANTEIL DES EMITTENTEN AM KAPITAL DES GRUNDKAPITALS UND DER STIMMEN IN DER HAUPTVERSAMMLUNG DER GESELLSCHAFT FÜR- LEGO	100% Anteile und 100% Stimmen

Helvexia PTE LTD ist unter der Firmennummer 202018322H registriert. Das Unternehmen wurde am 30. Juni 2020 in Singapur gegründet. Der Emittent schloss am 5. August 2021 eine Vereinbarung über den Erwerb von Aktien und die weitere Finanzierung der Entwicklung von Helvexia PTE LTD. Die Aktien wurden von einer Privatperson erworben und stellen nun 100% des Aktienkapitals der Helvexia PTE LTD dar. Der Kaufpreis für die genannten Aktien beträgt 1 SGD. Der Emittent wird die schrittweise Verringerung des Anteils am Kapital der Tochtergesellschaft durch die Ausgabe neuer Aktien an das Managementteam von Helvexia und potenzielle Co-Investoren vorsehen. Die Finanzierungsquelle für die oben genannte Transaktion sind die Eigenmittel der Emittentin. Der Erwerb von Anteilen an der Helvexia PTE LTD soll den schrittweisen Einstieg der Emittentin in den schnell wachsenden globalen Fintech-Markt sicherstellen. Helvexia ist ein neues Fintech-Start-up auf dem asiatisch-tibetischen Markt mit einem erfahrenen Team von internationalen Fachleuten, die mit Blockchain und Kryptowährungen sowie dem Bank- und Zahlungsverkehrssektor vertraut sind und Tools zur Verwaltung der täglichen Finanzen für Privatpersonen und Unternehmen entwickeln. Zum Zeitpunkt dieses Dokuments ist die Tochtergesellschaft noch nicht operativ tätig und beantragt derzeit eine Lizenz für die Tätigkeit im Finanzdienstleistungssektor.

Die Emittentin konsolidiert die Finanzdaten der Tochtergesellschaft nicht gemäß Artikel 58 des Rechnungslegungsgesetzes.

Paymiq Europe sp. z o.o. (vormals Helvexia Pay sp. z o.o.)

NAME (UNTERNEHMEN)	Paymiq Europe sp.z.z.o.o.
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
ANTEIL DES EMITTENTEN AM KAPITAL DES GRUNDKAPITALS UND DER STIMMEN IN DER HAUPTVERSAMMLUNG DER GESELLSCHAFT FÜR- LEGO	100% Anteile und 100% Stimmen

Die Paymiq Europe sp. z o.o. wurde am 24.08.2021 von der Emittentin gegründet und am 30.08.2021 vom Bezirksgericht für die Hauptstadt Warschau in Warschau, 12. Wirtschaftsabteilung des Landesgerichtsregisters unter der Nummer 0000918687 eingetragen. Das Stammkapital der Tochtergesellschaft beträgt 69.400,00 PLN und ist in 694 Aktien mit einem Nennwert von 100,00 PLN je Aktie eingeteilt. Gemäß der Klassifizierung "sonstige Geldvermittlung" ist der Gegenstand der überwiegenden Tätigkeit von Paymiq Europe sp. z o.o. die "sonstige Geldvermittlung". Das Unternehmen ist im Begriff, die entsprechenden Lizenzen zu erhalten. Am 21. April 2022. Paymiq Europe Sp. z o.o. wurde in das Register für kleine Zahlungsinstitute eingetragen. Laut dem von der Finanzaufsichtsbehörde geführten Register trägt der Eintrag von Helvexia Pay die Nummer MIP141/2022, so dass Helvexia Pay sp. z o.o. gemäß Artikel 117g

Absatz 1 des Gesetzes über Zahlungsdienste als kleines Zahlungsinstitut Zahlungsdienste erbringen darf. Die Tochtergesellschaft hat ihre Tätigkeit noch nicht aufgenommen, sie arbeitet an der Entwicklung des Projekts, das auf eine kooperative Zusammenarbeit abzielt, um eine Technologie zu implementieren, die für die Tätigkeit auf dem Finanzmarkt nicht erforderlich ist. Am 15.06.2023 wurde das Unternehmen geändert

und das Grundkapital der Gesellschaft wurde durch die Ausgabe von 644 neuen Aktien im Gesamtwert von 64.400,00 PLN erhöht, die von der Emittentin erworben wurden. Die Eintragung der Änderungen des Gesellschaftsvertrags in das Landesgerichtsregister erfolgte am 20.07.2023,

Am 10. April 2024 wurde ein Vertrag über den Verkauf von 694 Aktien mit einem Gesamtnennwert von 69,4 TPLN an der Paymiq Europe Spółka z o.o. durch die Emittentin an ihre Tochtergesellschaft Paymiq Financial Group Ltd. in Kanada geschlossen. Der Verkaufspreis der Aktien belief sich auf 200 Tausend PLN. Die von der Paymiq Financial Group Ltd. mit Sitz in Kanada erworbenen Aktien stellen 100 % des Aktienkapitals der Paymiq Europe Spółka z o.o. und 100 % der Stimmen in der Aktionärsversammlung der Paymiq Europe Spółka z o.o. dar. Die Entscheidung des Vorstands in Bezug auf den Verkauf der oben genannten Anteile an der Tochtergesellschaft ist von dem Wunsch bestimmt, die Kapitalgruppenstruktur der Emittentin zu bereinigen.

Die Emittentin konsolidiert die Finanzdaten der Tochtergesellschaft nicht gemäß Artikel 58 des Rechnungslegungsgesetzes.

Hotblok Polska sp. z o.o.

NAME (UNTERNEHMEN)	Hotblok Polska sp. z o.o.
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
ANTEIL DES EMITTENTEN AM KAPITAL DES GRUNDKAPITALS UND DER STIMMEN IN DER HAUPTVERSAMMLUNG DER GESELLSCHAFT FÜR- LEGO	100% Anteile und 100% Stimmen

Hotblok Polska sp. z o.o. wurde am 21.12.2018 von der Emittentin gegründet und am 20.02.2019 vom Bezirksgericht für die Hauptstadt Warschau in der Wirtschaftsabteilung Warschau XII des Nationalen Gerichtsregisters unter der Nummer 0000767566 eingetragen. Das Stammkapital der Tochtergesellschaft beträgt PLN 5.000,00 und ist in 100 Aktien mit einem Nennwert von PLN 50,00 je Aktie aufgeteilt. Die Gesellschaft wurde mit dem Ziel gegründet, die historische Geschäftstätigkeit der Emittentin im Bereich des Verkaufs von Lizenzen für die Produktion von energiesparenden HOTBLOK-Blöcken wieder aufzunehmen.

Die Emittentin konsolidiert die Finanzdaten des Unternehmens nicht auf der Grundlage von Artikel 58 des Rechnungslegungsgesetzes.

Carlson Voyages sp. z o.o. (vormals Bloom Voyages sp. z o.o.)

NAME (GESELLSCHAFT)	Carlson Voyages sp. z o.o.
RECHTSFORM	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	Sienna-Straße 72, 6, 00-833 Warschau
ANTEIL DES EMITTENTEN AM KAPITAL DES GRUNDKAPITALS UND DER STIMMEN IN DER HAUPTVERSAMMLUNG DER GESELLSCHAFT FÜR- LEGO	95% der Aktien und 95% der Stimmen

Carlson Voyages sp. z o.o. wurde von der Emittentin am 21.08.2020 gegründet und am 27.08.2020 vom

Bezirksgericht für die Hauptstadt Warschau in Warschau, 12. Handelsabteilung des Landesgerichtsregisters unter der Nummer 0000857090 eingetragen. Das Stammkapital der Tochtergesellschaft beträgt PLN 5.250,00 und ist in 105 Aktien mit einem Nennwert von PLN 50,00 je Aktie eingeteilt. Carlson Voyages sp. z o.o. ist ein Premium-Reisebüro und beschäftigt sich mit "maßgeschneidertem" Tourismus. Das bedeutet, dass touristische Veranstaltungen im

Sie werden nach den individuellen Bedürfnissen des Kunden vorbereitet. Solche Reisen zeichnen sich durch einen hohen Servicestandard und die Möglichkeit aus, Abreiseorte zu wählen, die mit dem aktuellen Stand der Pandemie korrelieren. Durch die Erstellung solcher Angebote ist der Veranstalter nicht gezwungen, hohe und frühzeitige Vorauszahlungen an Hotels und Fluggesellschaften zu leisten, wodurch das wirtschaftliche Risiko, das mit Notsituationen wie Pandemien u. a. verbunden ist, effektiv ausgeschaltet wird. Letztlich wird sich die Tochtergesellschaft auf ein Programm stützen, das die Erstellung von Tourismusangeboten auf der Grundlage eines Moduls der künstlichen Intelligenz unterstützt. Dabei handelt es sich um ein innovatives Instrument, das vom Team von Carlson Voyages geschaffen und entwickelt wurde, um den Prozess der Erstellung von touristischen Veranstaltungen zu verkürzen, indem die Kundenpräferenzen automatisch mit den aktuellen Möglichkeiten abgeglichen werden, wobei Risikofaktoren wie politische Konflikte, klimatische Ereignisse, epidemiologische Situationen usw. berücksichtigt werden. Das Büro wurde eingerichtet, hat aber bisher noch keine Lizenz als Reiseveranstalter erhalten, da die Versicherungsgesellschaften während der Pandemiezeit keine neuen Policen mehr an Reisebüros ausstellten, es sei denn, das Büro zahlte den Gegenwert der ausgestellten Police auf das Konto der Versicherungsgesellschaft. Es wurden nun erneut Anstrengungen unternommen, um eine Police zu erhalten. Die Erlangung einer solchen Police wird sich auf die Entwicklung der Tochtergesellschaft auswirken. Bis d a h i n verkauft die Tochtergesellschaft lediglich Tickets und Hotels im Ausland auf Agenturbasis, was ohne Lizenz möglich ist und zur Deckung der Kosten ausreicht.

Die Emittentin konsolidiert die Finanzdaten der Tochtergesellschaft nicht gemäß Artikel 58 des Rechnungslegungsgesetzes.

Carlson Ventures S.A.

NAME (UNTERNEHMEN)	Carlson Ventures S.A.
RECHTSFORM	Aktiengesellschaft
HAUPTSITZ	Warschau
ANSCHRIFT	5A Płocka St., 01-231 Warschau
ANTEIL DES EMITTENTEN AM KAPITAL DES GRUNDKAPITALS UND DER STIMMEN IN DER HAUPTVERSAMMLUNG DER GESELLSCHAFT FÜR- LEGO	100% der Anteile und 100% der Stimmen

Die Emittentin hat die Anteile an Carlson Ventures S.A. (vormals: FSG S.A.) am 13.07.2022 zu einem Preis von PLN 104.517,00. Die Tochtergesellschaft wurde vom Bezirksgericht Poznań - Nowe Miasto und Wilda in Poznań, VIII. Wirtschaftsabteilung des Landesgerichtsregisters am 31.01.2018 unter der Nummer 0000716312 eingetragen. Das Stammkapital der Tochtergesellschaft beträgt 100.000,00 PLN und ist in 100.000 Aktien mit einem Nennwert von 1,00 PLN je Aktie aufgeteilt. Gegenstand der Carlson Ventures S.A. ist die Fondsverwaltung und das Management von alternativen Investmentgesellschaften. Die Tochtergesellschaft ist alleinige Komplementärin der Carlson Ventures Spółka Akcyjna ONE ASI SKA. Der Erwerb von Anteilen an Carlson Ventures S.A. zielt darauf ab, weitere Investitionen in Technologie-Start-ups mit Schwerpunkt auf Spacetech- und Deeptech-Unternehmen in den USA und Asien zu tätigen.

Die Emittentin konsolidiert die Finanzdaten einer Tochtergesellschaft nicht gemäß Artikel 58 des Rechnungslegungsgesetzes.

Carlson Ventures Spółka Akcyjna ONE ASI SKA

NAZWA (FIRMA)	Carlson Ventures Spółka Akcyjna ONE ASI Spółka Komandytowo-Akcyjna
RECHTSFORM	Kommanditgesellschaft auf Aktien

HAUPTSITZ

Warschau

ANSCHRIFT

5A Płocka St., 01-231 Warschau

Der Emittent hält indirekt 100% der Anteile an Carlson Ventures Spółka Akcyjna ONE ASI SKA (ehemals: FSG Joint Stock Company Investment Partners Alternative Investment Partnership Limited Partnership). Die Tochtergesellschaft der Emittentin, Carlson Ventures S.A., ist die einzige Komplementärin der Carlson Ventures Spółka Akcyjna ONE ASI SKA. Die indirekte Tochtergesellschaft wurde vom Bezirksgericht Poznań - Nowe Miasto und Wilda in Poznań, VIII. Wirtschaftsabteilung des Landesgerichtsregisters am 31.08.2021 unter der Nummer 0000917188 eingetragen. Das Stammkapital der Tochtergesellschaft beträgt 50.000,00 PLN und ist in 50.000 Aktien mit einem Nennwert von 1,00 PLN je Aktie eingeteilt. Zweck der Carlson Ventures Spółka Akcyjna ONE ASI SKA ist es, Vermögenswerte von einer Vielzahl von Anlegern zu sammeln, um sie im Einklang mit der Anlagepolitik des Unternehmens zu investieren.

Carlson Ventures S.A. konsolidiert die Finanzdaten ihrer Tochtergesellschaft gemäß Artikel 56 des Rechnungslegungsgesetzes nicht.

1.3. ZUSAMMENSETZUNG DES VERWALTUNGS- UND

AUFSICHTSRATS DER GESELLSCHAFT. VORSTAND:

Der Vorstand der Gesellschaft besteht gemäß § 10(1) der Satzung aus einem oder mehreren Mitgliedern. Die Amtszeit eines jeden Vorstandsmitglieds ist unabhängig von der Amtszeit der anderen Vorstandsmitglieder und beträgt drei Jahre. Zum Datum dieses Berichts wird die CARLSON INVESTMENTS SE durch eine Person vertreten:

Herr Aleksander Gruszczyński - Vorsitzender des Verwaltungsrats

Im Jahr 2023 gibt es keine Änderungen in der Vertretung der Gesellschaft. Die Amtszeit von Herrn Aleksander Gruszczyński endet im Juni 2025.

AUFSICHTSRAT:

Gemäß § 16 Abs. 1 der Satzung besteht der Aufsichtsrat der CARLSON INVESTMENTS SE aus mindestens fünf Mitgliedern. Die Amtszeit eines jeden Aufsichtsratsmitglieds ist unabhängig von der Amtszeit der anderen Aufsichtsratsmitglieder und dauert drei Jahre. Die Anzahl der Mitglieder wird von der Hauptversammlung durch Beschluss festgelegt.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Berichts besteht der Aufsichtsrat aus 5 Mitgliedern:

- | | | |
|----|--------------------|----------------------------------|
| 1. | Serge Telle | -Vorsitzender des Aufsichtsrates |
| 2. | Damian Goryszewski | -Mitglied des Aufsichtsrates |
| 3. | Penelope Hope | -Mitglied des Aufsichtsrates |
| 4. | Silvia Andriotto | -Mitglied des Aufsichtsrates |
| 5. | Scott Cunningham | - Mitglied |

des Aufsichtsrates Im Jahr 2023. Der Aufsichtsrat war mit 6

Mitgliedern tätig:

- | | | |
|----|--------------------|--|
| 1. | Serge Telle | -Vorsitzender des Aufsichtsrates |
| 2. | Łukasz Marczuk | -Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates |
| 3. | Damian Goryszewski | -Mitglied des Aufsichtsrates |
| 4. | Penelope Hope | -Mitglied des Aufsichtsrates |
| 5. | Silvia Andriotto | -Mitglied des Aufsichtsrates |
| 6. | Isabelle Peeters | -Mitglied des Aufsichtsrates |

Am 4. Januar 2024 hat die außerordentliche Hauptversammlung Herrn Łukasz Marczuk und Frau Isabelle Peeters aus dem Aufsichtsrat abberufen und Herrn Scott Cunningham, Frau Xihong Deng und Frau

Magdalena Gatzinska in den Aufsichtsrat bestellt.

Zum 15. Februar 2024 hat Frau Magdalena Gatzinski aus persönlichen Gründen ihr Mandat im Aufsichtsrat der Gesellschaft niedergelegt.

Am 21. Februar 2024 reichte Frau Xihong Deng eine Rücktrittserklärung vom Aufsichtsrat der Gesellschaft mit Wirkung zum 22. Februar 2024 ein. Laut der Rücktrittserklärung wurde diese aus persönlichen Gründen eingereicht.

Nach dem Ausscheiden von Frau Magdalena Gatzinski und Frau Xihong Deng besteht der Aufsichtsrat des Emittenten aus fünf Mitgliedern und bleibt satzungsgemäß zusammengesetzt.

1.4 INFORMATIONEN ÜBER AKTIONÄRE, DIE MEHR ALS 5% DES AKTIENKAPITALS HALTEN

Das Grundkapital der Emittentin beträgt zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Geschäftsberichts 2023 EUR 7.531.248,48 (in Worten: sieben Millionen fünfhunderteinunddreißigtausendzweihundertachtundvierzig EUR 48/100) und ist eingeteilt in 8.965.772 (acht Millionen neunhundertfünfundsechzigtausendzweihundertzweiundsiebzig) Aktien mit einem Nennwert von je EUR 0,84 (vierundachtzig Eurocent), was 8.965.772 Stimmen in der Hauptversammlung entspricht.

Nach bestem Wissen des Vorstands sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Berichts die folgenden Aktionäre mit mindestens 5 % der Gesamtstimmzahl in der Hauptversammlung vertreten:

Aktionär	Anzahl der Aktien	Anzahl der Stimmen bei der GV	Teilen Sie am Grundkapital (%)	Anteil am Gesamtvolumen Anzahl der Stimmen (%)
Vereinbarung der Aktionäre*	7.846.551	7.846.551	87,52%	87,52%
Andere Aktionäre	1.119.221	1.119.221	12,48%	12,48%
Insgesamt	8.965.772	8.965.772	100%	100 %

*Aktionärsvereinbarung	Anzahl der Aktien	Anzahl der Stimmen bei der GV	Teilen Sie am Grundkapital (%)	Anteil am Gesamtvolumen Anzahl der Stimmen (%)
Carlson Unternehmungen International begrenzt	4.024.852	4.024.852	44,89%	44,89%
Bouchard et Cie SA	2.331.659	2.331.659	26,00%	26,00%
Artur Jędrzejewski	1.490.040	1.490.040	16,62%	16,62%

Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts.

Zusätzliche Erklärungen:

Der Emittent erhielt die folgenden Mitteilungen über Veränderungen in der Struktur der Aktionäre, die 5 % oder mehr der Gesamtstimmzahl auf der Hauptversammlung der Gesellschaft im Jahr 2023 und während des Zeitraums von deren Ende bis zum Datum der Veröffentlichung des Jahresberichts für 2023 halten.

- Am 7. Februar 2023. Der Anteilseigner Carlson Ventures International Limited, Tortola, hat nach der Eintragung der Kapitalerhöhung im Zusammenhang mit der Emission der Serie T des Unternehmens Folgendes festgestellt

Carlson Ventures International Limited hielt 4.117.277 Aktien der CARLSON INVESTMENTS SE. und damit 48,12 % des Kapitals.

