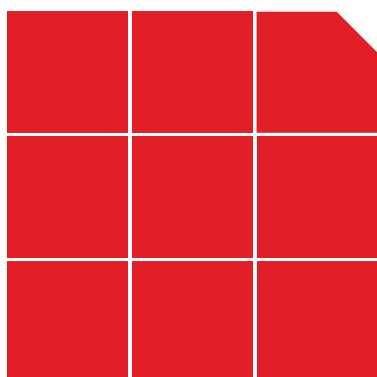


Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der

gebana AG
8005 Zürich

zur Jahresrechnung 2022



Bericht der Revisionsstelle
an die Generalversammlung der
gebana AG
8005 Zürich

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der gebana AG (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31.12.2022, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, 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 in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten 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 der Revisionsstelle 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 dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.



Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes Internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über den Vortrag des Bilanzverlusts auf neue Rechnung dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

OBT AG

Thomas Pfister
zugelassener Revisionsexperte
leitender Revisor

Nadine Moser
zugelassene Revisionsexpertin

St.Gallen, 29. März 2023

- Jahresrechnung 2022 (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)
- Antrag über die Verwendung des Bilanzverlusts

2022

gebana AG
8005 Zürich

- **Jahresrechnung 2022**
 - Bilanz per 31.12.2022
 - Erfolgsrechnung 2022
 - Anhang per 31.12.2022
- **Antrag über die Verwendung des Bilanzverlusts**

Bilanz per 31. Dezember 2022	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
A K T I V E N		
Flüssige Mittel	1'770'765	1'133'707
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
- gegenüber Dritten	1'217'347	633'887
- gegenüber Beteiligungen	0	0
- gegenüber Beteiligten	23'758	23'758
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1'241'105	657'645
Übrige kurzfristige Forderungen		
- gegenüber Dritten	130'229	503'225
- gegenüber Beteiligungen	9'317'023	10'355'756
Übrige kurzfristige Forderungen	9'447'251	10'858'981
Vorräte	1'808'794	1'864'002
Aktive Rechnungsabgrenzungen	67'694	146'262
UMLAUFVERMÖGEN	14'335'610	14'660'597
Beteiligungen		
Beteiligung gebana B.V.	400'000	400'000
Beteiligung gebana Burkina Faso Sarl	904'913	904'913
Beteiligung Gebana Togo Sarl	67'715	67'715
Beteiligung Cataratas do Iguacu Produtos Organicos Ltda.	1'283'622	924'000
Beteiligung gebana Faso Sas	1'671'646	0
Beteiligung Anyfion Greece AE	26'730	26'730
Wertschriften & Finanzanlagen	7'310	7'316
Beteiligungen	4'361'937	2'330'674
Mobile Sachanlagen	157'391	225'518
Immaterielle Werte	740'410	591'534
ANLAGEVERMÖGEN	5'259'738	3'147'726
A K T I V E N	19'595'348	17'808'322

Bilanz per 31. Dezember 2022	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
P A S S I V E N		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
- gegenüber Dritten	2'590'941	2'857'179
- gegenüber Beteiligungen	115'117	90'744
- gegenüber Beteiligten und Organen	3'550	21'410
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2'709'608	2'969'333
Kurfristige verzinsliche Darlehen		
- gegenüber Dritten	3'078'300	1'566'248
- gegenüber Beteiligten und Organen	130'000	300'000
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	3'208'300	1'866'248
Sonstige Verpflichtungen		
- gegenüber Dritten	-49'405	395'836
- gegenüber Beteiligungen	1'330'982	876'833
- gegenüber Beteiligten und Organen	15'120	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	1'296'698	1'272'669
Passive Rechnungsabgrenzungen	351'451	1'008'720
KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	7'566'055.88	7'116'970
Langfristige verzinsliche Darlehen		
- gegenüber Dritten	2'100'000	2'142'500
- gegenüber Beteiligten und Organen	480'000	380'000
- Anleihen 2020 Tranche A, ohne Nachrangverpflichtung	741'132	762'510
- Anleihen 2020 Tranche B, C, D, mit Nachrangverpflichtung	2'321'724	2'392'740
- Anleihen 2023 Nachrangverpflichtung	3'764'378	
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	9'407'234	5'677'750
LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	9'407'233.67	5'677'750
Aktienkapital	290'000	2'000'000
Partizipationskapital	200'000	2'000'000
Gesetzliche Gewinnreserven	65'300	42'300
Kapitaleinlagereserve	2'808'000	
Gewinn- / Verlustvortrag	976'302	537'926
Jahresgewinn	-1'699'794	461'376
Bilanzgewinn	-723'492	999'302
Eigene Anteile	-17'750	-28'000
EIGENKAPITAL	2'622'058	5'013'602
P A S S I V E N	19'595'348	17'808'322

