



**DFO Capital SA, Lugano**

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers  
an den Verwaltungsrat  
Jahresrechnung 2022

## **Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers zur Jahresrechnung an den Verwaltungsrat der DFO Capital SA, Lugano**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung der DFO Capital SA (Gesellschaft), bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung und Gesamtergebnisrechnung, des Eigenkapitalnachweises und der Geldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die beigelegte Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 sowie deren Ertragslage und Cashflows für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit den in der Europäischen Union anwendbaren International Financial Reporting Standards (EU-IFRS).

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Jahresrechnung**

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung, die in Übereinstimmung mit den EU-IFRS ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### **Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung der Jahresrechnung**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung 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 Gesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit 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 Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben in der Jahresrechnung aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt der Jahresrechnung einschliesslich der Angaben im Anhang sowie, ob die Jahresrechnung die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

KPMG AG

Lars Klossack  
Zugelassener Revisionsexperte

Benjamin Marte  
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 16. März 2023

Beilage:

- Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Gesamtergebnisrechnung, Eigenkapitalnachweis, Geldflussrechnung und Anhang

# DFO Capital SA

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022

# Inhalt

|           |   |           |
|-----------|---|-----------|
| <b>1</b>  | <b>Allgemeine Informationen</b>                             | <b>7</b>  |
| <b>2</b>  | <b>Grundlagen der Rechnungslegung</b>                       | <b>7</b>  |
| 2.1       | Fremdwährungsumrechnung                                     | 7         |
| 2.2       | Umsatzrealisierung  | 8         |
| 2.3       | Ertragssteuern  | 8         |
| 2.4       | Anteile an Tochterunternehmen                               | 8         |
| 2.5       | Flüssige Mittel   | 8         |
| 2.6       | Finanzinstrumente   | 8         |
| 2.7       | Eigenkapital  | 9         |
| 2.8       | Änderungen von Rechnungslegungsstandards                    | 9         |
| <b>3</b>  | <b>Schätzungsunsicherheiten und Managementbeurteilungen</b> | <b>10</b> |
| <b>4</b>  | <b>Anteile an Tochterunternehmen</b>                        | <b>10</b> |
| <b>5</b>  | <b>Flüssige Mittel</b>                                      | <b>10</b> |
| <b>6</b>  | <b>Finanzinstrumente</b>                                    | <b>11</b> |
| <b>7</b>  | <b>Umsatzerlöse</b>   | <b>11</b> |
| <b>8</b>  | <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>                        | <b>11</b> |
| <b>9</b>  | <b>Personalaufwand, Honorare und sonstige Aufwendungen</b>  | <b>11</b> |
| <b>10</b> | <b>Finanzergebnis</b>                                       | <b>12</b> |
| <b>11</b> | <b>Ertragsteuern</b>  | <b>12</b> |
| <b>12</b> | <b>Transaktionen mit nahestehenden Personen</b>             | <b>13</b> |
| <b>13</b> | <b>Gewinn/ (Verlust) je Aktie</b>                           | <b>13</b> |
| <b>14</b> | <b>Finanzielles Risikomanagement</b>                        | <b>14</b> |
| <b>15</b> | <b>Ereignisse nach dem Abschlussstichtag</b>                | <b>16</b> |