- Am 7. Februar 2023. Die Aktionärin Bouchard Et Cie SA mit Sitz in Baar meldete den Erwerb eines 300.000 Aktien der Gesellschaft infolge des Abschlusses des Aktienbezugsvertrags der Serie T. Nach der Eintragung der Kapitalerhöhung im Zusammenhang mit der Emission der Serie T der Gesellschaft hält Bouchard Et Cie SA 2.182.850 Aktien der CARLSON INVESTMENTS SE, was 25,51% des Kapitals entspricht.
- Am 7. Februar 2023. Herr Artur P. Jedrzejewski, ein Aktionär, teilte mit, dass er infolge der Durchführung der Vereinbarung über den Erwerb von Aktien der Serie T 301.238 Aktien der Gesellschaft erworben hat. Nach der Eintragung der Kapitalerhöhung im Zusammenhang mit der Ausgabe von Aktien der Serie T der Gesellschaft hält Herr Artur P. Jedrzejewski 1.247.803 Aktien der CARLSON INVESTMENTS SE, was 14,58 % des Kapitals entspricht.
- Am 12. Februar 2024 teilte der Aktionär Carlson Ventures International Limited, Tortola BVI, dem Emittenten eine Änderung seiner Beteiligung an der Gesellschaft mit, nachdem er am 9. Mai 2024 und am 12. Februar 2024 in einer Reihe von Transaktionen auf dem ATS-Markt Aktien verkauft hatte. **CVI Ltd.** hat seine Beteiligung am Aktienkapital der Emittentin und seine gesamten Stimmrechte an der Gesellschaft reduziert. Vor der Verkaufstransaktion hielt **CVI Ltd** insgesamt 4.117.277 Aktien des Aktienkapitals der Gesellschaft, was 48,12% des Aktienkapitals der Gesellschaft entsprach und sie zur Ausübung von 4.117.277 Stimmen in der Gesellschaft berechnete, was 48,12% der Gesamtzahl der Stimmen in der Gesellschaft entsprach. Nach der Verkaufstransaktion hielt **CVI Ltd.** insgesamt 4.024.852 Aktien des Aktienkapitals der Gesellschaft, was 47,04% des Aktienkapitals der Gesellschaft entsprach und sie zur Ausübung von 4.024.852 Stimmen berechnete, was 47,04% der Gesamtzahl der Stimmen in der Gesellschaft entsprach.
- Am 21. Februar 2024 erhielt die Gesellschaft eine Mitteilung von Herrn Artur Jedrzejewski über den am 21. Februar 2024 erfolgten Abschluss einer Vereinbarung zwischen drei Aktionären des Emittenten, d.h. Herrn Artur Jedrzejewski, BOUCHARD ET CIE SA **und** Carlson Ventures International Limited, auf der Grundlage von Artikel 69(1) in Verbindung mit Artikel 87(1)(5) des Gesetzes, einer Vereinbarung über den Erwerb von Aktien der Gesellschaft, die einvernehmliche Stimmabgabe auf den Hauptversammlungen der Gesellschaft und die Durchführung einer gemeinsamen Politik gegenüber der Gesellschaft. Nach Abschluss des Aktionärsvertrags hielten seine Teilnehmer insgesamt 7.455.505 Aktien der Gesellschaft, die 87,13 % des Aktienkapitals der Gesellschaft ausmachten, was sie zu 7.455.505 Stimmen in der Hauptversammlung der Gesellschaft berechnete, die 87,13 % der Gesamtzahl der Stimmen der Gesellschaft ausmachten.

Die einzelnen Teilnehmer an dem Arrangement hielten die folgende Anzahl von Aktien.

- Carlson Ventures International Ltd. hielt 4.024.852 Aktien der Gesellschaft, die 44,89% des Aktienkapitals der Gesellschaft ausmachten und zu 4.024.852 Stimmen auf der Hauptversammlung der Gesellschaft berechneten, was 47,04% der Gesamtstimmzahl der Gesellschaft entsprach,
- BOUCHARD ET CIE SA besaß 2.182.850 Aktien der Gesellschaft, die 25,51% des Aktienkapitals der Gesellschaft ausmachten und das Recht auf 2.182.850 Stimmen in der Hauptversammlung der Gesellschaft gewährten, was 25,51% der Gesamtzahl der Stimmen der Gesellschaft entsprach,
- Artur Piotr Jedrzejewski besaß 1.247.803 Aktien der Gesellschaft, die 14,58 % des Aktienkapitals der Gesellschaft ausmachten und ihn zu 1.247.803 Stimmen in der Hauptversammlung der Gesellschaft berechneten, was 14,58 % der Gesamtstimmzahl entsprach.

Am 8. Mai 2024 erhielt die Gesellschaft Mitteilungen über die Änderung der Beteiligung an den Aktien der Emittentin durch die am 21. Februar 2024 geschlossene Aktionärsvereinbarung im Zusammenhang mit dem Abschluss der Verfahren zur Erhöhung des Gesellschaftskapitals durch die Ausgabe von U-Aktien.

Gegenwärtig hielten die verschiedenen Teilnehmer an dem Arrangement die folgende Anzahl von Aktien:

- Carlson Ventures International Ltd. hält 4.024.852 Aktien der Gesellschaft, die 44,89% des Aktienkapitals der Gesellschaft ausmachen, was zu 4.024.852 Stimmen auf der Hauptversammlung der Gesellschaft berechnete, die 44,89% der Gesamtzahl der Stimmen der Gesellschaft ausmachen,
- BOUCHARD ET CIE SA hält 2.331.659 Aktien der Gesellschaft, die 26,00% des Aktienkapitals der Gesellschaft ausmachen, was zu 2.331.659 Stimmen in der Hauptversammlung der Gesellschaft berechnete, was 26,60% der Gesamtzahl der Stimmen der Gesellschaft ausmacht,

- Artur Piotr Jedrzejewski hält 1.490.040 Aktien der Gesellschaft, die 16,62% des Aktienkapitals der Gesellschaft ausmachen und ihn zu 1.490.040 Stimmen in der Hauptversammlung der Gesellschaft berechtigen, was 16,62% der Gesamtzahl der Stimmen der Gesellschaft entspricht.

1.5 ART DER VERTRETUNG DES UNTERNEHMENS

Gemäß Par. 12 der Satzung der Gesellschaft werden im Falle eines Ein-Personen-Vorstands die Willenserklärungen im Namen der Gesellschaft durch den allein handelnden Vorstandsvorsitzenden abgegeben. Besteht der Vorstand der Gesellschaft aus mehr als einer Person, so sind zwei gemeinsam handelnde Vorstandsmitglieder verpflichtet, Willenserklärungen zu den Vermögensrechten und -pflichten der Gesellschaft abzugeben und Dokumente im Namen der Gesellschaft zu unterzeichnen.

1.6 GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS UND DER GRUPPE

Im Rahmen ihrer Tätigkeit erbringt die Emittentin Beratungsleistungen und konzentriert sich auf das Management der Capital Group, deren Zusammensetzung und Tätigkeitsbereich in Abschnitt 1.2 dieser MD&A dargestellt sind. Die Capital Group besteht insbesondere aus technologieorientierten Unternehmen, die sich durch innovative Produkte, Dienstleistungen oder andere organisatorische Lösungen auszeichnen. Das Interesse der Capital Group liegt in der Zusammenarbeit und Beteiligung an Projekten, Unternehmen und internationalen Fonds, ohne territoriale Beschränkungen, in so breit gefächerten Bereichen und Branchen wie IT, DeepTech, SaaS, FinTech, MedTech, CleanTech, IoT, Augmented Reality, Künstliche Intelligenz, Nanotechnologie, Nanorobotik, maschinelles Lernen, Biotechnologie, Medizin, Bildung, Pharmakologie, Con-sump Food. Das breite Branchenspektrum, auf das sich die Carlson Investments SE konzentriert, ermöglicht ihr eine Diversifizierung ihres Geschäfts und mindert eines der Hauptrisiken für die Geschäfte der Gesellschaft, nämlich die Schwankung des Finanzergebnisses und die Abhängigkeit von der wirtschaftlichen Lage in einer Branche.

Die Kapitalgruppe besteht aus der Emittentin und 11 Tochtergesellschaften, darunter Techvigo sp. z o.o., die sich auf IT-Lösungen für die Bereiche Cybersicherheit, Logistik und Tourismus spezialisiert hat, Helvexia Pay sp. z o.o., die als kleines Zahlungsinstitut im Bereich der Zahlungsdienste tätig sein wird, und Carlson Voyages sp. z o.o., ein Premium-Reisebüro, das sich mit maßgeschneidertem Tourismus beschäftigt. Innerhalb der Gruppe gibt es auch eine alternative Investmentgesellschaft, nämlich Carlson Investments ASI S.A., die in FinTech-, MedTech- und CleanTech-Projekte investiert. Das Ziel der Tochtergesellschaft ist es, verschiedene Anlageklassen zu erwerben, die die Aussicht auf eine Wertsteigerung des Portfolios bieten. Derzeit hält die Tochtergesellschaft in ihrem Portfolio 60 Tausend Aktien der OceanTech Acquisitions Corp. mit einem Wert von 2.679.735,00 PLN zum 31. Dezember 2023, mit einem Wert von 1.178.040,00 PLN zum Zeitpunkt des Erwerbs der Aktien.

Die Emittentin hat eine strategische Partnerschaft mit Carlson ASI Evig Alpha und ihrem einzigen Investor, nämlich Carlson Ventures International (CVI). Der Emittent schloss im Juli 2021 einen Vertrag mit Carlson Ventures International Limited (CVI) über die Erbringung von Beratungsdienstleistungen durch das Team des Emittenten im Namen von CVI in Bezug auf die Koordinierung der Investitionstätigkeiten im Carlson ASI Evig Alfa sp.z.o.o. sp.k. Fonds. Der Vertrag ist unbefristet und sieht ein Grundgehalt von 120.000 € pro Jahr sowie einen Bonus von bis zu 30 % für den Emittenten im Falle von Investitionserfolgen von CVI bei den über Carlson Evig Alfa getätigten Investitionen vor. Carlson Ventures International Limited hat eine Reihe von direkten und indirekten Investitionen in polnische Handelsrechtsgesellschaften getätigt, darunter u.a. eine Gesellschaft mit dem Namen: Carlson ASI Evig Alfa sp. z o.o. sp.k. Die Vereinbarung zwischen CVI und der Emittentin wurde geschlossen, um die Investitionen in die Portfoliounternehmen von Carlson ASI Evig Alfa beratend und operativ zu unterstützen. Die Emittentin unterstützt CVI mit ihrem Wissen und ihrer Erfahrung im Bereich der Beratung in folgenden Bereichen: Akquisition neuer Projekte, Planung und Durchführung von "Investment Exits", Verhandlungen mit Kunden, Ausarbeitung von Verträgen und Dokumenten, Erbringung von einschlägigen Rechtsberatungen und Rechtsvertretungen, Unterstützung bei der Suche nach potentiellen Investoren, Bewertung und Beratung von Projekten sowie Empfehlung d e r aussichtsreichsten Unternehmen mit dem größten Marktpotential. Die Umsatzerlöse aus dem gegenständlichen Vertrag machen im Jahr 2022 89 % der Umsatzerlöse der Emittentin aus. und im Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.12.2023. 28 %.

2. DIE MERKMALE DER TÄTIGKEITEN DES UNTERNEHMENS UND DER GRUPPE.

2.1 WESENTLICHE VERTRÄGE UND EREIGNISSE, DIE DAS UNTERNEHMEN UND DIE GRUPPE IM JAHR 2023 BETREFFEN

Ereignisse, die im Jahr 2023 stattgefunden haben.

Am 30.01.2023 wurde eine Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft um 505.039,92 EUR durch die Ausgabe von T-Aktien beim KRS eingetragen.

Am 27.04.2023. Der Vorstand des Emittenten hat beschlossen, das Verfahren zur Übertragung der Aktien der Gesellschaft auf den geregelten Markt der Warschauer Börse einzuleiten. Am 27.04.2023. Die Gesellschaft schloss mit der Anwaltskanzlei SSW Pragmatic Solutions Spaczyński, Szczepaniak, Okoń sp.k. einen Rechtsberatungsvertrag für das Verfahren zur Änderung der Notierung ab. Derzeit ist der Prozess der Übertragung der Aktien der Gesellschaft auf den geregelten Markt auf Eis gelegt, und die diesbezüglichen Beschlüsse der Hauptversammlung werden zu einem späteren Zeitpunkt gefasst.

Am 28.06.2023 fand die Jahreshauptversammlung statt, auf der unter anderem beschlossen wurde, das Grundkapital der Gesellschaft um einen Betrag von mindestens 100.000,00 EUR und höchstens 500.000,00 EUR durch Ausgabe von mindestens 119.048 und höchstens 595.238 Aktien der Serie U mit einem Nennwert von 0,84 EUR je Aktie im Wege der privaten Zeichnung zu erhöhen.

Die Zeichnung wurde am 12.12.2023 abgeschlossen, dem Datum der Erklärung, dass die Emission zustande gekommen ist. Das Verfahren zum Abschluss von Verträgen über die Zeichnung von Aktien der Serie U wurde am 04.12.2023, dem Datum des Abschlusses des ersten und letzten Vertrags, abgeschlossen.

Am 01.03.2024 wurde eine Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft um 343.424,79 EUR durch die Ausgabe von Aktien der Serie U beim KRS eingetragen.

Am 22.08.2023. Die Emittentin hat mit der HPI AG, München, eine Absichtserklärung über die Verhandlung und den Abschluss einer Vereinbarung über die Veräußerung einer Mehrheitsbeteiligung an ihrer Tochtergesellschaft Paymiq Financial Group LTD (Paymiq) durch die Emittentin im Wege einer Sacheinlage in die HPI AG gegen neu ausgegebene Aktien der HPI AG abgeschlossen. Durch den erfolgreichen Verkauf von Paymiq im Wege eines Aktientauschs würde die Emittentin die Kontrolle über die HPI AG erlangen und damit auch die Kontrolle über Paymiq behalten, die durch die Erleichterung des Zugangs zum wichtigsten europäischen Aktienmarkt und die Möglichkeit einer künftigen Konsolidierung von Fintech-Unternehmen in diesem Markt die Möglichkeit einer raschen Wertsteigerung erhält.

2.2 BEWERTUNG DER VERWALTUNG DER FINANZMITTEL.

Im Jahr 2023. Die Emittentin setzte ihre Aktivitäten im Zusammenhang mit der Entwicklung der Geschäftstätigkeit der Gruppe fort. Darüber hinaus verfolgte die Emittentin weitere Schritte im Zusammenhang mit der formalisierten Zusammenarbeit mit Carlson Ventures International Limited (CVI) und dem Partnerunternehmen Carlson ASI Evig Alfa bei der Koordinierung der Investitionstätigkeiten auf der Grundlage der Kooperationsvereinbarung vom 15.07.2021

Die Begleichung der laufenden Verbindlichkeiten und die Aufrechterhaltung der Liquidität wurde 2023 durch die Aufnahme neuer Mittel durch die Ausgabe von Aktien und im Rahmen einer strategischen Kooperation mit Carlson ASI EVIG Alfa und ihrem alleinigen Investor, Carlson Ventures International (CVI), ermöglicht. Durch die Kooperation, die unter anderem strategische Beratung, Projektakquise und die Zusammenarbeit bei weiteren Finanzierungsrunden umfasst, ist die Carlson Investment SE berechtigt, bis zu 30% des Gewinns aus den Investitionen von Carlson ASI EVIG Alfa zu erhalten. Im Jahr 2024 wird die Gesellschaft das oben beschriebene Kooperationsmodell fortsetzen. Die Gesellschaft verfügt auch über bestimmte Barmittel.

2.3 VERMÖGENSLAGE DES UNTERNEHMENS UND DER GRUPPE.

Die Vermögens- und Finanzlage der CARLSON INVESTMENTS SE wird anhand ausgewählter Finanzdaten des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 01.01.2023 bis 31.12.2023 dargestellt.

Die Gesellschaft verwendet keine alternativen Finanzkennzahlen, da die im Jahresabschluss dargestellten Daten nach Ansicht des Vorstands ein umfassendes Bild der Finanzlage der Gesellschaft und des Konzerns vermitteln.

CARLSON INVESTMENTS Tausend	SEW		PLNw Tausend EUR	
Ausgewählte separate Finanzdaten	2023	2022	2022	2022
Abschreibung	-	-	-	-
Nettoumsatz und ausgeglichene Erträge)	2 305,87	916,04	530,33	195,32
Gewinn (Verlust) aus Verkäufen	-353,44	78,70	-81,29	16,78
Betriebsgewinn (-verlust)	-365,70	41,36	-84,11	8,82
Bruttogewinn (-verlust)	-26 895,55	110 394,39	-6 185,73	23,39
Nettogewinn (-verlust)	-26 905,11	110 369,22	-6 187,93	23,533,38
Langfristige Vermögenswerte	113 752,06	136 272,46	26 161,93	29 056,58
Umlaufvermögen	3 635,50	6 807,48	836,13	1 451,52
Bestände	56,75	51,70	13,05	11,02
Langfristige Forderungen	8 715,03	-	2 004,38	-
Kurzfristige Forderungen	2 965,56	5 935,58	682,05	1 265,61
Bargeld und andere finanzielle Vermögenswerte	148,45	107,76	34,14	22,98
Gesamtvermögen	117 387,57	143 079,94	26 998,06	30 508,10
Eigenkapital	116 502,82	139 160,34	26 794,58	29 672,35
Kernkapital	33 110,69	30 736,80	7 615,15	6 553,82
Verbindlichkeiten und Rückstellungen	884,75	3 919,60	203,48	835,75
Langfristige Verbindlichkeiten	-	-	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten	884,75	3 919,60	203,48	835,75

Die ausgewählten Finanzzahlen wurden zu dem von der Polnischen Nationalbank ermittelten durchschnittlichen EUR/PL-Wechselkurs am Ende des betreffenden Geschäftsjahres umgerechnet.

	2023	2022
Wechselkurs zum Ende des Zeitraums	4,3480	4,6899

Die Vermögens- und Finanzlage der CARLSON INVESTMENTS Gruppe. wird in ausgewählten Finanzdaten des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 01.01.2023 bis 31.12.2023 dargestellt.

Die ausgewählten Finanzzahlen wurden zu dem von der Polnischen Nationalbank ermittelten durchschnittlichen EUR/PL-Wechselkurs am Ende des betreffenden Geschäftsjahres umgerechnet.

