

**BOCA HOLDING AG
PFÄFFIKON (SZ)**

KONSOLIDIERTE JAHRESRECHNUNG 2022

KONSOLIDIERTE BILANZ PER 31. DEZEMBER 2022

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG VOM 01.01. - 31.12.2022

ANHANG ZUR KONSOLIDIERTEN JAHRESRECHNUNG 2022

BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS

PFÄFFIKON, 17. MAI 2023

KONSOLIDIERTE BILANZ BOCA HOLDING AG / LE PIANE PER 31.12.2022
Consolidated BALANCE SHEET Boca Holding AG / Le Piane as per 31.12.2022

Bilanz / Balance sheet	2021	2022
konsolidiert / consolidated	in EURO	in EURO
AKTIVEN / ASSETS		
Umlaufvermögen / Current assets		
Flüssige Mittel / Cash and cash equivalents	12'666.67	7'822.58
Debitoren Kunden Dritte / Trade receivables third parties	421'568.08	507'654.71
Andere Debitoren / Other receivables	215'916.14	63'668.47
Vorauszahlung Lieferanten / Advanced payments	18'248.96	19'208.96
Wein Inventar / Wine Inventory	2'097'870.40	2'112'626.03
Aktive Rechnungsabgr. / Transfer items	7'267.96	10'545.92
Total Umlaufvermögen / Total current assets	2'773'538.21	2'721'526.67
Anlagevermögen / Non-current assets		
Sachanlagen (Land, Immobilien, Rebberge, Einrichtungen) Land, buildings, plants and equipment	2'950'602.21	2'881'823.26
Abschreibungen / Depreciation	-844'309.46	-637'517.74
Total nach Abschreibungen / Total after depreciation	2'106'292.75	2'244'305.52
Total Anlagevermögen / Total non-current assets	2'106'292.75	2'244'305.52
Total Aktiven / Total Assets	4'879'830.96	4'965'832.19
PASSIVEN / LIABILITIES AND EQUITY		
Fremdkapital / Liabilities		
Bankschulden / Bank loan	565'088.21	532'099.88
Kreditoren Lieferanten / Trade and other payables	463'288.70	624'395.94
Passive Rechnungsabgr. / Deferred income	122'413.50	104'137.16
Darlehen Aktionäre / Loan shareholder	297'503.51	387'972.48
Personalarückstellungen / Provision for employees	93'366.71	104'850.96
Total Fremdkapital / Total Liabilities	1'541'660.64	1'753'456.42
Eigenkapital / Equity		
Eigenkapital / Share capital	1'378'445.95	1'378'445.95
Kapitalreserven / Capital Reserves	3'647'516.39	3'647'516.39
Gewinnreserve / Retained earnings	-1'695'528.96	-1'708'643.72
Ergebnis im Geschäftsjahr / Loss from current year	7'736.94	-104'942.84
Total Eigenkapital / Total Equity	3'338'170.33	3'212'375.78
Total Passiven / Total Liabilities and Equity	4'879'830.96	4'965'832.19

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG BOCA HOLDING AG / LE PIANE 2022
Consolidated INCOME STATEMENT Boca Holding AG / Le Piane 2022

	in EURO	in EURO
Betriebsrechnung / Income statement LE PIANE:	2021	2022
	Total	Total
Total Ertrag / Total revenue	906'231.29	966'757.80
Netto Verkäufe / Net Sales	906'231.29	966'757.80
Produktionskosten / Costi di produzione / Costs of production		
Kosten Rebflächen / Costs in vineyard	-70'951.27	-80'761.19
Traubenkauf / Purchase of grapes	-108'170.69	-136'682.23
Löhne Produktion / Production personal costs	-259'907.15	-278'727.46
Weinproduktionskosten / Cellar costs	-15'218.00	-5'706.64
Abfüllkosten / Bottling costs	-95'317.44	-173'822.47
Weitere Produktionskosten / Other production costs	-2'806.08	0.00
Bestandesänderung Wein / Inventory change	41'917.50	14'755.63
Total Produktionskosten / Total production costs	-510'453.13	-660'944.36
Bruttogewinn / Gross Margin	395'778.16	305'813.44
Betriebsaufwand / Operating costs		
Administration / Administration costs	-60'686.66	-61'979.42
Marketing Aufwand / Marketing Expenses	-162'914.98	-186'020.36
Mieten / Rents	-8'145.84	-15'256.70
Andere Betriebskosten / Other operating costs	-31'087.46	-40'495.39
Total Betriebsaufwand / Total Operating costs	-262'834.94	-303'751.87
Betriebsergebnis (vor Steuern, Kapitalzinsen, Abschreibungen) / EBITDA	132'943.22	2'061.57
Finanzkosten / Finance costs	-11'849.67	-21'971.32
Steuern	-27'110.80	-14'223.50
Abschreibungen / Depreciation	-18'674.80	-93'465.21
Ausserordentliches, Kursdifferenzen / Extraordinaries, Exchange differences	-4'701.90	61'470.49
BETRIEBSERGEBNIS LE PIANE / RESULT LE PIANE	70'606.05	-66'127.97
BOCA HOLDING AG	2021	2022
Administration und Aktionärsbetreuung / Administration and shareholder relations	-50'905.01	-27'313.11
Finanzergebnis / Financial result BHAG	-11'732.30	-11'254.27
Steuern BH AG / Taxes BHAG	-231.80	-247.49
Total Aufwand BOCA HOLDING AG	-62'869.11	-38'814.87
Betriebsergebnis konsolidiert / Consolidated result	7'736.94	-104'942.84