## Erfolgsrechnung & Gesamtergebnisrechnung

zum 31. Dezember 2022 und 2021

In CHF

| <b>Erfolgsrechnung</b>                            | <b>Anhang</b> | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       |
|---|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>Umsatz</b>                                     | 7             | -                 | <b>16'290.00</b>  |
| Sonstiger betrieblicher Ertrag                    | 8             | 249'758.00        | -                 |
| Personalaufwand                                   | 9             | -7'941.30         | -7'944.90         |
| Beratungshonorare                                 | 9             | -15'130.19        | -15'750.55        |
| Revisionshonorare                                 | 9             | -11'650.00        | -15'000.00        |
| Sonstige Aufwendungen                             | 9             | -9'246.13         | -7'914.87         |
| <b>Betriebsergebnis</b>                           |               | <b>205'790.38</b> | <b>-30'320.32</b> |
| Finanzergebnis                                    | 10            | -2'633.20         | -24.75            |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                       |               | <b>203'157.18</b> | <b>-30'345.07</b> |
| Ertragssteuern                                    | 11            | -370.00           | -236.70           |
| <b>Jahresgewinn/(-verlust)</b>                    |               | <b>202'787.18</b> | <b>-30'581.77</b> |
| <b>Gesamtergebnisrechnung</b>                     |               |                   |                   |
|   |               | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       |
| Nicht in der Erfolgsrechnung rezyklierbare Posten |               | -                 | -                 |
| In der Erfolgsrechnung rezyklierbare Posten       |               | -                 | -                 |
| <b>Sonstiges Gesamtergebnis</b>                   |               | -                 | -                 |
| <b>Gesamtergebnis</b>                             |               |                   |                   |
|   |               | <b>202'787.18</b> | <b>-30'581.77</b> |
| <b>Unverwässerter Gewinn/ (Verlust) je Aktie</b>  |               |                   |                   |
|   | 13            | <b>0.81</b>       | <b>-0.15</b>      |
| <b>Verwässerter Gewinn/ (Verlust) je Aktie</b>    |               |                   |                   |
|   | 13            | <b>0.81</b>       | <b>-0.15</b>      |

## Bilanz

zum 31. Dezember 2022 und 2021

In CHF

| <b>AKTIVEN</b>                             | <b>Anhang</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>         |               |                   |                   |
| Anteile an Tochterunternehmen              | 4             | -                 | 340'000.00        |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>         |               | <b>-</b>          | <b>340'000.00</b> |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>         |               |                   |                   |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 6             | -                 | 21'439.89         |
| Andere Forderungen                         | 6             | 248.16            | 14.44             |
| Flüssige Mittel                            | 5             | 702'073.86        | 2'706.22          |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>         |               | <b>702'322.02</b> | <b>24'160.55</b>  |
| <b>Bilanzsumme</b>                         |               | <b>702'322.02</b> | <b>364'160.55</b> |
| <b>PASSIVEN</b>                            |               |                   |                   |
| <b>Eigenkapital</b>                        |               |                   |                   |
| Aktienkapital                              | 2.7           | 500'000.00        | 200'000.00        |
| Gesetzliche Reserven                       | 2.7           | 2'083.90          | 2'083.90          |
| Gewinnreserven                             | 2.7           | 199'868.12        | 630.82            |
| <b>Summe Eigenkapital</b>                  |               | <b>701'952.02</b> | <b>202'714.72</b> |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>          |               |                   |                   |
| Darlehen von nahestehender Person          | 12            | -                 | 161'073.83        |
| Steuerverbindlichkeiten                    |               | 370.00            | 372.00            |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>          |               | <b>370.00</b>     | <b>161'445.83</b> |
| <b>Summe Fremdkapital</b>                  |               | <b>370.00</b>     | <b>161'445.83</b> |
| <b>Bilanzsumme</b>                         |               | <b>702'322.02</b> | <b>364'160.55</b> |

## Eigenkapitalnachweis

zum 31. Dezember 2022 und 2021

| <i>In CHF</i>                                     | <b>Aktienkapital</b> | <b>Gesetzliche Reserven</b> | <b>Gewinnreserven</b> | <b>Gesamt</b>     |
|---|----------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Saldo zum 1. Januar 2021</b>                   | <b>200'000.00</b>    | <b>1'538.90</b>             | <b>31'757.59</b>      | <b>233'296.49</b> |
| Jahresverlust                                     | -                    | -                           | -30'581.77            | <b>-30'581.77</b> |
| Sonstiges Gesamtergebnis                          | -                    | -                           | -                     | -                 |
| Allokation in gesetzliche Reserven/Gewinnreserven | -                    | 545.00                      | -545.00               | -                 |
| <b>Saldo zum 31. Dezember 2021</b>                | <b>200'000.00</b>    | <b>2'083.90</b>             | <b>630.82</b>         | <b>202'714.72</b> |

|   |                   |                 |                   |                   |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Saldo zum 1. Januar 2022</b>                   | <b>200'000.00</b> | <b>2'083.90</b> | <b>630.82</b>     | <b>202'714.72</b> |
| Aktienkapitalerhöhung                             | 300'000.00        | -               | -3'549.88         | <b>296'450.12</b> |
| Jahresgewinn                                      | -                 | -               | 202'787.18        | <b>202'787.18</b> |
| Sonstiges Gesamtergebnis                          | -                 | -               | -                 | -                 |
| Allokation in gesetzliche Reserven/Gewinnreserven | -                 | -               | -                 | -                 |
| <b>Saldo zum 31. Dezember 2022</b>                | <b>500'000.00</b> | <b>2'083.90</b> | <b>199'868.12</b> | <b>701'952.02</b> |