Ausgewählte konsolidierte Finanzdaten	KAPITALGRUPPE in Tausend		PLN in Tausend EUR	
	2023	2022	2023	2022
Abschreibung	-	-	-	-
Nettoumsatz und ausgeglichene Erträge)	7 546,56	5 638,30	1 735,64	1 202,22
Gewinn (Verlust) aus Verkäufen	(894,89)	(141,010)	(205,82)	(30,07)
Betriebsgewinn (-verlust)	(2 195,34)	(151,25)	(504,91)	(32,25)
Bruttogewinn (-verlust)	(856,76)	109 984,19	(197,05)	23 451,29
Nettogewinn (-verlust)	(983,02)	110 081,92	(226,09)	23 472,13
Langfristige Vermögenswerte	15 188,39	124 806,97	3 493,19	26 61186
Umlaufvermögen	12 774,07	14 310,42	2 937,92	3 051,33
Bestände	56,75	51,70	13,05	11,02
Langfristige Forderungen	233,44	5 002,25	53,69	1 066,60
Kurzfristige Forderungen	7 659,69	9 349,55	1 761,66	1 993,55
Bargeld und andere finanzielle Vermögenswerte	549,80	110,49	126,45	23,56
Gesamtvermögen	28 750,98	139 905,90	6 612,46	29 831,32

Eigenkapital	23 502,38	133 043,23	5 405,33	28 368,03
Kernkapital	33 110,69	30 736,80	7 615,15	6 553,83
Verbindlichkeiten und Rückstellungen	4 720,47	6 396,50	1 085,66	1 363,89
Langfristige Verbindlichkeiten	431,82	88,82	99,31	18,94
Kurzfristige Verbindlichkeiten	4 102,26	6 199,09	943,48	1 321,80

Die ausgewählten Finanzzahlen wurden zu dem von der Polnischen Nationalbank ermittelten durchschnittlichen EUR/PL-Wechselkurs am Ende des betreffenden Geschäftsjahres umgerechnet.

	2023	2022
Wechselkurs zum Ende des Zeitraums	4,3480	4,6899

2.4 INFORMATIONEN ÜBER DAS KERNGESCHÄFT.

Im Jahr 2023 übte die Gesellschaft ihre Tätigkeit in Übereinstimmung mit den in Abschnitt 1.6 dieses Berichts genannten Zielen aus.

2.5 BESCHREIBUNG DER DURCHFÜHRUNG DER INVESTITION.

Am 23.03.2023. hat die Gesellschafterversammlung der Tochtergesellschaft Techvigo sp. z o.o. mit Sitz in Warschau, KRS Nr. 0000331984 (im Folgenden Techvigo), einen Beschluss über die Erhöhung des Stammkapitals dieser Gesellschaft gefasst. Gemäß dem Beschluss wurde das Grundkapital von Techvigo um 424.500,00 PLN auf 2.539.000,00 PLN durch die Schaffung von 849 Aktien mit einem Nennwert von je 500,00 PLN erhöht. Die Anteile am erhöhten Aktienkapital von Techvigo wurden von der Emittentin und ihrem Investmentarm, Carlson Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna mit Sitz in Warschau, KRS Nr. 0000892243, in Höhe von 37 bzw. 812 Aktien erworben. Die ausgegebenen Aktien wurden vollständig durch eine Bareinlage gedeckt. Vor der Kapitalerhöhung von Techvigo hielt der Emittent 4 018 Aktien, die zu 95 % der Stimmen in der Hauptversammlung von Techvigo und zu 95 % des Anteils am Grundkapital berechtigen. Nach der Kapitalerhöhung hält der Emittent direkt 4 055 Aktien, die zu 80 % berechtigt sind.

% der Stimmen in der Techvigo-Hauptversammlung und einem Anteil von 80 % am Grundkapital und durchschnittlich 812 Aktien, die zu 16 % der Stimmen in der Techvigo-Hauptversammlung und einem Anteil von 16 % am Grundkapital berechtigen Die Erhöhung des Grundkapitals von Techvigo steht im Zusammenhang mit Entwicklungsarbeiten im Zusammenhang mit der geplanten Änderung des Geschäftsprofils, die nach Ansicht des Vorstands erhebliche Auswirkungen auf die Entwicklung der Emittentengruppe haben werden.

2.6 ORGANISATIONSSTRUKTUR UND PERSONALAUSSTATTUNG.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Berichts beschäftigt die Emittentin kein Personal; sie schließt je nach aktuellem Bedarf zivilrechtliche Verträge ab. In der Kapitalgruppe sind derzeit insgesamt 4 Personen im Rahmen von Arbeitsverträgen beschäftigt.

2.7 DEN KOMMENTAR DER GESCHÄFTSLEITUNG ZU DEN FAKTOREN UND EREIGNISSEN, DIE DIE ERZIELTEN FINANZERGEBNISSE BEEINFLUSST HABEN.

Das Jahr 2023 war für das Unternehmen und die Gruppe die Fortsetzung der Entwicklungsaktivitäten der Carlson-Gruppe, die darauf abzielen, den Umfang und die Ausrichtung der weiteren Aktivitäten zu erweitern, den Wert systematisch zu steigern, die

Das Unternehmen arbeitet strategisch mit Carlson ASI EVIG Alfa und seinem einzigen Investor, Carlson Ventures International (CVI), zusammen. Dank der Zusammenarbeit, die unter anderem die strategische Beratung, die Akquisition von Projekten und die Zusammenarbeit bei späteren Finanzierungsrunden umfasst, hat Carlson Investment SA Anspruch auf bis zu 30 % des Gewinns aus den von Carlson ASI EVIG Alfa

getätigten Investitionen. Dieser Fonds ist einer der aktivsten auf dem Markt in seiner Kategorie.

Neben der konsequenten Umsetzung der Anlagepolitik unternahm die Gesellschaft verstärkte Aktivitäten zur Verbesserung der Liquidität der Wertpapiere h.

2.8 BEWERTUNG DER FAKTOREN UND UNGEWÖHNLICHEN EREIGNISSE, DIE DAS FINANZERGEBNIS DES HAUSHALTSJAHRES 2023 BEEINFLUSSEN.

Im Berichtszeitraum gab es keine ungewöhnlichen Umstände oder Ereignisse, die das Ergebnis der Geschäftstätigkeit beeinflussen.

Angesichts des Einmarsches der Russischen Föderation in die Ukraine am 24. Februar 2022 hat der Vorstand der Emittentin die Auswirkungen dieses Ereignisses auf die Geschäftstätigkeit, die Geschäftskontinuität, die Finanzlage und die Kontinuität der Geschäftstätigkeit bewertet und festgestellt, dass der Konflikt keine Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft oder der Gruppe hat, da die Gesellschaft nicht in diesem Bereich tätig ist. Der Vorstand überwacht laufend die Ereignisse, soweit sie sich auf seine Tätigkeit auswirken können.

3 WESENTLICHE EREIGNISSE, DIE NACH DEM GESCHÄFTSJAHR BIS ZUM DATUM DER VERÖFFENTLICHUNG DES BERICHTS 2023 EINGETRETEN SIND.

Der Fünfmonatszeitraum des laufenden Jahres war für Carlson Investments SE ein Zeitraum, in dem eine Reihe von Arbeiten im Zusammenhang mit dem Management und der Entwicklung der Gruppe durchgeführt wurden, die darauf abzielten, den Umfang und die Ausrichtung ihrer weiteren Tätigkeiten zu erweitern und die Dimension und Rentabilität ihrer Aktivitäten systematisch zu steigern.

Die wichtigsten Ereignisse, die nach dem Geschäftsjahr bis zum Datum des Berichts 2023 eingetreten sind und die CARLSON INVESTMENTS SE Gruppe und ihre einzelnen Tochtergesellschaften betreffen:

Am 1. März 2024 hat das Bezirksgericht für die Hauptstadt Warschau in Warschau, 13. Handelsabteilung des Landesgerichtsregisters, die Erhöhung des Aktienkapitals der Gesellschaft und die Änderung der § 6 der Satzung der Gesellschaft. Die Änderungen des KRS umfassen:

1. Das Grundkapital wurde von 7.187.823,72 EUR (sieben Millionen einhundertzehntausend achthundertdreiundzwanzig Euro 72/100) auf 7.531.248,48 EUR (sieben Millionen fünfhunderteinunddreißigtausend zweihundertachtundvierzig Euro 48/100) erhöht, d.h. um 343.424,79 EURO (dreihundertdreißigtausendvierhundertvierundzwanzig Euro 76/100) durch die Ausgabe von 408.839 (vierhundertachttausendachthundertneunddreißig) auf den Inhaber lautende Stammaktien der Serie "U" mit einem Nennwert von je 0,84 EURO (in Worten: vierundachtzig Eurocent)).

2. Änderung von § 6 der Satzung der Gesellschaft, der wie folgt lautet:

"(1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 7.531.248,48 (sieben Millionen fünfhunderteinunddreißigtausend zweihundertachtundvierzig Euro 48/100) und ist eingeteilt in 8.965.772 (acht Millionen neunhundertfünfundsechzigtausend siebenhundertzweiundsiebzig Euro 00/100) auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem Nennwert von je EU- RO 0,84 (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent).

2. Die in Absatz 1 genannten Anteile setzen sich aus den folgenden Anteilen zusammen:

a) 5.100 (in Worten: fünfhunderttausendeinhundert) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "A" mit einem Nennwert von je 0,84 Euro (in Worten: vierundachtzig Eurocent),

b) 7.500 (in Worten: siebentausendfünfhundert) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "B" mit einem Nennwert von je 0,84 Euro (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),

c) 12.500 (in Worten: zwölftausendfünfhundert) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "C" mit einem Nennwert von je 0,84 Euro (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),

d) 124.900 (in Worten: einhundertvierundzwanzigtausendneuhundert) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "D" mit einem Nennwert von je 0,84 Euro (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),

- e) 5.000 (fünftausend) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "E" mit einem Nennwert von je 0,84 EUR (in Worten: acht-zehn-vier Euro-Cent),
- f) 29.875 (neunundzwanzigtausendachthundertfünfundsiebzig) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "F" mit einem Nennwert von je 0,84 EUR (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- g) 4.125 (viertausendeinhundertfünfundzwanzig) Inhaberaktien der Serie "G" mit einem Nennwert von je 0,84 EUR (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- h) 4.625 (viertausendsechshundertfünfundzwanzig) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "I" mit einem Nennwert von je 0,84 EUR (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- i) 46.375 (sechszwanzigtausenddreihundertfünfundsiebzig) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "J" mit einem Nennwert von je 0,84 EURO (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- j) 460.000 (vierhundertsechzigtausend) Inhaberaktien der Serie "K" mit einem Nennwert von je 0,84 EU- RO (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- k) 129.358 (einhundertneunundzwanzigtausenddreihundertachtundfünfzig) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "L" mit einem Nennwert von je 0,84 Euro (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- l) 717.250 (siebenhundertsiebzehtausendzweihundertfünfzig) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie M mit einem Nennwert von je 0,84 EUR (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- m) 1.223.500 (eine Million zweihundertdreißigtausendfünfhundert) Inhaberaktien der Serie "N" mit einem Nennwert von 0,84 EUR (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent)
- jeder,
- n) 2.499.000 (zwei Millionen vierhundertneunundneunzigtausend) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "O" mit einem Nennwert von je 0,84 Euro (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- o) 250.000 (zweihundertfünfzigtausend) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "P" mit einem Nennwert von je 0,84 EUR (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- p) 1.201.578 (eine Million zweihunderteinundtausendfünfhundertachtundsiebzig) Inhaberaktien der Serie "R" mit einem Nennwert von je 0,84 EUR (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- r) 1.234.010 (eine Million zweihundertvierunddreißigtausendzehn) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie S mit einem Nennwert von je 0,84 Euro (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent),
- s) 601.238 (sechshunderteinundzwanzigtausendzweihundertachtunddreißig) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie "T" mit einem Nennwert von je 0,84 Euro (in Worten: vierundachtzig Euro-Cent).
- t) 408.839 (vierhundertachttausendachthundertneununddreißig) auf den Inhaber lautende Aktien der Serie 'U' mit einem Nennwert von je 0,84 Euro (in Worten: vierundachtzig Eurocent)":

Am 10. April 2024 wurde ein Vertrag über den Verkauf von 694 Aktien mit einem Gesamtnennwert von 69,4 Tsd. PLN der Paymiq Europe Spółka z o.o. mit Sitz in Warschau, eingetragen im Unternehmerregister des Nationalen Gerichtsregisters unter der KRS-Nummer 0000918687, mit der NIP-Nummer: 5252874592. und der RE-GON-Nummer: 389825414, durch die Emittentin an ihre Tochtergesellschaft Paymiq Financial Group Ltd. mit Sitz in Kanada geschlossen. Der Verkaufspreis der Aktien betrug 200 Tsd. PLN. Die von der kanadischen Paymiq Financial Group Ltd. erworbenen Aktien stellen 100 % des Aktienkapitals der Paymiq Europe Spółka z o.o. und 100 % der Stimmen in der Aktionärsversammlung der Paymiq Europe Spółka z o.o. dar. Die Entscheidung des Vorstands in Bezug auf den Verkauf der oben genannten Anteile an der Tochtergesellschaft ist von dem Wunsch bestimmt, die Kapitalgruppenstruktur der Emittentin zu bereinigen.

4. RISIKOFAKTOREN IM ZUSAMMENHANG MIT DEM KERNGESCHÄFT DES UNTERNEHMENS UND DER KAPITALGRUPPE

Risiken im Zusammenhang mit dem makroökonomischen Umfeld

Die finanzielle Situation der Emittentengruppe hängt von der wirtschaftlichen Lage in Polen und weltweit sowie von der Situation auf den Finanzmärkten ab. Die von der Emittentengruppe erzielten Finanzergebnisse werden unter anderem von der Wachstumsrate des BIP, dem Inflationsniveau, der Arbeitslosenquote, der staatlichen Steuerpolitik und den Maßnahmen des Ministerrats, der Polnischen Nationalbank oder des Rates für Währungspolitik beeinflusst. Ungünstige

Veränderungen der makroökonomischen Indikatoren können die wirtschaftliche und finanzielle Lage der Emittentin verschlechtern.

Risiko eines sich ändernden rechtlichen Umfelds

Das Risiko eines instabilen rechtlichen Umfelds ist in erster Linie darauf zurückzuführen, dass der Gesetzgeber häufig Änderungen vornimmt und die rechtlichen Auslegungen nicht konsequent und einheitlich sind. Es ist auch zu beachten, dass es keine Ausnahmen gibt, wenn die geltenden Rechtsvorschriften einander widersprechen, was zu einer uneinheitlichen Anwendung führt. Häufige Änderungen von Vorschriften und die parallele Anwendung unterschiedlicher Auslegungen von Rechtsvorschriften können erhebliche Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin haben. Darüber hinaus ist darauf hinzuweisen, dass im Zusammenhang mit dem Beitritt Polens zur Europäischen Union der Prozess der Anpassung des polnischen Rechts an das EU-Recht noch im Gange ist, was die Notwendigkeit mit sich bringt, viele polnische Gesetze grundlegend zu ändern und neue Gesetze einzuführen. Jede Gesetzesänderung kann direkt oder indirekt Auswirkungen auf den Emittenten oder die Konzerngesellschaften haben.

Risiko eines instabilen steuerlichen Umfelds

Aus der Sicht polnischer Unternehmer stellen Änderungen der Steuervorschriften und häufige Diskrepanzen bei deren Auslegung eine erhebliche Gefahr dar. Die Praxis der Steuerbehörden und die Rechtsprechung sind charakteristisch, so dass das Risiko, dass Steuerfragen von den Steuerbehörden anders gelöst werden als von den Unternehmen der Emittentin, nicht unterschätzt werden darf. Aufgrund dieser Sachlage besteht ein ernsthaftes Risiko, dass der Gesellschaft und ihren Portfoliounternehmen erhebliche Steuerverbindlichkeiten auferlegt werden. Das beschriebene Risiko wird durch die Notwendigkeit der Anpassung des polnischen Steuerrechts an das Common Law noch verstärkt. Angesichts der Besonderheiten des polnischen Steuerrechts und der Notwendigkeit, es an das Gemeinschaftsrecht anzupassen, steigt das Risiko eines instabilen steuerlichen Umfelds. Die oben beschriebene Situation kann sich negativ auf die Geschäftstätigkeit der Gruppe und ihre Finanzlage auswirken.

Risiko eines Abschwungs bei innovativen Technologien

Ein wesentlicher Teil der Unternehmen, die zur Kapitalgruppe des Emittenten gehören, sowie Unternehmen, die für die Kapitalgruppe des Emittenten von Interesse sind, sind im Bereich der innovativen Technologien tätig. Ein Abschwung in dieser Branche kann die Anzahl und den Umfang der von den Fonds durchgeführten Investitionsprojekte sowie deren Rentabilität erheblich beeinträchtigen, was zu einer deutlichen Verschlechterung der Finanzergebnisse der Gesellschaft führen kann.

Risiken im Zusammenhang mit dem Einmarsch der Russischen Föderation in die Ukraine

Angesichts des Einmarsches der Russischen Föderation in die Ukraine am 24. Februar 2022 hat der Vorstand der Emittentin die Auswirkungen dieses Ereignisses auf die Geschäftstätigkeit, die Kontinuität des Geschäftsbetriebs, die Finanzlage und die Kontinuität des Geschäftsbetriebs bewertet und festgestellt, dass der Konflikt keine Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft oder der Gruppe hat, da die Gesellschaft nicht in diesem Bereich tätig ist. Der Vorstand überwacht laufend die Ereignisse, soweit sie sich auf seine Tätigkeit auswirken können.

Risiken im Zusammenhang mit dem Kerngeschäft der Emittentin und ihrer Gruppe

Das Kerngeschäft der Emittentin ist die Erbringung von Beratungsdienstleistungen und das Management der Capital Group. Die Capital Group besteht aus der Emittentin und 11 Tochtergesellschaften, die in verschiedenen Branchen tätig sind. Die Unternehmen der Gruppe arbeiten zusammen und engagieren sich in internationalen Projekten, Partnerschaften und Fonds, ohne territoriale Beschränkungen, in so breit gefächerten Bereichen und Industrien wie IT, DeepTech, SaaS, FinTech, MedTech, CleanTech, IoT, Augmented Reality, künstliche Intelligenz, Nanotechnologie, Nanobotik, maschinelles Lernen, Biotechnologie, Medizin, Bildung, Pharmakologie, Consumer Food. Das breite Spektrum an Branchen, die im Mittelpunkt der Geschäftstätigkeit der Gruppe stehen, ermöglicht ihr eine Diversifizierung ihrer Tätigkeiten und mindert eines der Hauptrisiken für Branchenakteure, nämlich schwankende Finanzergebnisse und die Abhängigkeit von der wirtschaftlichen Lage in einer Branche.

Eine der Tätigkeiten der Gruppe ist die Investitionstätigkeit, die von den Tochtergesellschaften Carlson Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. und Carlson Ventures S.A. ausgeübt wird. Diese Art von Tätigkeit ist mit einem erhöhten Investitionsrisiko verbunden. Dieses Risiko umfasst die Möglichkeit falscher Investitionsentscheidungen, die Nichtermittlung von Schlüsselfaktoren für die Bewertung eines bestimmten

Investitionsprojekts oder Faktoren im Zusammenhang mit externen Ereignissen, die die Wirkung der durchgeführten Maßnahmen beeinträchtigen können.

Investitionen. Die Tochtergesellschaften versuchen, dieses Risiko durch eine sorgfältige Analyse der Geschäftspläne der Unternehmen, in die sie zu investieren beabsichtigen, zu vermindern. Die Investitionsentscheidungen der Tochtergesellschaft stützen sich auf Analysen von Experten mit Erfahrung auf den Finanzmärkten, was das Auftreten dieses Risikos weiter verringert.