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung 2022

Notes to the consolidated annual financial statement 2022

1. Konsolidierungsgrundsätze / Accounting Policies

Die vorliegende Konzernrechnung basiert auf den länderspezifischen, handelsrechtlichen Einzelabschlüssen.
This consolidated financial statement is prepared in accordance with the country specific, commercial individual financial statements.

Für die italienische Le Piane srl., Boca, liegt kein geprüfter Einzelabschluss vor.
In respect of the Italian Le Piane srl., Boca, there is no audited individual financial statement.

1.1 Abschlussdatum / Date of balance sheet

Bilanzstichtag der Boca Holding AG (Stammhaus), der konsolidierten Jahresrechnung wie auch der Tochtergesellschaft Le Piane srl., IT-Boca ist der 31. Dezember 2022.
Date of the balance sheet of Boca Holding AG (parent company), the consolidated annual financial statement as well as the subsidiary Le Piane srl., IT-Boca, is 31 December 2022.

1.2 Konsolidierungskreis / Object of the consolidation

In die konsolidierte Jahresrechnung der Boca Holding AG werden Gesellschaften einbezogen, die am Bilanzstichtag wirtschaftlich zur Boca Gruppe gehören, unter einheitlicher Leitung und Kontrolle des VR und/oder der Gruppenleitung stehen, oder sich deren Grundkapital zu 50% und mehr direkt oder indirekt im Eigentum der Boca Holding AG befindet.

The consolidated annual financial statement of Boca Holding AG includes companies which on the date of the balance sheet belong economically to Boca group, are under uniform direction and control of the board of directors and/or the group management, or of which the share capital of 50% and more belongs directly or indirectly to Boca Holding AG.

Im 2022 fällt nebst der Holding ausschliesslich die Le Piane srl., IT-Boca in den Konsolidierungskreis (100%-Tochtergesellschaft).

In 2022 besides the parent company, only Le Piane srl., IT-Boca is subject of the consolidation (100%-owned subsidiary).

1.3 Konsolidierungsmethode / Consolidation method

Die Kapitalkonsolidierung erfolgte nach der angelsächsischen Methode, d.h. der Beteiligungsbuchwert wird gegen das im Zeitpunkt des Beteiligungserwerbs bzw. der Erstkonsolidierung ausgewiesene Eigenkapital eliminiert. Es gilt der Grundsatz der Vollkonsolidierung.

The consolidation of the capital was prepared in accordance with the Anglo-Saxon method, i.e. the participation interest book value at the time of the acquisition is set off against the participation interest or the equity at the first consolidation, respectively. The principle of the complete consolidation applies.

Allfällige Kapitalaufrechnungsdifferenzen (Good- oder Badwill) werden nicht separat, sondern innerhalb des Eigenkapitals ausgewiesen.

Possible differences in additions of capital (Good- or Badwill) are stated not separately but are included in the equity.

Sämtliche gruppeninternen Guthaben und Schulden sowie Aufwendungen und Erträge werden eliminiert.

Der ausgewiesene Umsatz umfasst nur Verkäufe an Dritte.

All group internal credits and debits as well as expenses and earnings are set off. The stated turnover includes only sales to third parties.

1.4 Umrechnung von Abschlüssen in fremden Währungen / Exchanges rates in annual financial statements

Die Konsolidierung erfolgt in der Hauptwährung der Tochtergesellschaft, in Euro. Die Bilanz der Muttergesellschaft wird zum jeweiligen Stichtagskurs einbezogen. Allfällige Fremdwährungskursdifferenzen werden erfolgsneutral dem Eigenkapital zugeführt.

The consolidation takes place in the main currency of the subsidiary in Euro. The balance sheet of the mother company is included at the relevant date. Possible differences due to the exchange rates are allocated in equity.

2. Bewertungsgrundsätze / Valuation principles

2.1 Allgemein / General

Als Bewertungsgrundlage werden grundsätzlich Anschaffungs- bzw. Herstellkosten oder tiefere Marktwerte herangezogen. Die Bilanzierung der Weinvorräte erfolgt zu einem Ansatz, welcher rund TEUR 56 über den Herstellungskosten liegt (Vorjahr rund TEUR 38 über den Herstellungskosten).