Das Aktienkapital wurde am 4. November 2022 um 300'000 neue Inhaberaktien zu je CHF 1 Nominalwert erhöht. Das Aktienkapital beträgt per 31. Dezember 2022 neu CHF 500'000.00. Alle Aktien sind voll einbezahlt.



## Geldflussrechnung

zum 31. Dezember 2022 und 2021

| <i>In CHF</i>  | Anhang | 2022              | 2021              |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| <b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>                          |        |                   |                   |
| <b>Jahresgewinn/(-verlust)</b>   |        | <b>202'787.18</b> | <b>-30'581.77</b> |
| Gewinn aus dem Verkauf von Anteilen an Tochterunternehmen                |        | -249'758.00       | -                 |
| Zunahme (-) / Abnahme (+) von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen |        | 21'439.89         | 6'145.11          |
| Zunahme (-) / Abnahme (+) der anderen Forderungen                        |        | -233.72           | 1'541.35          |
| Zunahme (+) / Abnahme (-) der Steuerverbindlichkeiten                    |        | -2.00             | -353.00           |
| Zunahme (+) / Abnahme (-) der sonstigen Verbindlichkeiten                |        | -                 | -380.76           |
| Übrige Anpassungen   |        | 25.25             | 26.61             |
| <b>Summe Cashflow aus operativer Tätigkeit</b>                           |        | <b>-25'741.40</b> | <b>-23'602.46</b> |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>                            |        |                   |                   |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Anteilen an Tochterunternehmen          |        | 589'758.00        | -                 |
| <b>Summe Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>                          |        | <b>589'758.00</b> | <b>-</b>          |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>                           |        |                   |                   |
| Aufnahme von Darlehen von nahestehender Person                           |        | 11'000.00         | 23'500.00         |
| Rückzahlung von Darlehen von nahestehender Person                        |        | -172'073.83       | -                 |
| Einzahlungen aus Aktienkapitalerhöhung                                   |        | 300'000.00        | -                 |
| Transaktionskosten   |        | -3'549.88         | -                 |
| <b>Summe Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>                         |        | <b>135'376.29</b> | <b>23'500.00</b>  |
| <b>Umrechnungsdifferenz auf flüssigen Mitteln</b>                        |        |                   |                   |
|  |        | <b>-25.25</b>     | <b>-26.61</b>     |
| Nettoveränderung der flüssigen Mittel                                    |        | 699'367.64        | -129.07           |
| Flüssige Mittel zu Beginn des Jahres                                     |        | 2'706.22          | 2'835.29          |
| <b>Flüssige Mittel zum Ende des Jahres</b>                               | 5      | <b>702'073.86</b> | <b>2'706.22</b>   |
| <b>Im Cashflow aus operativer Tätigkeit enthalten sind:</b>              |        |                   |                   |
| Erhaltene Zinsen   |        | -                 | -                 |
| Bezahlte Zinsen  |        | -                 | -                 |

# Anhang zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen

Die DFO Capital SA ("das Unternehmen") ist auf die Erbringung von Beratungsdienstleistungen sowie auf den Erwerb, die Verwaltung, die Vermittlung und den Verkauf von Beteiligungen an Unternehmen aller Art spezialisiert. Das Unternehmen ist eine Aktiengesellschaft, die in der Schweiz gegründet wurde und dort ihren Sitz hat. Die Sitzadresse lautet Viottolo die Frassini 1, 6977 Ruvigliana.

Der vorliegende Abschluss wurde am 16. März 2023 vom Verwaltungsrat zur Veröffentlichung genehmigt.

## 2 Grundlagen der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union (EU) zum 31. Dezember 2022 anzuwenden sind, erstellt. Die Erstellung von Jahresabschlüssen in Übereinstimmung mit den IFRS erfordert die Berücksichtigung von Schätzungen in der Rechnungslegung. Der Jahresabschluss wird in Schweizer Franken (CHF) erstellt.