Bewertungsrisiken von Konzerngesellschaften

Die Gruppe des Emittenten besteht aus 11 Tochtergesellschaften (darunter neun direkte und zwei indirekte Tochtergesellschaften des Emittenten), die in einer Vielzahl von Bereichen tätig sind, z. B. als Technologie-, Beratungs- und Finanzunternehmen, die innovative Produkte, Dienstleistungen oder andere organisatorische Lösungen anbieten.

Zum 31.12.2023 belief sich der ausgewiesene Wert der Anteile an verbundenen Unternehmen als langfristige Finanzanlagen auf 104.152.739,57 PLN und an anderen Unternehmen auf 884.293,77 PLN (Einzelabschluss 2023).

Es besteht das Risiko einer Wertminderung der oben genannten Vermögenswerte. Der Vorstand der Gesellschaft mindert das Auftreten des betreffenden Risikos durch die konsequente Umsetzung seiner Strategie zum Umgang mit verbundenen Parteien.

Risiken in Bezug auf die Struktur der Umsatzerlöse

Im Jahr 2023 betragen die konsolidierten Umsatzerlöse 8.235.185 PLN und die Betriebskosten 8.238.412 PLN, was einem Verlust aus dem Verkauf von 3.227 PLN entspricht. (Daten laut Bericht für 2023) Der strategische Gegenstand der Tätigkeit der Emittentin bleibt die formalisierte Beratung für Carlson Ventures International Limited. Die Emittentin weist darauf hin, dass die Kapitalgruppe weiter wächst und mehr finanzielle Aufwendungen anfallen, jedoch arbeitet die Gesellschaft an der Kostenoptimierung und ist bestrebt, die Kosten mit den Einnahmen so weit wie möglich in Einklang zu bringen.

Liquiditätsrisiko

Die Politik des Unternehmens besteht darin, einen angemessenen Bestand an liquiden Mitteln aufrechtzuerhalten, der ausreicht, um die Verbindlichkeiten zu begleichen, das notwendige Betriebskapital aufrechtzuerhalten und den laufenden Investitions- und Entwicklungsbedarf zu decken. Eine konsequente Kontrolle der Mittelzu- und -abflüsse ermöglicht es dem Unternehmen, seinen Verpflichtungen laufend nachzukommen.

Das Management des Unternehmens ist bestrebt, ein Gleichgewicht zwischen Kontinuität und Flexibilität der Finanzierung zu wahren. Zu diesem Zweck werden externe und interne Finanzierungsquellen und geeignete Cash-Management-Verfahren genutzt.

Im Jahr 2023 wurde die Hauptfinanzierungsquelle für die Gesellschaft und die Gruppe durch die Ausgabe von Aktien der Serie U und Vergütungen auf der Grundlage einer Kooperationsvereinbarung mit dem Fonds Carlson ASI EVIG Alfa und seinem einzigen Investor, d.h. Carlson Ventures International (CVI), erschlossen. Dank dieser Zusammenarbeit, die unter anderem strategische Beratung, Projektakquisition und Zusammenarbeit bei nachfolgenden Finanzierungsrunden umfasst, ist die Emittentin berechtigt, bis zu 30 % des Gewinns aus den von Carlson ASI EVIG Alfa getätigten Investitionen zu erhalten.

5. ANGABEN ÜBER DIE VOM EMITTENTEN UND SEINER KAPITALGRUPPE VERFOLGTE ENTWICKLUNGSSTRATEGIE UND DIE IM BERICHTSZEITRAUM DURCHFÜHRTEN MASSNAHMEN SOWIE EINE BESCHREIBUNG DER AUSSICHTEN DES EMITTENTEN ZUMINDEST FÜR DAS KOMMENDE GESCHÄFTSJAHR

Alle Unternehmen der CARLSON INVESTMENTS Gruppe verfolgen eine gemeinsame und einheitliche Entwicklungsstrategie. Die Strategie der Gruppe zielt darauf ab, ein nachhaltiges Wachstum des Shareholder Value zu gewährleisten, indem der Umfang der Geschäftstätigkeit weiter erhöht wird und der Schwerpunkt auf die Effizienz der Geschäftsprozesse gelegt wird, um rentable Investitionen zu realisieren.

6. INFORMATIONEN ÜBER WICHTIGE ERRUNGENSCHAFTEN IN FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

CARLSON INVESTMENTS SE. in 2023 war im Berichtszeitraum nicht im Bereich der Geschäftsentwicklung durch Initiativen zur Einführung von Anlagelösungen im Unternehmen tätig.

7. INFORMATIONEN ÜBER EIGENE AKTIEN

Der Emittent hat im Jahr 2023 keine eigenen Aktien erworben.

Die Tochtergesellschaft Techvigo sp. z o.o. hält 605 Aktien an der Emittentin mit einem Nennwert von EUR 0,84, die am 07.09.2020 erworben wurden und durch eine Sacheinlage von 2.500 Aktien in das Grundkapital der Gaudi Management S.A. durch die im Oktober 2021 mit der Techvigo sp. z o.o. verschmolzene Gesellschaft Polvent sp. z o.o. gedeckt wurden.

Die Tochtergesellschaft Gaudi Management S.A. hält 15.013 Aktien der Emittentin mit einem Nennwert von EUR 0,84, die sie am 19.08.2019 durch Verrechnung mit Darlehensforderungen im Gesamtwert des Preises für die erworbenen Aktien erworben hat.

Carlson Capital Partners sp. z o.o., eine mittelbare Tochtergesellschaft, hält 181.865 Aktien an der Emittentin mit einem Nennwert von EUR 0,84, die am 07.09.2020 gezeichnet wurden, wovon 159.432 Aktien durch eine Sacheinlage in Form von 658.980 Aktien am Grundkapital der Gaudi Management S.A. und 22.433 Aktien, die durch vertragliche Verrechnung gegenseitiger Ausgleichsforderungen beglichen wurden, im Gesamtwert in Höhe des Preises für die gezeichneten Aktien gedeckt wurden.

8. INFORMATIONEN ÜBER DEN GESAMTBETRAG DER VERGÜTUNGEN FÜR DEN VORSTAND UND DEN AUFSICHTSRAT.

Der Verwaltungsrat erhält keine Vergütung, weder aufgrund der Ernennung noch aufgrund des von Emittent gezahlten Arbeitsvertrags,

Der Gesamtbetrag der Vergütung der Aufsichtsräte der Emittentin im Jahr 2023 beträgt PLN 2.200,00 brutto. Die Mitglieder erhalten für ihre Funktion als Aufsichtsratsmitglieder im Jahr 2023 eine Vergütung in der durch Beschluss Nr. 6 der außerordentlichen Hauptversammlung vom 6. März 2019 festgelegten Höhe.

9. ZWEIGSTELLEN IM BESITZ DES EMITTENTEN

Der Emittent hat keine Niederlassungen.

10. INFORMATIONEN ÜBER DIE VERGÜTUNG DES ZUGELASSENEN BERATERS.

Am 8. November 2021. Am 8. November 2021 schloss die Emittentin mit EQ1 Sp. z o.o. mit Sitz in Warschau einen Vertrag über die Beratung bei der Einführung der Aktien der Serien M, N, O, P und R der Gesellschaft ("Aktien") zum Handel am NewConnect-Markt, die Erstellung eines Informationsdokuments und die Tätigkeit als zugelassener Berater bei der Einführung der Aktien zum Handel am NewConnect-Markt. Am 2. Dezember 2022 wurde ein Nachtrag zum Vertrag geschlossen, mit dem die Laufzeit des Vertrags von zwölf Monaten ab dem Datum des Abschlusses auf vierundzwanzig Monate verlängert wurde ab dem Datum des Abschlusses verlängert wurde. Am 5. März 2024 wurde ein Nachtrag Nr. 2 zum Vertrag geschlossen, der die Verlängerung der Laufzeit dieses Vertrages um sechsunddreißig Monate ab dem Datum des Abschlusses und die Einführung zusätzlicher Aktien der Serie T und 17.793 Aktien der Serie U in den Handel an der NewConnect zum Gegenstand hat.

Der Vertrag läuft noch, die Arbeiten sind noch nicht abgeschlossen.

11. INFORMATIONEN ÜBER DEN PRÜFER.

Zertifizierter Prüfer	Datum des Vertragsabschlusses	Umfang des Abkommens	Dienstbezüge
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, mit Sitz in der ul. Polczyńska 31A, Warschau, 01-377 Warschau, Polen, eingetragen im Unternehmerregister des Landesgerichtsregisters, das vom Bezirksgericht für die Hauptstadt Warschau, 12. Handelsabteilung des Landesgerichtsregisters, geführt wird, unter der KRS-Nr.: 0000418856, eingetragen in der Liste der Wirtschaftsprüfungsgesellschaften, die von der Polnischen Agentur für Wirtschaftsprüfungsaufsicht unter der Nr.: 0000418856 geführt wird: 3886.	23-12-2022.	Prüfung der Einzel- und Konzernabschlüsse für die Jahre 2022-2023	Für Arbeiten, die sich auf das Jahr 2023 beziehen - 65.100,00 PLN 40.600,00 PLN von für den Einheitstest 24.500,00 PLN von für die konsolidierte Prüfung

Warschau, 31. Mai 2024

Aleksander Gruszczyński
Vorsitzender des
Verwaltungsrats



Gezeichnet von /
Gezeichnet von:

Alexander
Gruszczyński

Datum / Datum:
2024-05-31 13:49



CARLSONInvestments



INFORMATIONEN ÜBER DIE ANWENDUNG DER CORPORATE-GOVERNANCE-GRUNDSÄTZE DURCH DEN EMITTENTEN

Das folgende Dokument enthält Informationen über die Anwendung der Corporate-Governance-Grundsätze durch die CARLSON INVESTMENTS SE, die im Anhang Nr. 1 zum Beschluss Nr. 795/2008 der Börsengeschäftsführung vom 31. Oktober 2008 aufgeführt sind. "Good Practices of Companies Listed on NewConnect", in der Fassung des Beschlusses Nr. 293/2010 vom 31. März 2010.

Der Verwaltungsrat der CARLSON INVESTMENTS SE gibt bekannt, dass die Gesellschaft im Jahr 2022 die Grundsätze der "Best Practices for NewConnect Listed Companies" mit den hier beschriebenen Ausnahmen eingehalten hat.

Das Dokument wurde gemäß § 5.6 Punkt 6.3 des Anhangs 3 zu den ATS-Regeln zum 21. August 2023 bereitgestellt.

1. Die Gesellschaft sollte eine transparente und wirksame Informationspolitik betreiben und dabei sowohl traditionelle Methoden als auch moderne Technologien und neueste Kommunikationsmittel einsetzen, die einen schnellen und breiten interaktiven Zugang zu Informationen gewährleisten. Unter weitestgehender Nutzung dieser Methoden sollte die Gesellschaft eine angemessene Kommunikation mit Anlegern und Analysten sicherstellen und dabei auch auf moderne Internet-Kommunikationsmethoden zurückgreifen, die Übertragung der Hauptversammlung im Internet ermöglichen, die Sitzungen aufzeichnen und auf ihrer Website veröffentlichen.

YES

Ausschluss der Übertragung der Hauptversammlung im Internet, der Aufzeichnung der Sitzung und ihrer Veröffentlichung auf der Website.

Anmerkung: Die Gesellschaft wendet die vorgenannte Regelung in Bezug auf die Übertragung der Hauptversammlung im Internet, die Aufzeichnung der Versammlung und die Veröffentlichung auf der Website nicht an. Die Gesellschaft veröffentlicht alle relevanten Informationen zur Hauptversammlung in Form von aktuellen Berichten und stellt diese auf ihrer Website ein - So haben auch die Aktionäre, die nicht persönlich an der Hauptversammlung teilnehmen, die Möglichkeit, sich mit den auf der Hauptversammlung behandelten Themen vertraut zu machen.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft wären die Kosten für die Anwendung der in der vorgenannten Ausnahmeregelung genannten Lösungen im Vergleich zu den potenziellen Vorteilen, die sich aus ihrer Anwendung ergeben, unverhältnismäßig hoch (derzeit verfügt die Gesellschaft nicht über eine geeignete Ausrüstung, die eine angemessene Qualität der Übertragung der Sitzungen und der Aufzeichnung ihrer Ergebnisse sowie die Veröffentlichung im Internet ermöglichen würde). In Anbetracht dessen plant die Gesellschaft nicht, die oben genannten Lösungen in naher Zukunft einzuführen.

2. Das Unternehmen sollte sicherstellen, dass es über einen effektiven Zugang zu den Informationen verfügt, die zur Beurteilung der Lage und der Aussichten des Unternehmens und seiner Funktionsweise erforderlich sind.

YES

Erläuterung: Das Unternehmen stellt den Anlegern auf seiner Website und durch die Veröffentlichung aktueller und regelmäßiger Berichte die zur Beurteilung seiner Lage erforderlichen Daten zur Verfügung.

3. Das Unternehmen unterhält eine Unternehmenswebsite unter der folgenden Adresse und veröffentlicht dort: 3.1. Grundlegende Informationen über das Unternehmen und seine Aktivitäten (Homepage),

YES

Anmerkung: Die Website des Unternehmens ist unter www.carlsonvc.com zu finden und enthält die in Abschnitt 3 genannten Informationen.

3.2. Beschreibung der Tätigkeiten des Emittenten unter Angabe der Art der Tätigkeiten, aus denen der Emittent den größten Teil seiner Einnahmen erzielt,

YES

Anmerkung: Die oben genannten Informationen sind auf der Website des Unternehmens zu finden.

3.3. eine Beschreibung des Marktes, auf dem der Emittent tätig ist, einschließlich der Stellung des Emittenten auf diesem Markt,

YES

Anmerkung: Die oben genannten Informationen sind auf der Homepage des Unternehmens zu finden, wobei die Position des Emittenten auf dem Markt nicht angegeben ist.

3.4. Lebensläufe der Verwaltungsratsmitglieder

YES

Anmerkung: Die oben genannten Informationen sind auf der Website des Unternehmens im Bereich Investor Relations unter der Registerkarte Team zu finden.

3.5. Informationen, die der Vorstand auf der Grundlage der Erklärung eines Aufsichtsratsmitglieds über etwaige Beziehungen eines Aufsichtsratsmitglieds zu einem Aktionär erhält, der mindestens 5 % aller Stimmen in der Hauptversammlung der Gesellschaft hält

YES

Anmerkung: Die oben genannten Informationen sind auf der Website des Unternehmens im Bereich Investor Relations unter der Registerkarte Team zu finden.

3.6. die Gesellschaftsdokumente der Gesellschaft,

YES

Anmerkung: Die oben genannten Informationen können auf der Website des Unternehmens im Bereich Investor Relations unter Präsentationen und Dokumente abgerufen werden.

3.7. einen Überblick über die strategischen Pläne des Unternehmens,

NO

Anmerkung: Auf der Website des Unternehmens wird das Geschäftsmodell beschrieben, eine Geschäftsstrategie wurde jedoch nicht formell verabschiedet.

3.8. die veröffentlichten Prognosen für die Finanzergebnisse des laufenden Geschäftsjahres, einschließlich der diesen Prognosen zugrunde liegenden Annahmen und der Revisionen dieser Prognosen (sofern der Emittent solche veröffentlicht),

NO

Anmerkung: Die Emittentin erstellt keine Finanzprognosen und beabsichtigt daher nicht, diese zu veröffentlichen.

3.9. die Aktionärsstruktur des Emittenten mit Angabe der Hauptaktionäre und der im Streubesitz befindlichen Aktien.

YES

Anmerkung: Die oben genannten Informationen sind auf der Website des Unternehmens im Bereich Investor Relations unter Aktionäre zu finden.

3.10. Angaben und Kontaktangaben zu der Person, die im Unternehmen für die Beziehungen zu den Investoren und den Medien zuständig ist,

YES

Anmerkung: Fragen zu Investor Relations können über das öffentliche Kontaktformular auf der Homepage unter Kontakt gestellt werden.

3.11 (gelöscht)

3.12 veröffentlichte aktuelle und periodische Berichte

YES

Anmerkung: Die oben genannten Informationen sind auf der Website des Unternehmens im Bereich Investor Relations unter den Registerkarten zu finden: Aktuelle Berichte, Zwischenberichte

3.13. einen Kalender mit den geplanten Terminen für die Veröffentlichung von Zwischenberichten, den Terminen für Hauptversammlungen sowie für Treffen mit Investoren und Analysten und Pressekonferenzen,

YES

Anmerkung: Die oben genannten Informationen können auf der Website des Unternehmens im Bereich Investor Relations unter der Registerkarte Kalender abgerufen werden.

3.14. Informationen über Unternehmensereignisse wie Dividendenzahlungen und andere Ereignisse, die zum Erwerb oder zur Einschränkung von Rechten der Aktionäre führen, einschließlich des Zeitplans und der Modalitäten dieser Vorgänge. Diese Informationen sollten so rechtzeitig veröffentlicht werden, dass die Anleger ihre Anlageentscheidungen treffen können,

YES

Anmerkung: Die obigen Informationen sind auf der Website des Unternehmens im Bereich Investor Relations unter der Registerkarte Dividende zu finden.

3.15 (gestrichen)

3.16. die Fragen der Aktionäre zu den Tagesordnungspunkten, die vor und während der Hauptversammlung eingereicht wurden, sowie die Antworten auf diese Fragen,

YES

Anmerkung: Bei den Hauptversammlungen im Jahr 2023 hat keiner der anwesenden Aktionäre eine Frage zu den Tagesordnungspunkten gestellt, weshalb keine diesbezüglichen Informationen veröffentlicht wurden. Sollte der oben beschriebene Fall eintreten, werden die Informationen in der Rubrik "Hauptversammlung" veröffentlicht.

3.17. Informationen über die Gründe für die Absage der Hauptversammlung oder für die Änderung des Termins oder der Tagesordnung und die Gründe dafür,

YES

Anmerkung: Die betreffende Unternehmensveranstaltung hat 2023 nicht stattgefunden, daher wurden diese Informationen nicht auf der Website veröffentlicht.

3.18. Informationen über die Vertagung der Hauptversammlung und die Gründe für die Vertagung,

YES

Anmerkung: Die betreffenden Unternehmensereignisse haben im Jahr 2023 nicht stattgefunden, weshalb diese Informationen nicht auf der Website veröffentlicht wurden.

3.19. Informationen über die Einrichtung, mit der das Unternehmen einen Vertrag über die Erbringung von Dienstleistungen eines zugelassenen Beraters unterzeichnet hat, unter Angabe des Namens, der Internetadresse, der Telefonnummern und der E-Mail-Adresse des Beraters,

NO

Kommentar: Das Prinzip wird nicht angewendet.

3.20. Angaben zu dem Unternehmen, das als Aktienvermarkter des Emittenten fungiert,

NO

Anmerkung: Der Grundsatz wird nicht angewandt.

3.21. das Informationsdokument des Unternehmens (Prospekt), das in den letzten 12 Monaten veröffentlicht wurde,

NICHT ANWENDBAR

Anmerkung: Das Unternehmen hat in den letzten 12 Monaten kein Informationsdokument (Prospekt) veröffentlicht; archivierte Informationsdokumente finden Sie unter Präsentationen und Dokumente.

3.22 (gestrichen).

Die Informationen auf der Website sollten in einer Weise veröffentlicht werden, die sie leicht zugänglich macht. Der Emittent sollte die auf der Website veröffentlichten Informationen auf dem neuesten Stand halten. Werden wesentliche neue Informationen verfügbar oder kommt es zu einer wesentlichen Änderung der auf der Website eingestellten Informationen, sollte die Aktualisierung unverzüglich vorgenommen werden.