Generally, for the calculation the purchase or manufacturing, respectively, or the lower market value apply.

The wine inventory was entered in the balance sheet with an approach, which is about TEUR 56 higher than the manufacturing costs (previous year about TEUR 38 higher than the manufacturing costs).

2.2 Umlaufvermögen / Current assets

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die übrigen Forderungen werden nach Abzug von Einzel- und Pauschalwertberichtigungen ausgewiesen.

Credits from supply and services as well as other credits are stated after deduction of specific or flat value adjustments.

Die Warenvorräte werden zu Herstellungs- bzw. Anschaffungskosten, höchstens jedoch zu tieferen Marktpreisen, bewertet. Wertberichtigungen tragen den Risiken aus Lagerdauer oder reduzierter Verwertbarkeit Rechnung. Die Bilanzierung der Weinvorräte erfolgt zu einem Ansatz, welcher rund TEUR 56 über den Herstellungskosten liegt (Vorjahr rund TEUR 38 über den Herstellungskosten).

Stocks in trade are rated in manufacturing- or purchase costs, respectively, however, maximum to lower market value. Value adjustments take into account the risks due to time of stock or reduced possibility of realization. The wine inventory was entered in the balance sheet with an approach, which is about TEUR 56 higher than the manufacturing costs (previous year about TEUR 38 higher than the manufacturing costs).

2.3 Anlagevermögen / Capital assets

Die Bewertung der **Sachanlagen** (Liegenschaften, Anlagen, Maschinen, Einrichtungen, Fahrzeuge) erfolgt zu Anschaffungswerten abzüglich buchmässiger Abschreibungen gemäss den jeweiligen länderspezifischen Vorschriften (lineare Abschreibung in Italien im Rahmen der Nutzungsdauer).

*The valuation of **tangible assets** (real estate, fixed assets, machines, equipment, vehicles) takes place at the purchase price minus depreciation at book value according to the regulations of the respective country (linear depreciation in Italy during the period of useful life).*

2.4 Passiven / Liabilities

2.4.1 Bank- und Lieferantenverbindlichkeiten / Bank- and supply liabilities

Diese sind zum Nominalwert enthalten.
Those are stated in the nominal value.

2.4.2 Rückstellungen und passive Rechnungsabgrenzungen / Liability reserves and accrued liabilities between accounting periods

Einbezug auf der Basis von Schätzungen im Rahmen der im 2022 zu erwartenden Aufwendungen.
Taking into account on the basis of estimates in the range of the expenses expected for 2022.

2.4.3 Eigenkapital / Equity

Entwicklung im Berichtsjahr / Development:	EUR
Stand / Status per 1. Januar 2022	3'338'170.33
Ergebnis 2022 / Profit 2022	-104'942.84
FW-Differenzen / Difference due to exchange rates	-20'851.72
Stand / Status per 31. Dezember 2021	3'212'375.78

3. Erfolgsrechnung / Profit and loss statement

Der ausgewiesene Betriebsertrag umfasst sämtliche operativen Erträge.
The stated profit and loss includes all operational earnings.

Der Steueraufwand ist im Rahmen der lokalen Einzelabschlüsse berücksichtigt.
Tax expenses are taken into account in the specific local annual financial statements.

4. Ergänzende Angaben / Additional information

Zugänge im Anlagevermögen der Gesellschaften werden erstmals im Folgejahr der Anschaffung abgeschrieben.
Additions to the fixed assets of the companies are depreciated for the first time in the following year of acquisition.

Chur, 23. Mai 2023

Bericht der Revisionsstelle
zur konsolidierten Jahresrechnung
an den Verwaltungsrat der
Boca Holding AG
Pfäffikon

Auftragsgemäss haben wir eine Review der konsolidierten Jahresrechnung der **Boca Holding AG** für das am 31. Dezember 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr vorgenommen.

Für die konsolidierte Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unserer Review einen Bericht über die konsolidierte Jahresrechnung abzugeben.

Unsere Review erfolgte nach dem Schweizer Prüfungsstandard 910. Danach ist eine Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der konsolidierten Jahresrechnung erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Prüfung. Eine Review besteht hauptsächlich aus Befragungen sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf die dem Abschluss zugrundeliegenden Daten. Wir haben eine Review, nicht aber eine Prüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.

Bei unserer Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die konsolidierte Jahresrechnung nicht dem schweizerischen Gesetz sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen entspricht.

RRT AG Treuhand & Revision

Christian Niederer
Revisionsexperte

Andreas Thöni
Revisionsexperte
Leitender Revisor

RRT AG TREUHAND & REVISION
POSTSTRASSE 22
POSTFACH 645
7001 CHUR

TEL. +41 81 258 46 46
www.rrt.ch
CHE-107.060.038 MwSt



TREUHAND | SUISE