Die Berichterstattung erfolgt unter der Annahme der Unternehmensfortführung. Sie basiert auf historischen Kosten. Die wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze, die bei der Erstellung des Jahresabschlusses angewandt wurden, sind nachstehend aufgeführt. Diese Grundsätze wurden, sofern nicht anders angegeben, durchgehend auf alle dargestellten Jahre angewandt.

### 2.1 Fremdwährungsumrechnung

Der Jahresabschluss wird in Schweizer Franken (CHF), der Funktionalwährung der DFO Capital SA, erstellt.

Fremdwährungen werden zu den Kursen des Transaktionsdatums oder, sofern diese eine vernünftige Annäherung davon darstellen, zu monatlichen Durchschnittskursen in die funktionale Währung umgerechnet. Fremdwährungsgewinne und -verluste aus solchen Transaktionen wie auch aus der Umrechnung in CHF von finanziellen Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag werden erfolgswirksam erfasst.

Im Berichtsjahr kam folgender Jahresendumrechnungskurs zur Anwendung:  
1 EUR : CHF 0.9874 (Vorjahr: 1 EUR : CHF 1.0361).

## **2.2 Umsatzrealisierung**

Umsatzerlöse aus erbrachten Dienstleistungen werden in der Periode erfasst, in der die Leistungen durch das Unternehmen erbracht werden (zeitpunktbezogen).

Umsatzerlöse werden zum Marktwert der erhaltenen oder zu erhaltenden Gegenleistung bewertet und stellen die Beträge dar, die für im normalen Geschäftsverlauf erbrachte Dienstleistungen zu erwarten sind, abzüglich Preisnachlässe, Mengenrabatte und verkaufsbezogener Steuern.

## **2.3 Ertragssteuern**

Die laufenden Ertragssteuern werden periodengerecht aufgrund des im Berichtsjahr ausgewiesenen Geschäftsergebnisses erfasst.

Die latenten Ertragssteuern werden auf sämtlichen temporären steuerbaren, respektive steuerlich abzugsfähigen Bewertungsunterschieden zwischen den steuerlichen und IFRS-Werten gemäss der Liability-Methode abgegrenzt. Latente Ertragssteuern werden anhand der Steuersätze bewertet, deren Gültigkeit für die Periode, in der ein Vermögenswert realisiert oder eine Schuld erfüllt wird, erwartet wird. Latente Ertragssteuerguthaben aus abzugsfähigen temporären Unterschieden und steuerlichen Verlustvorträgen werden nur aktiviert, sofern es wahrscheinlich ist, dass zukünftig ausreichend steuerpflichtiges Einkommen zur Realisierung des entsprechenden Vorteils verfügbar sein wird.

## **2.4 Anteile an Tochterunternehmen**

Anteile an Tochterunternehmen werden im vorliegenden Einzelabschluss zu Anschaffungskosten abzüglich Wertminderungen bilanziert.

## **2.5 Flüssige Mittel**

Flüssige Mittel enthalten Bankguthaben.

## **2.6 Finanzinstrumente**

DFO Capital SA klassifiziert ihre Finanzinstrumente wie folgt:

### Forderungen aus Lieferung und Leistung und andere Forderungen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und andere Forderungen werden bei der erstmaligen Erfassung mit dem Transaktionspreis angesetzt. Die Verkäufe erfolgen auf der Grundlage normaler Kreditbedingungen, und die Forderungen sind nicht verzinslich. Verzinsliche Forderungen oder Forderungen mit unüblichen Zahlungszielen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet.

DFO Capital SA erfasst Wertberichtigungen für erwartete Verluste aus Kreditausfällen («expected credit losses», ECL) für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte. Für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie andere Forderungen bewertet das Unternehmen die Wertberichtigungen auf zweifelhafte Forderungen anhand der über ihre gesamte Laufzeit erwarteten Kreditausfälle. Aufgrund der Einschätzung des Unternehmens sind die erwarteten Verluste aus Kreditausfällen nicht wesentlich und wurden daher nicht verbucht.

### Finanzielle Verbindlichkeiten

Finanzielle Verbindlichkeiten werden bei der erstmaligen Erfassung mit dem Transaktionspreis (abzüglich Transaktionskosten) angesetzt. Verzinsliche Verbindlichkeiten werden in der Folge zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet.