YES

Anmerkung: Die Aktualisierung der Website ist im Gange.

4. Die Gesellschaft unterhält eine Unternehmenswebsite, nach Wahl des Emittenten in polnischer oder englischer Sprache. Die aktuellen und periodischen Berichte sollten auf der Website zumindest in der Sprache veröffentlicht werden, in der sie gemäß den für den Emittenten geltenden Vorschriften veröffentlicht wurden.

YES

Kommentar: Die Gesellschaft betreibt eine Website in Englisch und Polnisch. Das Board of Directors des Emittenten hat mit Beschluss vom 15. April 2021 beschlossen, die EBI- und ESPI-Berichte aufgrund der Aktionärsstruktur und des Umfangs der Geschäftstätigkeit auch in englischer Sprache zu veröffentlichen. Die Veröffentlichung der Berichte in einer Fremdsprache soll den gleichberechtigten Zugang zu Informationen für englischsprachige Anleger gewährleisten.

5. Die Gesellschaft sollte eine Informationspolitik betreiben, die insbesondere auf die Bedürfnisse der einzelnen Anleger eingeht. Zu diesem Zweck sollte die Gesellschaft zusätzlich zu ihrer Unternehmenswebsite einen unternehmensspezifischen Investor-Relations-Bereich unter www.GPWInfoStrefa.pl einrichten.

JA ohne www.GPWInfoStrefa.pl

Anmerkung: Die erforderlichen Daten über den Emittenten werden sowohl auf der eigenen Website als auch im Bereich Investor Relations veröffentlicht.

6. Die Emittentin sollte in ständigem Kontakt mit den Vertretern des zugelassenen Beraters stehen, damit der zugelassene Berater seine Pflichten gegenüber der Emittentin ordnungsgemäß erfüllen kann. Die Gesellschaft sollte eine Person benennen, die für die Kontakte mit dem zugelassenen Berater verantwortlich ist.

NICHT ANWENDBAR

Kommentar: Der Vertrag von 2021 mit dem zugelassenen Berater, zusammen mit dem Nachtrag vom 1. Dezember 2022 und dem Nachtrag Nr. 2 vom 5. März 2024, betrifft die Beratung bei der Notierung der Aktien der Serien M, N, O, P und R, S, T und eines Teils der Serie U der Gesellschaft ("Aktien") an NewConnect, die Erstellung des Informationsdokuments und die Tätigkeit als zugelassener Berater für die Notierung der Aktien an NewConnect.

7. Tritt in der Gesellschaft ein Ereignis ein, das nach Auffassung der Emittentin für die Erfüllung der Pflichten des zugelassenen Beraters wesentlich ist, so hat die Emittentin den zugelassenen Berater unverzüglich zu benachrichtigen.

NICHT ANWENDBAR

Kommentar: Der Vertrag von 2021 mit dem zugelassenen Berater, zusammen mit dem Anhang vom 1. Dezember 2022 und Anhang Nr. 2 vom 5. März 2024, betrifft die Beratung bei der Notierung der Aktien der Serien M, N, O, P und R, S, T und eines Teils der Serie U ("Aktien") der Gesellschaft an NewConnect, die Erstellung des Informationsdokuments und die Tätigkeit als zugelassener Berater bei der Notierung der Aktien an NewConnect.

8. Der Emittent sollte sicherstellen, dass der zugelassene Berater Zugang zu allen Dokumenten und Informationen hat, die er zur Erfüllung seiner Pflichten als zugelassener Berater benötigt.

NICHT ANWENDBAR

Kommentar: Der Vertrag von 2021 mit dem zugelassenen Berater, zusammen mit dem Nachtrag vom 1. Dezember 2022 und dem Nachtrag Nr. 2 vom 5. März 2024, bezieht sich auf die Beratung bei der Notierung der Aktien der Serien M, N, O, P und R, S, T und eines Teils der Aktien der Serie U ("Aktien") an NewConnect, die Erstellung des Informationsdokuments und die Tätigkeit als zugelassener Berater für die Notierung der Aktien an NewConnect.

9. Der Emittent teilt in seinem Jahresbericht mit:

9.1. Informationen über die Gesamtvergütung aller Mitglieder des Verwaltungsrats und des Aufsichtsrats,

YES

Anmerkung: Die oben genannten Informationen sind im Lagebericht der CARLSON INVESTMENTS SE. für 2023 unter Punkt 8 enthalten.

9.2. Angaben über die Vergütung des zugelassenen Beraters, die er von der Emittentin für die Erbringung von Dienstleistungen für die Emittentin in irgendeiner Hinsicht erhält.

NICHT ANWENDBAR

Anmerkung: Die Vereinbarungen mit dem zugelassenen Berater sind noch nicht abgeschlossen.

10. Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sollten an der Hauptversammlung in einer solchen Zusammensetzung teilnehmen, dass sie in der Lage sind, auf die in der Hauptversammlung gestellten Fragen sachlich zu antworten.

NO

Anmerkung: Dieser Grundsatz wird nicht angewandt, da die Gesellschaft nicht in der Lage ist, die Teilnahme von Aufsichtsratsmitgliedern an der Hauptversammlung zu gewährleisten.

11. Mindestens zweimal im Jahr sollte der Emittent in Zusammenarbeit mit dem zugelassenen Berater eine öffentlich zugängliche Sitzung mit Anlegern, Analysten und den Medien organisieren.

NO

Kommentar: Das Unternehmen veröffentlicht alle relevanten Informationen über die verfügbaren Informationskanäle, hat eine Kontaktperson für Anleger benannt und ist zu Gesprächen und Treffen mit Anlegern bereit, individuell und öffentlich.

12. Der Beschluss der Hauptversammlung über eine Bezugsrechtsemission sollte den Ausgabepreis oder den Mechanismus zu seiner Festsetzung festlegen oder die dazu befugte Stelle verpflichten, ihn vor dem Zeitpunkt der Festlegung der Bezugsrechte so rechtzeitig festzulegen, dass die Anlageentscheidung getroffen werden kann.

NICHT ANWENDBAR

Anmerkung: Dieses Ereignis ist im Berichtszeitraum in der Gesellschaft nicht eingetreten.

13. Die Beschlüsse der Hauptversammlung sollten sicherstellen, dass der erforderliche zeitliche Abstand zwischen den Beschlüssen, die bestimmte Gesellschaftsereignisse auslösen, und den Zeitpunkten, an denen die Rechte der Aktionäre aus den Gesellschaftsereignissen bestimmt werden, eingehalten wird.

YES

Anmerkung: Die Hauptversammlung der Gesellschaft fasst stets Beschlüsse, die den Rechten und dem Informationsbedürfnis der Aktionäre Rechnung tragen, und achtet dabei auf die Einhaltung der erforderlichen Zeitabstände.

13a. Erhält der Vorstand des Emittenten von einem Aktionär, der mindestens die Hälfte des Grundkapitals oder mindestens die Hälfte der Gesamtstimmen an der Gesellschaft hält, die Mitteilung, dass der Aktionär eine außerordentliche Hauptversammlung gemäß Artikel 399 § 3 des Handelsgesellschaftsgesetzes einberufen hat, so hat der Vorstand des Emittenten unverzüglich die Handlungen vorzunehmen, die er im Zusammenhang mit der Organisation und Durchführung der Hauptversammlung vorzunehmen hat. Diese Regel gilt auch, wenn das Registergericht den Aktionären die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung gemäß Artikel 400 § 3 des Handelsgesellschaftsgesetzbuchs gestattet.

NICHT ANWENDBAR

Anmerkung: Dieses Ereignis ist im Berichtszeitraum in der Gesellschaft nicht eingetreten.

14. Der Stichtag und der Zahlungstermin sollten so festgelegt werden, dass der Zeitraum zwischen ihnen so kurz wie möglich ist und in keinem Fall mehr als 15 Arbeitstage beträgt. Die Festsetzung eines längeren Zeitraums zwischen diesen Terminen bedarf einer ausführlichen Begründung.

NICHT ANWENDBAR

Anmerkung: Dieses Ereignis ist im Berichtszeitraum in der Gesellschaft nicht eingetreten.

15. Ein Beschluss der Hauptversammlung über die Ausschüttung einer bedingten Dividende darf nur solche Bedingungen enthalten, deren Erfüllung vor dem Zeitpunkt der Feststellung des Dividendenanspruchs erfolgt.

NICHT ANWENDBAR

Anmerkung: Dieses Ereignis ist im Berichtszeitraum in der Gesellschaft nicht eingetreten.

16. Der Emittent veröffentlicht Monatsberichte innerhalb von 14 Tagen nach Monatsende. Der Monatsbericht sollte mindestens enthalten:

- Informationen über das Auftreten von Trends und Ereignissen im Marktumfeld des Emittenten, die nach Ansicht des Emittenten einen wesentlichen Einfluss auf die künftige Finanzlage und das Ergebnis des Emittenten haben können,
- eine Zusammenfassung aller Informationen, die der Emittent während des Berichtszeitraums in Form eines aktuellen Berichts veröffentlicht hat,
- Informationen über die Verwirklichung der Ziele der Emission, wenn diese Verwirklichung, auch nur teilweise, während des Berichtszeitraums stattgefunden hat,
- den Terminkalender eines Anlegers mit den im kommenden Monat anstehenden Ereignissen, die den Emittenten betreffen und für die Interessen der Anleger von Bedeutung sind, insbesondere die Termine für die Veröffentlichung der regelmäßigen Berichte,

geplante Hauptversammlungen, Zeichnungseröffnungen, Treffen mit Investoren oder Analysten sowie das voraussichtliche Datum der Veröffentlichung des Analystenberichts.

YES

Kommentar Am 12. November 2023 beschloss der Vorstand, auf die Veröffentlichung von Monatsberichten zu verzichten. Der Vorstand der Emittentin ist der Ansicht, dass alle relevanten Informationen von der Gesellschaft in den aktuellen Berichten bereitgestellt werden, und dass zusammenfassende Informationen in den periodischen Berichten (Quartals- und Jahresberichte) dargestellt werden. Nach Ansicht des Vorstands der Gesellschaft ist damit sichergestellt, dass Aktionäre und Anleger Zugang zu vollständigen und ausreichenden Informationen haben, die ein vollständiges Bild der Situation vermitteln.

16a Im Falle eines Verstoßes des Emittenten gegen die in Anlage 3 der Regeln für das alternative Handelssystem ("Aktuelle und periodische Informationen im alternativen Handelssystem auf dem NewConnect-Markt") genannten Veröffentlichungspflichten hat der Emittent unverzüglich in der für die Bereitstellung aktueller Berichte auf dem NewConnect-Markt geeigneten Weise Informationen zu veröffentlichen, in denen die Situation erläutert wird.

YES

Anmerkung: Der Emittent wendet die obige Regel an. 17.(gestrichen)

Warschau, 31. Mai 2024

Aleksander Gruszczyński
Vorsitzender des
Verwaltungsrats

Paymiq Europe sp. z o.o. - ausgewählte Finanzdaten 2023

Paymiq Europe sp. z o.o. Zusammengefasste Bilanz Aktiva		pro Tag			
		31.12.2023 PLN	31.12.2022 PLN	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
A	+Dauerhafte Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I	+Immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I.1	+Kosten für abgeschlossene Entwicklungsarbeiten				
A.I.2	+Unternehmenswert				
A.I.3	+Sonstige immaterielle Vermögenswerte				
A.I.4	+Bücher für immaterielle Vermögenswerte				
A.II	+ Sachanlagen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.1	+ Anlagevermögen				
A.II.2	+Anlagevermögen im Bau				
A.II.3	+Konten für Anlagevermögen im Bau				
A.III	+Langfristige Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.III.1	+von nahestehenden Personen				
A.III.2	+von anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist				
A.III.3	+von anderen Unternehmen				
A.IV	+Langfristige Investitionen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.IV.1	+Immobilien				
A.IV.2	+Immaterielle Vermögenswerte				
A.IV.3	+Langfristige Finanzanlagen				
A.IV.4	+ Sonstige langfristige Investitionen				
A.V	+Langfristige Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	0,00	0,00	0,00
A.V.1	+Aufgeschobene Steueransprüche				
A.V.2	+Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten				
B	+Schwenkbare Linsen	690,00	5 030,00	158,69	1 072,52
B.I	+Aktien	0,00	0,00		0,00
B.I.1	+Materialien				
B.I.2	+Halbfertige Erzeugnisse und unfertige Leistungen				
B.I.3	+Zubereitete Produkte				
B.I.4	+Waren				
B.I.5	+Konten für Lieferungen und Dienstleistungen				
B.II	+Kurzfristige Forderungen	690,00	30,00	158,69	6,40
B.II.1	+Schuldner von verbundenen Parteien				
B.II.2	+Schuldner von anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält				
B.II.3	+Forderungen an andere Unternehmen	690,00	30,00	158,69	6,40
B.III	+Kurzfristige Anlagen	0,00	5 000,00	0,00	1 066,12
B.III.1	+Kurzfristige Finanzanlagen		5 000,00	0,00	1 066,12
B.III.2	+Sonstige kurzfristige Kapitalanlagen				
B.IV	+Kurzfristige Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	0,00	0,00	0,00
C	+Forderungen aus Beiträgen zum Kernkapital (Fonds)	0,00	0,00	0,00	0,00
D	+Eigene Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
	Gesamtvermögen	690,00	5 030,00	158,69	1 072,52

Paymiq Europe sp. z o.o. Verkürzte Bilanz Passiva		pro Tag			
		31.12.2023 PLN	31.12.2022 PLN	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
A	+Eigenkapital (Fonds)	-65 647,94	-34 220,68	-15 098,42	-7 296,68
A.I	+Kernkapital (Fonds)	69 400,00	5 000,00	15 961,36	1 066,12
A .II	+Ergänzungskapital (Fonds), davon:				
A .II	+Aufwertungskapital (Fonds), davon:				
I	+Sonstige Kapitalreserven (Fonds), davon:				
A.IV	+Gewinn (Verlust) aus den Vorjahren	-39 220,68		-9 020,40	0,00
A .V	+Nettogewinn (-verlust)	-95 827,26	-39 220,68	-22 039,39	-8 362,80
A .V	+Abzüge vom Reingewinn des Haushaltsjahres (negativer Betrag)				
I					
A.VII					
B	+Verbindlichkeiten und Rückstellungen für Verbindlichkeiten	66 337,94	39 250,68	15 257,12	8 369,19
B.I	+Bindungsreserven	0,00	0,00	0,00	0,00
B.I.1	+Latente Steuerverbindlichkeiten				
B.I.2	+Rücklagen für Pensionen und ähnliche Leistungen				
B.I.3	+Andere Rücklagen				0,00
B.II	+Langfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00
B.II.1	+Für nahestehende Personen	0,00			
B.II.2	+Für andere Unternehmen, an denen das Unternehmen einen Kapitalanteil hält				
B.II.3	+für andere Einrichtungen				
B.III	+Kurzfristige Verbindlichkeiten	66 337,94	39 250,68	15 257,12	8 369,19
B.III.1	+Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Parteien	48 220,09	36 636,17	11 090,18	7 811,72
B.III.2	+Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist				
B .III.3	+Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen	18 117,85	2 614,51	4 166,94	557,48
3	+Sondermittel				
B . I	+Passive Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	0,00	0,00	0,00
I I .4					
B.IV	+Negative Geschäftswerte				
B.IV.1	+Negativer Geschäftswert				
B.IV.2	+Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	0,00	0,00	
B.IV.2.A	+ langfristige				
B.IV.2.B	+ kurzfristig	0,00	0,00	0,00	
	Verbindlichkeiten insgesamt	690,00	5 030,00	158,69	1 072,52

Paymiq Europe sp. z o.o. Gewinn- und Verlustrechnung (vergleichende Variante)		Für den Zeitraum			
		ab dem 01.01.2023 bis 31.12.2023	ab dem 01.01.2022 bis 31.12.2022	ab dem 01.01.2023 bis 31.12.2023	ab dem 01.01.2022 bis 31.12.2022
		PLN	PLN	EUR	EUR
A	Nettoeinnahmen aus Verkäufen und gleichgestellten Leistungen, davon:	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I	+Nettoeinnahmen aus dem Verkauf von Produkten	0,00		0,00	
	+Veränderung der Produkte (Zunahme - positiver Wert, Abnahme - negativer Wert)				
A.II	+Kosten für Produkte, die für den Eigenbedarf des Unternehmens hergestellt wurden				
A.III	+Nettoerlöse aus dem Verkauf von Waren und Materialien				
A.IV					
B	Betriebskosten	95 228,32	36 350,49	20 958,32	7 754,61
B.I	+Amortisation				
B .II	+Material- und Energieverbrauch		124,00		26,45
B .III	+ Externe Dienstleistungen	14 627,12	1 610,49	3 219,21	343,56
B .IV	+Steuern und Abgaben, einschließlich:	601,20	616,00	132,32	131,41
B.V	+Löhne	80 000,00	34 000,00	17 606,80	7 253,18
B .VI	+Sozialversicherung und andere Leistungen, einschließlich				
B .VI	+Andere Kosten nach Art				
I	+Wert der verkauften Waren und Materialien				
B.VIII					
C	Gewinn (Verlust) aus Verkäufen (A-B)	-95 228,32	-36 350,49	-20 958,32	-7 754,61
D	Sonstige betriebliche Erträge	0,00	14,00	0,00	2,99
D.I	+Gewinn aus der Veräußerung von nicht-finanziellen Anlagegütern				
D .II	+Spenden				
D .II	+Aktualisierung der nicht-finanziellen Vermögenswerte				
I	+sonstiges Betriebsergebnis		14,00		2,99
D.IV					
E	Sonstige betriebliche Aufwendungen	0,00	2 884,19	0,00	615,28
E.I	+ Verlust aus der Veräußerung von nicht-finanziellen Anlagegütern				
E.II	+Aktualisierung der nicht-finanziellen Vermögenswerte				
E.III	+ sonstige Betriebskosten		2 884,19		615,28
F	Betriebsgewinn (-verlust) (C+D-E)	-95 228,32	-39 220,68	-20 958,32	-8 366,90
G	Finanzielle Einnahmen	10,05	0,00	2,21	0,00
G.I	+Dividenden und Gewinnanteile, davon:				
G.I.A	+von nahestehenden Unternehmen und Personen, davon:				
G.I.B	+von anderen Unternehmen, darunter:				
G .II	+Interessen, einschließlich:				
G .III	+Gewinn aus der Veräußerung von Finanzanlagen, einschließlich:				
G .IV	+Aktualisierung der finanziellen Vermögenswerte				
G.V	+andere	10,05		2,21	
H	Finanzielle Kosten	608,99	0,00	134,03	0,00
H.I	+Interessen, einschließlich:				
H.II	+Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, davon:				
H .II	+Aktualisierung der finanziellen Vermögenswerte				
I	+andere	608,99		134,03	
H.IV					
I	Bruttogewinn (-verlust) (F+G-H)	-95 827,26	-39 220,68	-21 090,14	-8 366,90
J	Einkommensteuer				
K	Sonstige obligatorische Gewinnminderungen (Verlusterhöhungen)				
L	Nettogewinn (-verlust) (I-J-K)	-95 827,26	-39 220,68	-21 090,14	-8 366,90

HELVEXIA PTE. LTD.
Registrierungsnummer: 202018322H
(eingetragen in Singapur)

**ERKLÄRUNG DES DIREKTORS
UND FINANZBERICHT**

**FÜR DAS ABGESCHLOSSENE
HAUSHALTSJAHR
31. Dezember 2023**

Erklärung des Direktors

Ich freue mich, den Mitgliedern der Gesellschaft diesen Jahresbericht zusammen mit dem Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr vorzulegen.