## **2.7 Eigenkapital**

### Aktienkapital

Das Aktienkapital entspricht dem Nominalwert der ausgegebenen Aktien. Das Aktienkapital von CHF 500'000 besteht aus 500'000 Inhaberaktien zu je CHF 1. Alle Aktien sind voll einbezahlt (Vorjahr: CHF 200'000 Inhaberaktien zu je CHF 1).

### Gesetzliche Reserven

Die gesetzlichen Reserven bestehen aus sogenannten gesetzlichen Gewinnreserven, die nach Schweizer Recht gebildet werden müssen.

### Gewinnreserven

Die Gewinnreserven umfassen alle einbehaltenen Gewinne der laufenden und früheren Perioden.

Transaktionskosten in Zusammenhang mit Eigenkapitaltransaktionen werden direkt den Gewinnreserven belastet.

## **2.8 Änderungen von Rechnungslegungsstandards**

Die verschiedenen geringfügigen Anpassungen bestehender Standards und Interpretationen im Berichtsjahr haben keinen wesentlichen Einfluss auf das Ergebnis und die Finanzlage des Unternehmens.

Das Unternehmen prüft gegenwärtig mögliche Auswirkungen der verschiedenen neuen und überarbeiteten Standards und Interpretationen, deren Umsetzung ab dem 1. Januar 2023 verbindlich ist und die derzeit noch nicht angewendet werden. Basierend auf der bisherigen Analyse erwartet das Unternehmen keinen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtergebnis und die Finanzlage. Das Unternehmen prüft ausserdem weitere neue und überarbeitete Standards, deren Umsetzung erst nach dem Jahr 2023 verbindlich ist.

### 3 Schätzungsunsicherheiten und Managementbeurteilungen

Schätzungen und Managementbeurteilungen werden laufend vorgenommen und basieren auf früheren Erfahrungen und anderen Faktoren wie auch Erwartungen bezüglich zukünftiger Ereignisse, die unter den gegebenen Umständen angemessen erscheinen. Die Annahmen und Schätzwerte mit dem grössten Risiko einer wesentlichen Anpassung des Buchwertes eines Vermögenswertes oder einer Verbindlichkeit in kommenden Geschäftsjahren werden nachfolgend erläutert. Im Weiteren werden auch diejenigen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erläutert, die aufgrund der Beurteilung des Managements einen wesentlichen Einfluss auf die Jahresrechnung haben können.

#### Anteile an Tochterunternehmen

Die DFO Capital SA bestimmt bei entsprechenden Anzeichen, ob ein Impairment auf Anteilen an Tochterunternehmen vorliegen. Dies erfordert eine Schätzung des Nutzungswerts. Die Schätzung des Nutzungswerts erfordert eine Schätzung des zukünftigen Geldflusses der Anteile an Tochterunternehmen sowie die Anwendung eines angemessenen Abzinsungssatzes zur Berechnung des Barwerts jener Geldflüsse.

### 4 Anteile an Tochterunternehmen

Die Anteile an Tochterunternehmen und der Prozentsatz des effektiven Eigentumsanteils stellen sich wie folgt dar:

| <i>Anteile an Tochterunternehmen</i> | <i>Geschäftssitz</i> | <i>Effektiver Eigentumsanteil</i> |                   |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                                      |                      | <b>31.12.2022</b>                 | <b>31.12.2021</b> |
| Aurasol AG                           | Zug                  | 0%                                | 100%              |

Die Anteile an der Aurasol AG wurden im Jahr 2022 veräussert. Siehe dazu Anhang 8.

### 5 Flüssige Mittel

| <i>In CHF</i>          | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankguthaben           | 702'073.86        | 2'706.22          |
| <b>Flüssige Mittel</b> | <b>702'073.86</b> | <b>2'706.22</b>   |

Die Bankguthaben per 31. Dezember 2022 beinhalten eine Fremdwährungsposition in Höhe von EUR 383'180.56 (Vorjahr: EUR 518.49).