Meiner Meinung nach:

- (a) der auf den Seiten 3 bis 16 dargestellte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage, der Entwicklung des Eigenkapitals und des Cashflows der Gesellschaft für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Singapore Companies Act, Chapter 50 und den Singapore Financial Reporting Standards vermittelt; und
- (b) Zum Zeitpunkt dieser Erklärung besteht in Anbetracht der finanziellen Unterstützung durch die oberste Holdinggesellschaft hinreichender Grund zu der Annahme, dass das Unternehmen in der Lage sein wird, seine Schulden bei Fälligkeit zu begleichen.

Der Direktor hat diesen Jahresabschluss zum Zeitpunkt dieser Erklärung zur Veröffentlichung freigegeben.

Direktor

Der zum Zeitpunkt dieser Erklärung amtierende Direktor ist wie folgt:

Artur Piotr Jedrzejewski

Interessen des Direktors

Laut dem von der Gesellschaft für die Zwecke von Abschnitt 164 des Companies Act, Kapitel 50 (das Gesetz), geführten Register hatten die Direktoren, die am Ende des Geschäftsjahres im Amt waren (einschließlich derjenigen, die von ihren Ehepartnern und minderjährigen Kindern gehalten wurden), keine Anteile, Schuldverschreibungen, Optionsscheine oder Aktienoptionen an der Gesellschaft oder an verbundenen Unternehmen.

Weder am Ende noch zu irgendeinem Zeitpunkt während des Geschäftsjahres war die Gesellschaft an einer Vereinbarung beteiligt, deren Zweck oder einer ihrer Zwecke darin besteht, den Direktor der Gesellschaft in die Lage zu versetzen, Vorteile durch den Erwerb von Aktien oder Schuldverschreibungen der Gesellschaft oder einer anderen juristischen Person zu erwerben.

Aktienoptionen

Im Laufe des Haushaltsjahres gab es:

- (i) keine von der Gesellschaft einer Person gewährten Optionen zum Erwerb nicht ausgegebener Aktien der Gesellschaft; und
- (ii) keine Aktien, die aufgrund der Ausübung von Optionen zum Erwerb nicht ausgegebener Aktien der Gesellschaft ausgegeben werden.

Am Ende des Geschäftsjahres gab es keine nicht ausgegebenen Aktien der Gesellschaft unter Optionen.

Unterschrift des Direktors

Artur Piotr
Jedrzejewski Direktor

**Vermögensübersicht Stand 31.
Dezember 2023**

	Hinw eis	2023 SG\$	2022 SG\$
Vermögen			
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen		-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1	1
Forderungen gegenüber Aktionären			
Umlaufvermögen		<u>1</u>	<u>1</u>
Gesamtvermögen		<u>1</u>	<u>1</u>
Eigenkapital			
Grundkapital	5	1	1
Einbehaltene Gewinne		-	-
Eigenkapital insgesamt		<u>1</u>	<u>1</u>
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten		-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten		<u>-</u>	<u>-</u>
Verbindlichkeiten insgesamt		<u>-</u>	<u>-</u>
Eigenkapital und Verbindlichkeiten insgesamt		<u>1</u>	<u>1</u>

**Gesamtergebnisrechnung
Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023**

	Hinwei s	2023	2022
		SG\$	SG\$
Einnahmen		-	-
Bruttogewinn		-	-
Steueraufwand	8	-	-
Bankgebühr		-	-
Sonstige Ausgaben		-	-
Verlust für das Jahr, der den Gesamtverlust für das Jahr darstellt		-	-

**Eigenkapitalveränderungsrechnung
Geschäftsjahr zum 31.
Dezember 2023**

	Grundkapital SG\$	Einbehaltene Gewinne SG\$	Insgesamt SG\$
Stand zum Zeitpunkt der Gründung	1	-	1
Gesamtergebnis	-	-	-
Stand zum 31. Dezember 2023	1	-	1
Gesamtergebnis	-	-	-
Stand zum 31. Dezember 2023	1	-	1

**Kapitalflussrechnung
Jahr bis 31. Dezember 2023**

	Hinweis	2023	2022
		SG\$	SG\$
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit			
Verlust vor Steuern		-	-
Veränderungen des Betriebskapitals:			
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen		-	-
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten		-	-
Nettomittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit		-	-
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-	-
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit		-	-
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-	-
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit		-	-
Nettoabnahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Januar		-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31. Dezember		-	-

Erläuterungen zu den Jahresabschlüssen

Diese Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Die Jahresabschlüsse wurden vom Direktor am 31. Dezember 2023 zur Veröffentlichung freigegeben.

1 Wohnsitz und Tätigkeiten

HELVEXIA PTE. LTD. (die "Gesellschaft") ist eine in der Republik Singapur gegründete Gesellschaft. Die Anschrift des eingetragenen Sitzes lautet 22 Sin Ming Lane, #06-76 Midview City, Singapur 573969.

Die Haupttätigkeit des Unternehmens ist die Abwicklung von Transaktionen und Zahlungen.

2 Grundlagen der Erstellung

2.1 Erklärung der Übereinstimmung

Die Jahresabschlüsse wurden in Übereinstimmung mit den Singapore Financial Reporting Standards (FRS) erstellt.

2.2 Grundlage der Messung

Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage der historischen Kosten erstellt, sofern in den Rechnungslegungsgrundsätzen nichts anderes angegeben ist.

2.3 Funktionale Währung und Berichtswährung

Dieser Jahresabschluss wird in Singapur-Dollar ("SG\$") erstellt, der funktionalen Währung des Unternehmens.

2.4 Verwendung von Schätzungen und Beurteilungen

Die Erstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den FRS erfordert, dass die Geschäftsleitung Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen vornimmt, die sich auf die Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze und die ausgewiesenen Beträge der Aktiva, Passiva, Erträge und Aufwendungen auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

Die Schätzungen und die zugrunde liegenden Annahmen werden laufend überprüft. Änderungen von Schätzungen werden in der Periode erfasst, in der die Schätzungen geändert werden, sowie in allen betroffenen zukünftigen Perioden.

Bewertung der beizulegenden Zeitwerte

Eine Reihe von Rechnungslegungsgrundsätzen und Angaben des Unternehmens erfordern die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts sowohl für finanzielle als auch für nicht-finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

Bei der Bemessung des beizulegenden Zeitwerts eines Vermögenswerts oder einer Verbindlichkeit verwendet das Unternehmen so weit wie möglich beobachtbare Marktdaten. Die beizulegenden Zeitwerte werden in einer Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte in verschiedene Stufen eingeteilt, die auf den in den Bewertungstechniken verwendeten Inputs basieren, wie folgt:

Stufe 1: auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierte (nicht berichtigte) Preise.

Stufe 2: Andere Inputfaktoren als die in Stufe 1 enthaltenen notierten Preise, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. abgeleitet von Preisen) beobachtbar sind.

Stufe 3: Eingaben für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen (nicht beobachtbare Eingaben).

Wenn die zur Bewertung des beizulegenden Zeitwerts eines Vermögenswerts oder einer Verbindlichkeit verwendeten Inputfaktoren in verschiedene Stufen der Fair-Value-Hierarchie fallen, wird die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert in ihrer Gesamtheit in die selbe Stufe der Fair-Value-Hierarchie eingestuft wie der Inputfaktor der niedrigsten Stufe, der für die gesamte Bewertung erheblich ist (wobei Stufe 3 die niedrigste ist).

3 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Die nachstehenden Rechnungslegungsgrundsätze wurden konsequent auf alle in diesem Abschluss dargestellten Zeiträume angewandt.

3.1 Finanzinstrumente

(i) Ansatz und erstmalige Bewertung

Nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und ausgegebene Schuldverschreibungen werden erstmals bei ihrer Entstehung erfasst. Alle anderen finanziellen Vermögenswerte und

finanziellen Verbindlichkeiten werden erstmalig erfasst, wenn das Unternehmen Vertragspartei des jeweiligen Instruments wird.

Ein finanzieller Vermögenswert (es sei denn, es handelt sich um eine Forderung aus Lieferungen und Leistungen ohne wesentliche Finanzierungskomponente) oder eine finanzielle Verbindlichkeit wird bei der Erstbewertung zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb oder der Emission zuzurechnen sind, bewertet, wenn es sich nicht um einen FVTPL-Posten handelt. Eine Forderung aus Lieferungen und Leistungen ohne wesentliche Finanzierungskomponente wird bei der Erstbewertung zum Transaktionspreis angesetzt.

(ii) Einstufung und Folgebewertung sowie Gewinne und Verluste

Nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte

Beim erstmaligen Ansatz wird ein finanzieller Vermögenswert wie folgt klassifiziert: zu fortgeführten Anschaffungskosten; FVOCI - Kapitalbeteiligung; oder FVTPL.

Finanzielle Vermögenswerte werden nach ihrem erstmaligen Ansatz nicht umgegliedert, es sei denn, das Unternehmen ändert sein Geschäftsmodell für die Verwaltung von finanziellen Vermögenswerten; in diesem Fall werden alle betroffenen finanziellen Vermögenswerte am ersten Tag der ersten Berichtsperiode nach der Änderung des Geschäftsmodells umgegliedert.

Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten

Ein finanzieller Vermögenswert wird zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wenn er beide der folgenden Bedingungen erfüllt und nicht als FVTPL eingestuft ist:

- sie im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten werden, dessen Ziel es ist, Vermögenswerte zu halten, um vertragliche Zahlungsströme zu erzielen; und
- ihre Vertragsbedingungen führen zu bestimmten Zeitpunkten zu Zahlungsströmen, bei denen es sich ausschließlich um Zahlungen von Kapital und Zinsen auf den ausstehenden Kapitalbetrag handelt.

Diese Vermögenswerte werden in der Folge zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet. Die fortgeführten Anschaffungskosten werden um Wertminderungsaufwendungen verringert. Zinserträge, Wechselkursgewinne und -verluste sowie Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Gewinne oder Verluste aus der Ausbuchung werden erfolgswirksam erfasst.

Nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte

Das Unternehmen unterteilt nicht-derivative finanzielle Vermögenswerte in die folgenden Kategorien: Kredite und Forderungen und zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte.

Darlehen und Forderungen

Darlehen und Forderungen sind finanzielle Vermögenswerte mit festen oder bestimmaren Zahlungen, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind. Solche Vermögenswerte werden zunächst zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der direkt zurechenbaren Transaktionskosten erfasst. Nach der erstmaligen Erfassung werden die Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode abzüglich etwaiger Wertminderungen bewertet.

Darlehen und Forderungen umfassen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen.

Nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten: Klassifizierung, Folgebewertung und Gewinne und Verluste

Finanzielle Verbindlichkeiten werden erstmalig am Handelstag erfasst, d.h. an dem Tag, an dem das Unternehmen Vertragspartei der Bestimmungen des Instruments wird.

Die Gesellschaft stuft nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten als finanzielle Verbindlichkeiten ein. Solche finanziellen Verbindlichkeiten werden zunächst zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der direkt zurechenbaren Transaktionskosten erfasst. Nach der erstmaligen Erfassung werden diese finanziellen Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet.

Diese finanziellen Verbindlichkeiten umfassen Darlehen und Anleihen, Verbindlichkeiten gegenüber nicht beherrschenden Anteilen sowie Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten.

(iii) Ausbuchung

Finanzielle

Vermögenswer

te

Das Unternehmen bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte auf die Cashflows aus dem finanziellen Vermögenswert auslaufen oder es die Rechte auf den Erhalt der vertraglichen Cashflows in einer Transaktion überträgt, bei der im Wesentlichen alle mit dem Eigentum des finanziellen Vermögenswerts verbundenen Risiken und Chancen übertragen werden, oder bei der das Unternehmen im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen weder überträgt noch zurückbehält und auch nicht die Verfügungsmacht über den finanziellen Vermögenswert behält.

Die Gesellschaft geht Transaktionen ein, bei denen sie in ihrer Bilanz ausgewiesene Vermögenswerte überträgt, aber entweder alle oder im Wesentlichen alle Risiken und Chancen der übertragenen Vermögenswerte zurückbehält. In diesen Fällen werden die übertragenen Vermögenswerte nicht ausgebucht.

Finanzielle Verbindlichkeiten

Das Unternehmen bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn ihre vertraglichen Verpflichtungen erfüllt, aufgehoben oder abgelaufen sind. Das Unternehmen bucht eine finanzielle Verbindlichkeit auch dann aus, wenn ihre Bedingungen geändert werden und die Zahlungsströme der geänderten Verbindlichkeit sich wesentlich unterscheiden; in diesem Fall wird eine neue finanzielle Verbindlichkeit auf der Grundlage der geänderten Bedingungen zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

Bei der Ausbuchung einer finanziellen Verbindlichkeit wird die Differenz zwischen dem getilgten Buchwert und dem gezahlten Entgelt (einschließlich aller übertragenen nicht zahlungswirksamen Vermögenswerte oder übernommenen Verbindlichkeiten) erfolgswirksam erfasst.

(iv) Verrechnung

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden dann und nur dann miteinander verrechnet und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn das Unternehmen einen rechtlich durchsetzbaren Anspruch auf Verrechnung der Beträge hat und beabsichtigt, entweder einen Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder den Vermögenswert zu verwerten und gleichzeitig die Verbindlichkeit zu begleichen.

(v) Grundkapital

Stammaktien

Stammaktien werden als Eigenkapital klassifiziert. Zusätzliche Kosten, die der Ausgabe von Stammaktien direkt zurechenbar sind, werden abzüglich aller steuerlichen Auswirkungen als Abzug vom Eigenkapital ausgewiesen.

3.2 Wertminderung

Die Gesellschaft bildet Wertberichtigungen für geschätzte Kreditausfälle ("ECL") auf finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden. Die Wertberichtigungen der Gesellschaft werden auf einer der folgenden Grundlagen bewertet:

- 12-Monats-ECLs: Dies sind ECLs, die aus Ausfallereignissen resultieren, die innerhalb von 12 Monaten nach dem Abschlussstichtag möglich sind (oder für einen kürzeren Zeitraum, wenn die erwartete Laufzeit des Instruments weniger als 12 Monate beträgt); oder
- Lifetime ECLs: Dies sind ECLs, die sich aus allen möglichen Ausfallereignissen während der erwarteten Laufzeit eines Finanzinstruments oder Vertragsvermögenswertes ergeben.

Vereinfachter Ansatz

Das Unternehmen wendet den vereinfachten Ansatz an, um für alle Forderungen aus Lieferungen und Leistungen Wertberichtigungen vorzusehen. Der vereinfachte Ansatz sieht vor, dass die Wertberichtigung mit einem Betrag bewertet wird, der den lebenslangen ECLs entspricht.

Messung von ECLs

ECLs sind wahrscheinlichkeitsgewichtete Schätzungen von Kreditverlusten. Kreditverluste werden mit dem Barwert aller Zahlungsausfälle (d. h. der Differenz zwischen den Zahlungsströmen, die dem Unternehmen gemäß dem Vertrag zustehen, und den Zahlungsströmen, die die Gruppe zu erhalten erwartet) bewertet. ECLs werden mit dem Effektivzinssatz des finanziellen Vermögenswertes abgezinst.

Kreditgefährdete finanzielle Vermögenswerte

Zu jedem Bilanzstichtag beurteilt das Unternehmen, ob die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte kreditgefährdet sind. Ein finanzieller Vermögenswert ist "kreditgefährdet", wenn ein oder mehrere Ereignisse eingetreten sind, die eine nachteilige Auswirkung auf die geschätzten künftigen Cashflows des finanziellen Vermögenswertes haben.

Zu den Nachweisen, dass ein finanzieller Vermögenswert kreditgefährdet ist, gehören die folgenden beobachtbaren Daten:

- Erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Kreditnehmers oder Emittenten;
- Ein Vertragsbruch, z. B. eine Nichterfüllung;
- Die Umstrukturierung eines Darlehens oder Vorschusses durch das Unternehmen zu Bedingungen, die das Unternehmen sonst nicht in Betracht ziehen würde;
- Es ist wahrscheinlich, dass der Kreditnehmer in Konkurs geht oder eine andere finanzielle Reorganisation durchführt; oder
- Das Verschwinden eines aktiven Marktes für ein Wertpapier aufgrund von finanziellen Schwierigkeiten.

Darstellung der Wertberichtigungen für Kreditausfälle in der Bilanz

Wertberichtigungen für finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, werden vom Bruttobuchwert dieser Vermögenswerte abgezogen.

Abschreibung

Der Bruttobuchwert eines finanziellen Vermögenswertes wird (entweder teilweise oder vollständig) abgeschrieben, wenn keine realistischen Aussichten auf eine Rückzahlung bestehen. Dies ist im Allgemeinen der Fall, wenn das Unternehmen feststellt, dass der Schuldner nicht über Vermögenswerte oder Einkommensquellen verfügt, die ausreichende Cashflows zur

Rückzahlung der abgeschrieben Beträge generieren könnten. Ausgeschriebene finanzielle Vermögenswerte können jedoch weiterhin Gegenstand von Vollstreckungsmaßnahmen sein, um das Verfahren des Unternehmens zur Beitreibung fälliger Beträge einzuhalten.

Ein nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswert, einschließlich eines Anteils an einem assoziierten Unternehmen und einem Gemeinschaftsunternehmen, wird am Ende jedes Berichtszeitraums daraufhin überprüft, ob objektive Hinweise auf eine Wertminderung vorliegen. Ein finanzieller Vermögenswert ist wertgemindert, wenn objektive Hinweise darauf schließen lassen, dass nach dem erstmaligen Ansatz des Vermögenswerts ein Verlustereignis eingetreten ist und dieses Verlustereignis Auswirkungen auf die geschätzten künftigen Cashflows des Vermögenswerts hat, die sich verlässlich schätzen lassen.

Objektive Beweise für eine Wertminderung von finanziellen Vermögenswerten (einschließlich Dividendenpapieren) können u. a. der Ausfall oder Verzug eines Schuldners, die Umstrukturierung eines dem Unternehmen geschuldeten Betrags zu Bedingungen, die das Unternehmen andernfalls nicht in Betracht ziehen würde, Anzeichen dafür, dass ein Schuldner oder Emittent in Konkurs gehen wird, nachteilige Veränderungen im Zahlungsstatus von Kreditnehmern oder Emittenten, wirtschaftliche Bedingungen, die mit Ausfällen korrelieren, oder das Verschwinden eines aktiven Marktes für ein Wertpapier sein.

Darlehen und Forderungen

Die Gruppe prüft Anzeichen für eine Wertminderung von Krediten und Forderungen sowohl auf Ebene der einzelnen Vermögenswerte als auch auf kollektiver Ebene. Alle individuell bedeutsamen Kredite und Forderungen werden auf spezifische Wertminderung geprüft. Alle für sich genommen signifikanten Forderungen, bei denen keine spezifische Wertminderung festgestellt wurde, werden anschließend kollektiv auf eine bereits eingetretene, aber noch nicht identifizierte Wertminderung untersucht. Kredite und Forderungen, die für sich genommen nicht signifikant sind, werden kollektiv auf Wertminderung geprüft, indem Kredite und Forderungen mit ähnlichen Risikomerkmale gruppiert werden.