## 6 Finanzinstrumente

| <i>In CHF</i>  | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Finanzielle Vermögenswerte, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten</b>    |                   |                   |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   | -                 | 21'439.89         |
| Andere Forderungen   | 248.16            | 14.44             |
| Flüssige Mittel  | 702'073.86        | 2'706.22          |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte</b>  | <b>702'322.02</b> | <b>24'160.55</b>  |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten, bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten</b> |                   |                   |
| Darlehen von nahestehender Person  | -                 | 161'073.83        |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>   | <b>-</b>          | <b>161'073.83</b> |

Bei den finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, entspricht der Marktwert dem Buchwert.

## 7 Umsatzerlöse

| <i>In CHF</i>       | 2022     | 2021             |
|---------------------|----------|------------------|
| Beratungshonorare   | -        | 16'290.00        |
| <b>Umsatzerlöse</b> | <b>-</b> | <b>16'290.00</b> |

Die Umsatzerlöse im Geschäftsjahr 2021 umfassen Beratungshonorare.

## 8 Sonstige betriebliche Erträge

| <i>In CHF</i>  | 2022              | 2021     |
|--|-------------------|----------|
| Gewinne aus dem Verkauf von Anteilen an Tochterunternehmen | 249'758.00        | -        |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>                       | <b>249'758.00</b> | <b>-</b> |

Die Anteile an der Aurasol AG wurden am 6. Oktober 2022 zu einem Verkaufspreis von CHF 589'758.00 veräussert.

## 9 Personalaufwand, Honorare und sonstige Aufwendungen

Der Personalaufwand (2022 CHF 7'941.30 und 2021: CHF 7'944.90) besteht aus den Gehältern und den Arbeitgeberbeiträgen für die gesetzliche Sozialversicherung sowie den Beiträgen

zur Unfallversicherung der jeweiligen Periode. Für die im Personalaufwand erfassten Mitarbeiter sind keine gesetzlichen Vorsorgepläne abzuschliessen.

Die Beratungshonorare betragen CHF 15'130.19 in 2022 und CHF 15'750.55 in 2021. Die Revisionshonorare betragen CHF 11'650.00 in 2022 und CHF 15'000.00 in 2021.

Die sonstigen Aufwendungen (2022: CHF 9'246.13; 2021: CHF 7'914.87) umfassen Raum-, Kommunikations- und diverse Verwaltungsaufwendungen sowie Bankspesen.

## 10 Finanzergebnis

| <i>In CHF</i>                              | 2022             | 2021          |
|--|------------------|---------------|
| Verlust aus Fremdwährungsumrechnung, netto | -2'633.20        | -24.75        |
| <b>Finanzergebnis</b>                      | <b>-2'633.20</b> | <b>-24.75</b> |

## 11 Ertragsteuern

| <i>In CHF</i>           | 2022           | 2021           |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Laufender Steueraufwand | -370.00        | -236.7         |
| Latenter Steueraufwand  | -              | -              |
| <b>Ertragssteuern</b>   | <b>-370.00</b> | <b>-236.70</b> |

### Überleitungsrechnung vom erwarteten auf den tatsächlichen Ertragssteueraufwand

| <i>In CHF</i>                             | 2022              | 2021              |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>               | <b>203'157.18</b> | <b>-30'345.07</b> |
| Anwendbarer Ertragssteuersatz             | 19.16%            | 19.16%            |
| <b>Erwarteter Ertragssteueraufwand</b>    | <b>38'924.92</b>  | <b>-5'814.12</b>  |
| Steuerbefreite Erträge                    | -39'294.91        | -                 |
| Nicht abzugsfähige Aufwendungen           | -                 | 5'577.42          |
| <b>Tatsächlicher Ertragssteueraufwand</b> | <b>-370.00</b>    | <b>-236.70</b>    |

## 12 Transaktionen mit nahestehenden Personen

Zu den Transaktionen mit nahestehenden Personen gehören Transaktionen mit der Geschäftsleitung und den Aktionären. Keine der Transaktionen beinhaltet besondere Bedingungen und Konditionen und es wurden keine Garantien gegeben oder erhalten. Für die bestehenden Darlehen bestehen keine Sicherheiten.

### Vergütungen für Mitglieder der Geschäftsleitung und nahen Angehörigen

In den Vergütungen für das Mitglied der Geschäftsleitung sind Gehälter inklusive Sozialleistungen in Höhe von CHF 7'941.30 (2021: CHF 7'944.90) enthalten.

| <i>In CHF</i>                   | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Gewährtes Darlehen von Aktionär | -          | 161'073.83 |

Die im Geschäftsjahr 2022 und 2021 vom Aktionär erhaltenen Darlehen sind unverzinslich und auf Anforderung rückzahlbar.

Das Darlehen von Aktionär wurde am 12. Oktober 2022 zurückbezahlt.

## 13 Gewinn/ (Verlust) je Aktie

| <i>In CHF</i>   | 2022              | 2021              |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Gewinn/ (Verlust)</b>  | <b>202'787.18</b> | <b>-30'581.77</b> |
| Gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien für die Berechnung des unverwässerten Gewinnes je Aktie | 250'000           | 200'000           |
| Zusätzlich gewichtete Anzahl Aktien aus potentiell verwässernden Instrumenten                                   | -                 | -                 |
| Gewichtete durchschnittliche Anzahl Aktien für die Berechnung des verwässerten Gewinnes je Aktie                | 250'000           | 200'000           |
| <b>Unverwässerter Gewinn( (Verlust) je Aktie</b>  | <b>0.81</b>       | <b>-0.15</b>      |
| <b>Verwässerter Gewinn/ (Verlust) je Aktie</b>  | <b>0.81</b>       | <b>-0.15</b>      |

Der unverwässerte und verwässerte Gewinn je Aktie beträgt CHF 0.81 (2021: Verlust CHF -0.15) und errechnet sich aus dem der DFO Capital SA zuzurechnendem Gewinn und der über das Jahr gewichteten Anzahl dividendenberechtigter Aktien. Es bestehen aktuell keine Instrumente, die eine verwässernde Wirkung haben.



## 14 Finanzielles Risikomanagement

Die DFO Capital SA ist verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt, die sich aus den Geschäfts- und den Finanztätigkeiten ergeben. Die für das Unternehmen bedeutendsten finanziellen Risiken ergeben sich aus den Änderungen der Fremdwährungskurse sowie des Liquiditätsrisikos. Die Risiken werden laufend identifiziert und überwacht.

### **A. Kreditrisiko**

Kreditrisiken ergeben sich aus der Möglichkeit, dass Gegenparteien einer Transaktion nicht in der Lage sind, ihre Verpflichtungen zu erfüllen, und dem Unternehmen daraus ein finanzieller Schaden entsteht. Das Ziel des Managements von Kreditrisiken der Gegenpartei ist die Vermeidung von Verlusten bei der Anlage liquider Mittel. Das maximale sich aus den Finanztätigkeiten ergebende Kreditrisiko entspricht dem Buchwert der finanziellen Vermögenswerte des Unternehmens.

Die liquiden Mittel bei der Bank CIC betragen per 31. Dezember 2022 CHF 702'073.86 (Vorjahr: CHF 2'706.22). Die Bank CIC ist eine 100 Prozent Tochtergesellschaft der französischen Finanzgruppe Crédit Mutuel. Sie ist aufgrund ihrer Genossenschaftsstruktur und ihres diversifizierten Geschäftsmodells eine der bestkapitalisierten Banken Europas mit nachhaltig soliden Ratings. Das langfristige Rating gemäss Moody's beträgt für die Finanzgruppe Aa3.

Die Forderungen beliefen sich per 31.12.2022 auf CHF 248.16 (Vorjahr: CHF 21'454.33). Aufgrund der Einschätzung des Unternehmens sind die erwarteten Verluste aus Kreditausfällen nicht wesentlich und wurden daher nicht verbucht.

### **B. Marktrisiko**

#### *Fremdwährungsrisiko*

Die DFO Capital SA verwendet den Schweizer Franken als ihre funktionale Währung und ist dadurch Wechselkursschwankungen ausgesetzt. Dies gilt für die flüssigen Mitteln in Euro. Die Fremdwährungsrisiken werden nicht abgesichert.

Die nachfolgende Tabelle zeigt eine Übersicht über die Fremdwährungspositionen im Bericht sowie im Vorjahr.