Bei der Beurteilung der kollektiven Wertminderung stützt sich das Unternehmen auf historische Trends bei der Ausfallwahrscheinlichkeit, dem Zeitpunkt der Rückflüsse und der Höhe der entstandenen Verluste, bereinigt um die Einschätzung der Geschäftsleitung, ob die aktuellen Wirtschafts- und Kreditbedingungen so beschaffen sind, dass die tatsächlichen Verluste wahrscheinlich größer oder kleiner sind als die historischen Trends vermuten lassen.

Ein Wertminderungsverlust in Bezug auf einen zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswert wird als Differenz zwischen seinem Buchwert und dem Barwert der geschätzten künftigen Cashflows, abgezinst mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz des Vermögenswerts, berechnet. Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst und auf einem Wertberichtigungskonto für Kredite und Forderungen ausgewiesen. Die Zinsen für den wertgeminderten Vermögenswert werden weiterhin erfasst. Wenn das Unternehmen der Ansicht ist, dass es keine realistischen Aussichten auf eine Wiedererlangung des Vermögenswertes gibt, werden die entsprechenden Beträge abgeschrieben. Verringert sich die Höhe der Wertminderung in der Folge und kann diese Verringerung objektiv mit einem Ereignis in Verbindung gebracht werden, das nach der Erfassung der Wertminderung eingetreten ist, wird der zuvor erfasste Wertminderungsaufwand erfolgswirksam rückgängig gemacht.

3.3 Steueraufwand

Der Steueraufwand umfasst laufende und latente Steuern. Laufende und latente Steuern werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, es sei denn, sie beziehen sich auf Posten, die direkt im Eigenkapital oder im sonstigen Gesamtergebnis erfasst werden.

Tatsächliche Steuern sind die erwarteten zu zahlenden oder zu erhaltenden Steuern auf das zu versteuernde Einkommen oder den steuerpflichtigen Verlust des Jahres, wobei die zum Berichtszeitpunkt geltenden oder im Wesentlichen geltenden Steuersätze sowie etwaige

Berichtigungen der zu zahlenden oder zu erhaltenden Steuern für frühere Jahre zugrunde gelegt werden. Der Betrag der zu zahlenden oder zu erhaltenden tatsächlichen Steuern ist die beste Schätzung des voraussichtlich zu zahlenden oder zu erhaltenden Steuerbetrages, der die Ungewissheit in Bezug auf die Ertragsteuern widerspiegelt, sofern vorhanden.

Latente Steuern werden in Bezug auf temporäre Differenzen zwischen den Buchwerten von Vermögenswerten und Schulden für Zwecke der Rechnungslegung und den für **S t e u e r z w e c k e** verwendeten Beträgen erfasst. Latente Steuern werden nicht für temporäre Differenzen aus dem erstmaligen Ansatz von Vermögenswerten oder Schulden bei einem Geschäftsvorfall erfasst, der kein Unternehmenszusammenschluss ist und der sich weder auf den bilanziellen noch auf den steuerlichen Gewinn oder Verlust auswirkt.

Die Bewertung der latenten Steuern spiegelt die steuerlichen Konsequenzen wider, die sich aus der Art und Weise ergeben würden, in der das Unternehmen zum Berichtszeitpunkt erwartet, den Buchwert seiner Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu realisieren oder zu begleichen. Die Bewertung der latenten Steuern erfolgt zu den Steuersätzen, die bei der Umkehrung der temporären Differenzen voraussichtlich zur Anwendung kommen werden, und zwar auf der Grundlage der Gesetze, die zum Berichtszeitpunkt bereits in Kraft getreten sind oder in Kürze in Kraft treten werden.

Latente Steueransprüche und -schulden werden saldiert, wenn ein einklagbares Recht zur Aufrechnung tatsächlicher Steuerschulden und -ansprüche besteht und sie sich auf Ertragsteuern beziehen, die von derselben Steuerbehörde für dasselbe Steuersubjekt oder für unterschiedliche Steuersubjekte erhoben werden, die jedoch beabsichtigen, die tatsächlichen Steuerschulden und -ansprüche auf Nettobasis zu begleichen oder ihre Steueransprüche und -schulden gleichzeitig zu realisieren.

Ein latenter Steueranspruch wird für nicht genutzte steuerliche Verluste, Steuergutschriften und abzugsfähige temporäre Differenzen in dem Maße angesetzt, wie es wahrscheinlich ist, dass künftige steuerliche Gewinne zur Verfügung stehen werden, gegen die sie verwendet werden können. Latente Steueransprüche werden zu jedem Berichtszeitpunkt überprüft und in dem Maße reduziert, in dem es nicht mehr wahrscheinlich ist, dass der damit verbundene Steuervorteil realisiert werden kann.

Bei der Bestimmung der Höhe der laufenden und latenten Steuern berücksichtigt das Unternehmen die Auswirkungen unsicherer Steuerpositionen und ob zusätzliche Steuern und Zinsen fällig werden könnten. Das Unternehmen ist der Ansicht, dass seine Rückstellungen für Steuerverbindlichkeiten für alle offenen Steuerjahre angemessen sind, und stützt sich dabei auf die Beurteilung vieler Faktoren, einschließlich der Auslegung des Steuerrechts und früherer Erfahrungen. Diese Einschätzung beruht auf Schätzungen und Annahmen und kann eine Reihe von Beurteilungen zukünftiger Ereignisse beinhalten. Es können neue Informationen verfügbar werden, die das Unternehmen dazu veranlassen, seine Einschätzung hinsichtlich der Angemessenheit der bestehenden Steuerverbindlichkeiten zu ändern; solche Änderungen der Steuerverbindlichkeiten wirken sich auf den Steueraufwand in dem Jahr aus, in dem eine solche Feststellung getroffen wird.

3.4 Nicht übernommene neue Standards und Interpretationen

Eine Reihe neuer Standards und Änderungen von Standards sind für Geschäftsjahre, die nach dem 1. Januar 2020 beginnen, anzuwenden, wobei eine frühere Anwendung zulässig ist. Die Gesellschaft hat jedoch die folgenden neuen oder geänderten Standards bei der Erstellung dieses Abschlusses nicht vorzeitig angewendet.

Für diejenigen neuen Standards und Änderungen an Standards, die voraussichtlich Auswirkungen auf die Jahresabschlüsse der Gesellschaft in künftigen Geschäftsjahren haben werden, hat die Gesellschaft die Übergangsoptionen und die möglichen Auswirkungen auf ihre Jahresabschlüsse geprüft. Das Unternehmen plant nicht, diese Standards vorzeitig anzuwenden.

4 Grundkapital

	2023	2022
	Anzahl der Aktien	
<i>Ausgegebene und voll eingezahlte Stammaktien ohne Nennwert</i>		
Zum 31. Dezember	11	

Alle ausgegebenen Aktien sind voll eingezahlt und haben keinen Nennwert.

Der Inhaber von Stammaktien hat Anspruch auf die von Zeit zu Zeit beschlossenen Dividenden und ist bei Versammlungen der Gesellschaft zu einer Stimme pro Aktie berechtigt. Alle Stammaktien sind im Hinblick auf das Restvermögen der Gesellschaft gleichrangig.

Kapitalmanagement

Die Gesellschaft unterliegt für die am 31. Dezember 2023 und 2022 endenden Geschäftsjahre keinen von außen auferlegten Kapitalanforderungen.

5 Steueraufwand

	2023	2022
	SG\$	
Laufender Steueraufwand	-	-
<i>Überleitung des effektiven Steuersatzes</i>		
Verlust vor Steuern	-	-
Steuern unter Anwendung des Steuersatzes von Singapur von 17% (2021: 17%)	-	-
Nicht abzugsfähige Ausgaben	-	-

Latente Steueransprüche wurden in Bezug auf abzugsfähige temporäre Differenzen, nicht genutzte Kapitalfreibeträge und steuerliche Verluste nicht erfasst, da es nicht wahrscheinlich ist, dass künftige steuerpflichtige Gewinne ausreichen, um die damit verbundenen Steuervorteile zu realisieren.

6 Verwandte Partei

Vergütung von Führungskräften in Schlüsselpositionen

Der Direktor, der auch Direktor der obersten Holdinggesellschaft ist, wird als Führungskraft in Schlüsselpositionen des Unternehmens betrachtet. Das Unternehmen zahlt keine Vergütung an sein Verwaltungsratsmitglied. Darüber hinaus erstattet das Unternehmen seiner obersten Holdinggesellschaft die vom Direktor geleisteten Dienste nicht.

Sonstige Transaktionen mit verbundenen Parteien

Abgesehen von den an anderer Stelle in den Jahresabschlüssen ausgewiesenen Angaben gab es keine weiteren Transaktionen mit verbundenen Parteien.

7 Finanzinstrumente

Rahmen für das Risikomanagement

Der Direktor trägt die Gesamtverantwortung für die Einrichtung und Überwachung des Risikomanagementrahmens der Gesellschaft. Die Risikomanagementrichtlinien der Gesellschaft dienen der Identifizierung und Analyse der Risiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist, der Festlegung angemessener Risikogrenzen und -kontrollen sowie der Überwachung der Risiken und der Einhaltung der Grenzen. Die Risikomanagementrichtlinien und -systeme werden regelmäßig überprüft, um Veränderungen der Marktbedingungen und der Aktivitäten des Unternehmens zu berücksichtigen.

Übersicht

Das Unternehmen ist den folgenden Risiken ausgesetzt, die sich aus Finanzinstrumenten ergeben:

- Kreditrisiko
- Liquiditätsrisiko

Dieser Anhang enthält Informationen über die Exposition des Unternehmens gegenüber jedem der oben genannten Risiken, die Ziele des Unternehmens, die Politik und die Verfahren zur Messung und Steuerung von Risiken.

Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Unternehmen, wenn ein Kunde oder eine Gegenpartei eines Finanzinstruments seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommt, und ergibt sich hauptsächlich aus den Forderungen des Unternehmens.

Die Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte in der Bilanz stellen das maximale Kreditrisiko des Unternehmens dar, ohne Berücksichtigung der gehaltenen Sicherheiten. Die Gesellschaft hält keine Sicherheiten in Bezug auf ihre finanziellen Vermögenswerte.

Zum 31. Dezember 2023 und 2022 gab es bei den sonstigen Forderungen des Unternehmens keine Konzentration des Kreditrisikos. Auf der Grundlage einer Bewertung qualitativer und quantitativer Faktoren, die auf das Ausfallrisiko hindeuten (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Managementrechnungen, Cashflow-Prognosen und die Anwendung eines erfahrenen Krediturteils), werden diese Forderungen als mit einem geringen Kreditrisiko behaftet angesehen. Daher wurde die Wertminderung dieser Salden auf der Grundlage der erwarteten 12-Monats-Kreditverluste gemessen, und die Höhe der Wertberichtigung beträgt Null.

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass das Unternehmen Schwierigkeiten hat, die mit seinen finanziellen Verbindlichkeiten verbundenen Verpflichtungen, die durch Lieferung von Barmitteln oder anderen finanziellen Vermögenswerten beglichen werden, bei Fälligkeit zu erfüllen. Der Ansatz des Unternehmens für das Liquiditätsmanagement besteht darin, so weit wie möglich sicherzustellen, dass es stets über ausreichende Liquidität verfügt, um seine Verbindlichkeiten bei Fälligkeit sowohl unter normalen als auch unter angespannten Bedingungen zu erfüllen, ohne dabei unannehmbare Verluste zu erleiden oder eine Schädigung des Rufs des Unternehmens zu riskieren.

Das Unternehmen hat von der obersten Holdinggesellschaft die Zusage erhalten, in den nächsten zwölf Monaten ab dem Datum dieses Berichts kontinuierliche finanzielle Unterstützung zu leisten, damit das Unternehmen seinen Verpflichtungen nachkommen kann, sobald diese anfallen.

Rechnungslegungsklassifizierungen und beizulegender Zeitwert

Die Buchwerte der finanziellen Verbindlichkeiten in der Bilanz stellen sich wie folgt dar:

	Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten SG\$	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten SG\$	Buchwert insgesamt SG\$
31. Dezember 2023			

Nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	1	<u><u>-</u></u>
---	---	-----------------

**Nicht zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten**

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
---	-----------------	-----------------

Bei den sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit von weniger als einem Jahr wird davon ausgegangen, dass die Buchwerte aufgrund der kurzen Restlaufzeit annähernd ihrem beizulegenden Zeitwert entsprechen.

Carlson Ventures S.A.- ausgewählte Finanzdaten 2023

Carlson Ventures SA Zusammengefasste Bilanz Aktiva		pro Tag			
		31.12.2023 PLN	31.12.2022 PLN	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
A	+Dauerhafte Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I	+Immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I.1	+Kosten für abgeschlossene Entwicklungsarbeiten				
A.I.2	+Unternehmenswert				
A.I.3	+Sonstige immaterielle Vermögenswerte				
A.I.4	+Bücher für immaterielle Vermögenswerte				
A.II	+Relatives Anlagevermögen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.1	+ Anlagevermögen				
A.II.2	+Anlagevermögen im Bau				
A.II.3	+Konten für Anlagevermögen im Bau				
A.III	+Langfristige Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.III.1	+von nahestehenden Personen				
A.III.2	+von anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist				
A.III.3	+von anderen Unternehmen				
A.IV	+Langfristige Investitionen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.IV.1	+Immobilien				
A.IV.2	+Immaterielle Vermögenswerte				
A.IV.3	+Langfristige Finanzanlagen				
A.IV.4	+ Sonstige langfristige Investitionen				
A.V	+Langfristige Rückstellungen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.V.1	+Aufgeschobene Steueransprüche				
A.V.2	+Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten				
B	+Schwenkbare Linsen	13 491,75	2 276,50	3 102,98	485,40
B.I	+Aktien	0,00	0,00		0,00
B.I.1	+Materialien				
B.I.2	+Halbfertige Erzeugnisse und unfertige Leistungen				
B.I.3	+Zubereitete Produkte				
B.I.4	+Waren				
B.I.5	+Konten für Lieferungen und Dienstleistungen				
B.II	+Kurzfristige Forderungen	4 979,36	531,36	1 145,21	113,30
B.II.1	+Schulden von nahestehenden Personen				
B.II.2	+Schuldner von anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält				
B.II.3	+Forderungen an andere Unternehmen	4 979,36	531,36	1 145,21	113,30
B.III	+Kurzfristige Anlagen	8 157,83	1 010,19	1 876,23	215,40
B.III.1	+Kurzfristige Finanzanlagen	8 157,83	1 010,19	1 876,23	215,40
B.III.2	+Sonstige kurzfristige Kapitalanlagen				
B.IV	+Kurzfristige Rechnungsabgrenzungsposten	354,56	734,95	81,55	156,70
C	+Forderungen aus Beiträgen zum Kernkapital (Fonds)	0,00	0,00	0,00	0,00
D	+Eigene Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamtvermögen		13 491,75	2 276,50	3 102,98	485,40

Carlson Ventures SA Zusammengefasste Bilanz Passiva		pro Tag			
		31.12.2023 PLN	31.12.2022 PLN	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
A	+Eigenkapital (Fonds)	-12 228,25	-3 920,97	-2 812,39	-836,05
A.I	+Kernkapital (Fonds)	100 000,00	100 000,00	22 999,08	21 322,42
A .II	+Ergänzungskapital (Fonds), davon:				
A .II	+Aufwertungskapital (Fonds), davon:				
I	+Sonstige Kapitalreserven (Fonds), davon:		700,00		149,26
A.IV	+Gewinn (Verlust) aus den Vorjahren	-104 620,97	-85 357,21	-24 061,86	-18 200,22
A .V	+Nettogewinn (-verlust)	-7 607,28	-19 263,76	-1 749,60	-4 107,50
A .V	+Abzüge vom Reingewinn des Haushaltsjahres (negativer Betrag)				
I					
A.VII					
B	+Verbindlichkeiten und Rückstellungen für Verbindlichkeiten	25 720,00	6 197,47	5 915,36	1 321,45
B.I	+Bindungsreserven	0,00	3 936,00	0,00	839,25
B.I.1	+Latente Steuerverbindlichkeiten				
B.I.2	+Rücklagen für Pensionen und ähnliche Leistungen				
B.I.3	+Andere Rücklagen		3 936,00		839,25
B.II	+Langfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00
B.II.1	+Für nahestehende Personen	0,00			
B.II.2	+Für andere Unternehmen, an denen das Unternehmen einen Kapitalanteil hält				
B.II.3	+für andere Einrichtungen				
B.III	+Kurzfristige Verbindlichkeiten	19 570,00	2 261,47	4 500,92	482,20
B.III.1	+Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Parteien				
B.III.2	+Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist				
B .III.	+Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen	19 570,00	2 261,47	4 500,92	482,20
3	+Sondermittel				
B . I	+Passive Rechnungsabgrenzungsposten	6 150,00	0,00	1 414,44	0,00
I I . 4					
B.IV	+Negative Geschäftswert	6 150,00	0,00	1 414,44	0,00
B.IV.1	+Negative Geschäftswert	6 150,00	0,00	1 414,44	0,00
B.IV.2	+Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten				
B.IV.2.A	+ langfristige				
B.IV.2.B	+ kurzfristige	6 150,00	0,00	1 414,44	
Verbindlichkeiten insgesamt		13 491,75	2 276,50	3 102,98	485,40