## Währungsbilanz

| 31.12.2022                           | Originalwährung   |                   |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | CHF               | EUR               | Total CHF         |
| <b>Finanzaktiven</b>                 |                   |                   |                   |
| Andere Forderungen                   | 248.16            | -                 | <b>248.16</b>     |
| Flüssige Mittel                      | 323'702.22        | 383'180.56        | <b>702'073.86</b> |
| <b>Total Finanzaktiven</b>           | <b>323'950.38</b> | <b>383'180.56</b> | <b>702'322.02</b> |
| <b>Total Finanzverbindlichkeiten</b> | -                 | -                 | -                 |
| <b>Währungsbilanz, netto</b>         | <b>323'950.38</b> | <b>383'180.56</b> | <b>702'322.02</b> |

| 31.12.2021                                 | Originalwährung    |               |                    |
|--|--------------------|---------------|--------------------|
|  | CHF                | EUR           | Total CHF          |
| <b>Finanzaktiven</b>                       |                    |               |                    |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 21'439.89          | -             | <b>21'439.89</b>   |
| Andere Forderungen                         | 14.44              | -             | <b>14.44</b>       |
| Flüssige Mittel                            | 2'168.99           | 518.49        | <b>2'706.22</b>    |
| <b>Total Finanzaktiven</b>                 | <b>23'623.32</b>   | <b>518.49</b> | <b>24'160.55</b>   |
| <b>Finanzverbindlichkeiten</b>             |                    |               |                    |
| Darlehen von nahestehender Person          | 161'073.83         | -             | <b>161'073.83</b>  |
| <b>Total Finanzverbindlichkeiten</b>       | <b>161'073.83</b>  | -             | <b>161'073.83</b>  |
| <b>Währungsbilanz, netto</b>               | <b>-137'450.51</b> | <b>518.49</b> | <b>-136'913.28</b> |

Wenn der EUR gegenüber dem CHF am 31. Dezember 2022 um 5 % stärker notiert hätte, wäre das Ergebnis vor Steuern um CHF 18'917.62 (Vorjahr: CHF 26.86) höher ausgefallen. Bei entsprechend schwächerer Notierung wäre die Auswirkung auf das Ergebnis vor Steuern gegenläufig.

### Zinssatzrisiko

Die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der DFO Capital sind kurzfristiger Natur. Die von nahestehenden Personen erhalten Darlehen sind auf Anforderung rückzahlbar. Für das Unternehmen bestehen daher keine wesentlichen Zinssatzrisiken.

### **C. Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko beschreibt das Risiko, dass die DFO Capital SA ihren finanziellen Verpflichtungen nicht mehr vollständig nachkommen kann. Vorsichtiges Liquiditätsrisikomanagement beinhaltet das Aufrecht erhalten ausreichender Geldmittelbestände und die Sicherstellung kurzfristig verfügbarer Liquiditätsreserven. Das Unternehmen überwacht die Liquiditätsreserven auf der Grundlage des zu erwartenden Geldflusses.

Die nachfolgende Tabelle fasst das Fälligkeitsprofil der Finanzverbindlichkeiten des Unternehmens basierend auf undiskontierten Vertragszahlungen zusammen.

#### **Liquiditätsrisiko nach vertraglichen Fälligkeiten**

| <b>31.12.2022</b>                    | <b>0-12 Monate</b> | <b>&gt; 12 Monate</b> | <b>TOTAL</b> | <b>Buchwert</b> |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------|-----------------|
| <b>Finanzverbindlichkeiten</b>       |                    |                       |              |                 |
| Darlehen von nahestehender Person    | -                  | -                     | -            | -               |
| <b>Total Finanzverbindlichkeiten</b> | -                  | -                     | -            | -               |

| <b>31.12.2021</b>                    | <b>0-12 Monate</b> | <b>&gt; 12 Monate</b> | <b>TOTAL</b>      | <b>Buchwert</b>   |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Finanzverbindlichkeiten</b>       |                    |                       |                   |                   |
| Darlehen von nahestehender Person    | 161'073.83         | -                     | <b>161'073.83</b> | <b>161'073.83</b> |
| <b>Total Finanzverbindlichkeiten</b> | <b>161'073.83</b>  | -                     | <b>161'073.83</b> | <b>161'073.83</b> |

## **15 Ereignisse nach dem Abschlussstichtag**

Es bestehen keine Ereignisse nach Bilanzstichtag, die offengelegt werden müssen.