Carlson Ventures SA Erfolgsrechnung (Vergleichsvariante)		Für den Zeitraum			
		ab dem 01.01.2023 bis 31.12.2023	ab dem 01.01.2022 bis 31.12.2022	ab dem 01.01.2023 bis 31.12.2023	ab dem 01.01.2022 bis 31.12.2022
		PLN	PLN	EUR	EUR
A	Nettoeinnahmen aus Verkäufen und gleichgestellten Leistungen, davon:	15 674,05	0,00	3 449,62	0,00
A.I	+Nettoeinnahmen aus dem Verkauf von Produkten	15 674,05		3 449,62	
A.II	+Veränderung der Produkte (Zunahme - positiver Wert, Abnahme - negativer Wert)				
A.III	+Kosten für Produkte, die für den Eigenbedarf des Unternehmens hergestellt wurden				
A.IV	+Nettoerlöse aus dem Verkauf von Waren und Materialien				
B	Betriebskosten	27 610,00	19 263,49	6 076,55	4 109,46
B.I	+Amortisation				
B .II	+Material- und Energieverbrauch	123,00		27,07	
B .III	+ Externe Dienstleistungen	23 917,00	11 720,38	5 263,77	2 500,29
B .IV	+Steuern und Abgaben, einschließlich:	3 570,00	7 543,11	785,70	1 609,16
B.V	+Löhne				
B .VI	+Sozialversicherung und andere Leistungen, einschließlich				
B .VI	+Andere Kosten nach Art				
I	+Wert der verkauften Waren und Materialien				
B.VIII					
C	Gewinn (Verlust) aus Verkäufen (A-B)	-11 935,95	-19 263,49	-2 626,92	-4 109,46
D	Sonstige betriebliche Erträge	3 936,37	0,00	866,34	0,00
D.I	+Gewinn aus der Veräußerung von nichtfinanziellen Anlagegütern				
D .II	+Spenden				
D .II	+Aktualisierung der nicht-finanziellen Vermögenswerte				
I	+sonstiges Betriebsergebnis	3 936,37		866,34	
D.IV					
E	Sonstige betriebliche Aufwendungen	77,70	0,00	17,10	0,00
E.I	+ Verlust aus der Veräußerung von nicht-finanziellen Anlagegütern				
E.II	+Aktualisierung der nicht-finanziellen Vermögenswerte				
E.III	+ sonstige Betriebskosten	77,70		17,10	
F	Betriebsgewinn (-verlust) (C+D-E)	-8 077,28	-19 263,49	-1 777,69	-4 109,46
G	Finanzielle Einnahmen	470,00	0,00	103,44	0,00
G.I	+Dividenden und Gewinnanteile, davon:				
G.I.A	+von nahestehenden Unternehmen und Personen, davon:				
G.I.B	+von anderen Unternehmen, darunter:				
G .II	+Interessen, einschließlich:	386,30		85,02	
G .III	+Gewinn aus der Veräußerung von Finanzanlagen, einschließlich:				
G .IV	+Aktualisierung der finanziellen Vermögenswerte				
G.V	+andere	83,70		18,42	
H	Finanzielle Kosten	0,00	0,27	0,00	0,06
H.I	+Interessen, einschließlich:		0,27		0,06
H.II	+Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, davon:				
H .II	+Aktualisierung der finanziellen Vermögenswerte				
I	+andere	0,00		0,00	
H.IV					
I	Bruttogewinn (-verlust) (F+G-H)	-7 607,28	-19 263,76	-1 674,25	-4 109,51
J	Einkommensteuer				
K	Sonstige obligatorische Gewinnminderungen (Verlusterhöhungen)				
L	Nettogewinn (-verlust) (I-J-K)	-7 607,28	-19 263,76	-1 674,25	-4 109,51

Carlson Ventures Joint Stock Company ONE ASI SKA. - ausgewählte Finanzdaten 2023

Carlson Ventures SA ein ASI SKA Verkürzte Bilanz Vermögenswerte		pro Tag			
		31.12.2023 PLN	31.12.2022 PLN	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
A	+Dauerhafte Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I	+Immaterielle Vermögenswerte	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I.1	+Kosten für abgeschlossene Entwicklungsarbeiten				
A.I.2	+Unternehmenswert				
A.I.3	+Sonstige immaterielle Vermögenswerte				
A.I.4	+Bücher für immaterielle Vermögenswerte				
A.II	+ Sachanlagen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.1	+ Anlagevermögen				
A.II.2	+Anlagevermögen im Bau				
A.II.3	+Konten für Anlagevermögen im Bau				
A.III	+Langfristige Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.III.1	+von nahestehenden Personen				
A.III.2	+von anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist				
A.III.3	+von anderen Unternehmen				
A.IV	+Langfristige Investitionen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.IV.1	+Immobilien				
A.IV.2	+Immaterielle Vermögenswerte				
A.IV.3	+Langfristige Finanzanlagen				
A.IV.4	+ Sonstige langfristige Investitionen				
A.V	+Langfristige Rückstellungen	0,00	0,00	0,00	0,00
A.V.1	+Aufgeschobene Steueransprüche				
A.V.2	+Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten				
B	+Schwenkbare Linsen	43 111,91	39 130,27	9 800,35	8 343,52
B.I	+Aktien	0,00	0,00		0,00
B.I.1	+Materialien				
B.I.2	+Halbfertige Erzeugnisse und unfertige Leistungen				
B.I.3	+Zubereitete Produkte				
B.I.4	+Waren				
B.I.5	+Konten für Lieferungen und Dienstleistungen				
B.II	+Kurzfristige Forderungen	500,00	0,00	0,00	0,00
B.II.1	+Schuldner von verbundenen Parteien	500,00			
B.II.2	+Schuldner von anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält				
B.II.3	+Forderungen an andere Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00
B.III	+Kurzfristige Anlagen	42 076,86	38 290,91	9 677,29	8 164,55
B.III.1	+Kurzfristige Finanzanlagen	42 076,86	38 290,91	9 677,29	8 164,55
B.III.2	+Sonstige kurzfristige Kapitalanlagen				
B.IV	+Kurzfristige Rechnungsabgrenzungsposten	535,05	839,36	123,06	178,97
C	+Forderungen aus Beiträgen zum Kernkapital (Fonds)	0,00	0,00	0,00	0,00
D	+Eigene Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamtvermögen		43 111,91	39 130,27	9 800,35	8 343,52

Carlson Ventures SA ein ASI SKA Verkürzte Bilanz Verbindlichkeiten		pro Tag			
		31.12.2023 PLN	31.12.2022 PLN	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
A	+Eigenkapital (Fonds)	60 042,00	83 137,09	13 809,11	17 726,84
A.I	+Kernkapital (Fonds)	100 000,00	100 000,00	22 999,08	21 322,42
A .II	+Ergänzungskapital (Fonds), davon:				
A .II I	+Aufwertungskapital (Fonds), davon:				
A.IV	+Sonstige Kapitalreserven (Fonds), davon:				
A.V	+Gewinn (Verlust) aus den Vorjahren	-16 862,91	-1 270,17	-3 878,31	-270,83
A .V	+Nettogewinn (-verlust)	-23 095,09	-15 592,74	-5 311,66	-3 324,75
A .V I	+Abzüge vom Reingewinn des Haushaltsjahres (negativer Betrag)				
A.VII					
B	+Verbindlichkeiten und Rückstellungen für Verbindlichkeiten	33 069,91	5 993,18	7 605,78	1 277,89
B.I	+Bindungsreserven	0,00	3 936,00	0,00	839,25
B.I.1	+Latente Steuerverbindlichkeiten				
B.I.2	+Rücklagen für Pensionen und ähnliche Leistungen				
B.I.3	+Andere Rücklagen		3 936,00		839,25
B.II	+Langfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00
B.II.1	+Für nahestehende Personen	0,00			
B.II.2	+Für andere Unternehmen, an denen das Unternehmen einen Kapitalanteil hält				
B.II.3	+für andere Einrichtungen				
B.III	+Kurzfristige Verbindlichkeiten	26 919,91	2 057,18	6 191,33	438,64
B.III.1	+Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Personen	25 986,95		5 976,76	
B.III.2	+Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen, an denen das Unternehmen beteiligt ist				
B .III.3	+Verbindlichkeiten gegenüber anderen Unternehmen	932,96	2 057,18	214,57	438,64
B . I I .4	+Sondermittel				
B.IV	+Passive Rechnungsabgrenzungsposten	6 150,00	0,00	1 414,44	0,00
B.IV.1	+Negativer Geschäftswert				
B.IV.2	+Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten	6 150,00	0,00	1 414,44	
B.IV.2.A	+ langfristige				
B.IV.2.B	+ kurzfristige	6 150,00	0,00	1 414,44	
Verbindlichkeiten insgesamt		93 111,91	89 130,27	21 414,88	19 004,73

Carlson Ventures SA ein ASI SKA Gewinn- und Verlustrechnung (vergleichende Variante)		Für den Zeitraum			
		ab dem 01.01.2023 bis 31.12.2023	ab dem 01.01.2022 bis 31.12.2022	ab dem 01.01.2023 bis 31.12.2023	ab dem 01.01.2022 bis 31.12.2022
		PLN	PLN	EUR	EUR
A	Nettoeinnahmen aus Verkäufen und gleichgestellten Leistungen, davon:	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I	+Nettoeinnahmen aus dem Verkauf von Produkten	0,00		0,00	
	+Veränderung der Produkte (Zunahme - positiver Wert, Abnahme - negativer Wert)				
A.II	+Kosten für Produkte, die für den Eigenbedarf des Unternehmens hergestellt wurden				
A.III	+Nettoerlöse aus dem Verkauf von Waren und Materialien				
A.IV					
B	Betriebskosten	26 182,87	16 906,71	5 762,46	3 606,69
B.I	+Amortisation				
B .II	+Material- und Energieverbrauch				
B .III	+ Externe Dienstleistungen	26 182,87	15 364,69	5 762,46	3 277,73
B .IV	+Steuern und Abgaben, einschließlich:		1 542,02		328,96
B.V	+Löhne				
B .VI	+Sozialversicherung und andere Leistungen, einschließlich				
B .VI	+Andere Kosten nach Art				
I	+Wert der verkauften Waren und Materialien				
B.VIII					
C	Gewinn (Verlust) aus Verkäufen (A-B)	-26 182,87	-16 906,71	-5 762,46	-3 606,69
D	Sonstige betriebliche Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
D.I	+Gewinn aus der Veräußerung von nichtfinanziellen Anlagegütern				
D .II	+Spenden				
D .II	+Aktualisierung der nichtfinanziellen Vermögenswerte				
I	+sonstiges Betriebsergebnis				
D.IV					
E	Sonstige betriebliche Aufwendungen	0,00	0,00	0,00	0,00
E.I	+ Verlust aus der Veräußerung von nicht-finanziellen Anlagegütern				
E.II	+Aktualisierung der nicht-finanziellen Vermögenswerte				
E.III	+ sonstige Betriebskosten				
F	Betriebsgewinn (-verlust) (C+D-E)	-26 182,87	-16 906,71	-5 762,46	-3 606,69
G	Finanzielle Einnahmen	3 500,00	1 313,97	770,30	280,31
G.I	+Dividenden und Gewinnanteile, davon:				
G.I.A	+von nahestehenden Unternehmen und Personen, davon:				
G.I.B	+von anderen Unternehmen, darunter:				
G .II	+Interessen, einschließlich:	3 500,00	1 313,97	770,30	280,31
G .III	+Gewinn aus der Veräußerung von Finanzanlagen, einschließlich:				
G .IV	+Aktualisierung der finanziellen Vermögenswerte				
G.V	+andere			0,00	
H	Finanzielle Kosten	412,22	0,00	90,72	0,00
H.I	+Interessen, einschließlich:	386,57		85,08	
H.II	+Verluste aus der Veräußerung von Finanzanlagen, davon:				
H .II	+Aktualisierung der finanziellen Vermögenswerte				
I	+andere	25,65		5,65	
H.IV					
I	Bruttogewinn (-verlust) (F+G-H)	-23 095,09	-15 592,74	-5 082,88	-3 326,38
J	Einkommensteuer				
K	Sonstige obligatorische Gewinnminderungen (Verlusterhöhungen)				
L	Nettogewinn (-verlust) (I-J-K)	-23 095,09	-15 592,74	-5 082,88	-3 326,38

HOTBLOK POLSKA Sp. z o.o. - ausgewählte Finanzdaten 2023

BILANZ

Aktiva Angaben in PLN

	Betrag zum zum Ende des laufenden Haushaltsjah res	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte		
II. Sachanlagen, davon:		
- Anlagevermögen		
- Anlagevermögen im Bau		
III. Langfristige Forderungen		
IV. Langfristige Investitionen, einschließlich:		
- Liegenschaften		
- langfristige Finanzanlagen		
V. Langfristige Rechnungsabgrenzungsposten		
B. Umlaufvermögen	345 972,87	188 901,05
I. Bestände		
II. Kurzfristige Forderungen, einschließlich:	326 650,62	182 206,54
a) für Lieferungen und Dienstleistungen, davon:	279 075,08	172 885,72
- bis zu 12 Monate	279 075,08	172 885,72
- über 12 Monate		
III. Kurzfristige Investitionen, d a v o n :	19 322,25	6 694,51
(a) kurzfristige finanzielle Vermögenswerte, einschließlich:		
- Kassenbestand und Bankguthaben	9 322,25	6 694,51
IV. Kurzfristige Vorauszahlungen und Rechnungsabgrenzungsposten		
C. Eingefordertes gezeichnetes Kapital (Fonds)		
D. Eigene Aktie(n)		
TOTAL A	SSETS345,972.87	188,901.05

BILANZ

Verbindlichkeiten Angaben in PLN

	Betrag zum zum Ende des laufenden Haushaltsjah res	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
A. Eigenkapital (Fonds))33 126,	9475 252,98
I. Kernkapital (Fonds)	5 000,00	5 000,00
II. Ergänzungskapital (Fonds), davon:	2 550,00	2 550,00
- der Überschuss des Verkaufswertes (Emissionswert) über den Nennwert der Aktien (Bestände)		
III. Neubewertungsrücklage (Fonds), davon:		
- aufgrund der Neubewertung des beizulegenden Zeitwerts		
IV. Sonstige Kapitalreserven (Fonds)		
V. Einbehaltene Gewinne (Verluste)	67 702,98	-21 347,15
VI. Nettogewinn (-verlust)	-42 126,04	89 050,13
VII. Nettogewinnabschreibungen während des Haushaltsjahres (negativer Betrag)		
B. Verbindlichkeiten und Rückstellungen für Verbindlichkeiten	312 845,93	113 648,07
I. Rückstellungen für Verbindlichkeiten, einschließlich:		
- Rückstellung für Pensionen und ähnliche Leistungen		
II. Langfristige Verbindlichkeiten, einschließlich:		
- aus Darlehen und Anleihen		
III. Kurzfristige Verbindlichkeiten, einschließlich:	312 845,93	113 648,07
a) aus Darlehen und Anleihen	6 700,00	4 200,00
(b) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, davon:		188 278,19
- bis zu 12 Monate		188 278,19
- über 12 Monate		
(c) Sonderfonds		
IV. Rechnungsabgrenzungsposten und Vorauszahlungen		
	TOTAL	
LIABILITIES	345,972.87188,901.05	

H. Bruttogewinn (-verlust) (C+D-E+F-G)	-42 126,04	89 050,13
I. Einkommensteuer		
J. Nettogewinn (-verlust) (H-I)	-42 126,04	89 050,13

CARLSON VOYAGES Ltd. - ausgewählte Finanzdaten 2023

BILANZ

Aktiva Angaben in PLN

	Betrag zum zum Ende des laufenden Haushaltsjah res	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte		
II. Sachanlagen, davon:		
- Anlagevermögen		
- Anlagevermögen im Bau		
III. Langfristige Forderungen		
IV. Langfristige Investitionen, einschließlich:		
- Liegenschaften		
- langfristige Finanzanlagen		
V. Langfristige Rechnungsabgrenzungsposten		
B. Umlaufvermögen	105 487,81	201 680,61
I. Bestände		
II. Kurzfristige Forderungen, einschließlich:	76 036,47	163 482,61
a) für Lieferungen und Dienstleistungen, davon:	73 206,47	161 854,69
- bis zu 12 Monate	73 206,47	161 854,69
- über 12 Monate		
III. Kurzfristige Investitionen, d a v o n :	29 451,34	38 198,00
(a) kurzfristige finanzielle Vermögenswerte, einschließlich:		38 198,00
- Kassenbestand und Bankguthaben	29 451,34	3 330,62
IV. Kurzfristige Vorauszahlungen und Rechnungsabgrenzungsposten		
C. Eingefordertes gezeichnetes Kapital (Fonds)		
D. Eigene Aktie(n)		
	GESAMTVERMÖGEN	105 487,81
		201 680,61

BILANZ

Verbindlichkeiten Angaben in PLN

	Betrag zum zum Ende des laufenden Haushaltsjah res	Betrag zum Stichtag des vorangegangenen Haushaltsjahr
A. Equity (fund)-156	,578.24-153,063.01	
I. Kernkapital (Fonds)	10 000,00	5 000,00
II. Ergänzungskapital (Fonds), davon:	1 500,00	1 500,00
- der Überschuss des Verkaufswertes (Emissionswert) über den Nennwert der Aktien (Bestände)		
III. Neubewertungsrücklage (Fonds), davon:		
- aufgrund der Neubewertung des beizulegenden Zeitwerts		
IV. Sonstige Kapitalreserven (Fonds)		
V. Einbehaltene Gewinne (Verluste)	-159 507,02	-6 735,58
VI. Nettogewinn (-verlust)	-8 571,22	-152 827,43
VII. Nettogewinnabschreibungen während des Haushaltsjahres (negativer Betrag)		
B. Verbindlichkeiten und Rückstellungen für Verbindlichkeiten	262 066,05	354 743,62
I. Rückstellungen für Verbindlichkeiten, einschließlich:		
- Rückstellung für Pensionen und ähnliche Leistungen		
II. Langfristige Verbindlichkeiten, d a v o n :	220.000,	00220.000,00
- aus Darlehen und Anleihen		
III. Kurzfristige Verbindlichkeiten, einschließlich:	42 066,05	134 743,62
a) aus Darlehen und Anleihen	1 000,00	1 000,00
(b) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, davon:	40 334,20	133 743,62
- bis zu 12 Monate	40 334,20	133 743,62
- über 12 Monate		
(c) Sonderfonds		
IV. Rechnungsabgrenzungsposten und Vorauszahlungen		
VERBINDLICHKEITEN	INSGESAMT	105 487, 81201 680,61

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Vergleichsvariante Daten in PLN
vergangene Jahr

Betrag für das laufende Betrag für das

Haushaltsjahr

Haushaltsjahr

	Betrag für das laufende Haushaltsjahr	Betrag für das Haushaltsjahr
A. Nettoeinkommen aus Verkäufen und ihnen gleichgestellt		259 852,85
I. Nettoerlöse aus Verkäufen		259 852,85
II. Veränderung der Produkte (Zunahme - positiver Wert, Abnahme - negativer Wert)		
III. Kosten für Produkte, die für den Eigenbedarf des Unternehmens hergestellt wurden		
B. Betriebskosten	8 484,91	412 680,28
I. Abschreibung		
II. Verbrauch von Material und Energie		
III. Externe Dienstleistungen	8 200,00	412 014,82
IV. Vergütungen		
V. Umsätze Umsätze soziale und sonstigen Leistungen, davon - erhalten erhalten		
VI. Sonstige Kosten, einschließlich: - Wert der verkauften Waren und Materialien	284,91	665,46
C. Gewinn (Verlust) aus Verkäufen (A-B)	-8 484,	91-152 827,43
D. Sonstige betriebliche Erträge, einschließlich: - Neubewertung von nicht-finanziellen Vermögenswerten		
E. Sonstige betriebliche Aufwendungen, einschließlich: - Neubewertung von nicht-finanziellen Vermögenswerten		
F. Finanzielle Einnahmen, einschließlich: I. Dividenden und Gewinnanteile von Unternehmen, an denen das Unternehmen einen Kapitalanteil hält, davon: - von nahestehenden Unternehmen, an denen das Unternehmen eine Kapitalbeteiligung hält		
II. Zinsen, einschließlich: - von verbundenen Parteien		
III. Gewinn aus der Veräußerung von Finanzanlagen, davon: - in verbundenen Unternehmen		
IV. Neubewertung von Finanzanlagen		
G. Finanzierungskosten, einschließlich:	86,31	
I. Zinsen, einschließlich: - für verbundene Parteien	86,31	
II. Verlust aus der Veräußerung von Finanzanlagen, einschließlich: - in verbundenen Unternehmen		
III. Neubewertung von Finanzanlagen		

H. Bruttogewinn (-verlust) (C+D-E+F-G)	-8 571,22	-152 827,43
I. Einkommensteuer		
J. Nettogewinn (-verlust) (H-I)	-8 571,22	-152 827,43