Erfolgsrechnung 2022	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
Erlöse aus Lieferungen und Leistungen	23'488'849	22'086'233
Erlösminderungen	-1'474'121	-1'254'487
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	22'014'728	20'831'746
Handelswarenaufwand	-13'681'970	-13'023'316
Übrige betriebliche Einnahmen	1'464'650	1'452'245
Übrige betriebliche Aufwendungen	-889'422	-738'034
Fremdwährungsergebnis aus Lieferungen und Leistungen	-55'680	-22'150
Direkter Erfolg	-13'162'422	-12'331'254
BRUTTOGEWINN	8'852'306	8'500'492
Personalaufwand	-5'689'276	-5'259'104
Verkaufs- und Marketingaufwand	-2'893'817	-1'796'743
Administrativer Aufwand	-1'186'797	-1'026'422
Übriger betrieblicher Aufwand	-4'080'614	-2'823'165
BETRIEBSERGEBNIS I (EBITDA)	-917'585	418'223
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen	-358'450	-401'773
BETRIEBSERGEBNIS II (EBIT)	-1'276'035	16'451
Finanzertrag	662'856	583'598
Finanzaufwand	-512'096	-501'767
Finanzerfolg	150'760	81'831
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	-1'027'513	-282'854
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	477'517	793'011
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	-549'996	510'157
BETRIEBSERGEBNIS III (EBT)	-1'675'271	608'438
Direkte Steuern	-24'523	-147'062
JAHRESGEWINN	-1'699'794	461'376

Anhang der Jahresrechnung 2022

Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze, soweit diese nicht vom Gesetz vorgeschrieben sind:

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt.

In der Jahresrechnung wurden die nachfolgenden Grundsätze angewendet:

Vorräte:

Die Vorräte sind zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigung zu Einstandspreisen unter Anwendung der Durchschnittspreismethode bewertet. Im Rahmen der verlustfreien Bewertung wird unkurante Ware halbjährlich aussortiert und wertberichtigt. Allfällige Wertberichtigungen im steuerlich zulässigen Rahmen (Warendrittel) werden nach Ermessen des Verwaltungsrates vorgenommen.

Materielles und immaterielles Sachanlagevermögen:

Die Bewertung von Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellkosten. Die Sachanlagen werden indirekt abgeschrieben. Die Abschreibungen erfolgen planmässig nach linearer Methode. Allfällige zusätzliche Wertberichtigungen (Impairments) werden in betriebswirtschaftlich notwendigem Rahmen vorgenommen. Allfällige zusätzliche Abschreibungen im steuerlich zulässigen Rahmen werden nach Ermessen des Verwaltungsrates vorgenommen.

Wertschriften im Finanzanlagevermögen:

Die Wertschriften sind zu Anschaffungskosten bewertet. Allfällige Wertberichtigungen auf die Anschaffungskosten werden in betriebswirtschaftlich notwendigem Rahmen vorgenommen.

Darlehen im Finanzanlagevermögen:

Darlehen werden zu Nominalwerten abzüglich allfälligen betriebswirtschaftlichen notwendigen Wertberichtigungen bewertet.

Beteiligungen:

gebana AG ist an den Gesellschaften gebana B.V (Holland), Cataratas do Iguacu Produtos Organicos Ltda.(Brasilien), gebana Burkina Faso Sarl. (Burkina Faso), gebana Faso Sas (Burkina Faso) sowie gebana Togo Sarl. (Togo) mit einer Mehrheit finanziell beteiligt.

Die Beteiligungen sind einzeln zu Anschaffungskosten, abzüglich einer allfälligen betriebswirtschaftlich notwendigen Wertberichtigung bewertet. Ab dem Rechnungsjahr 2012 erfolgt die Beurteilung der Werthaltigkeit dieser Beteiligungen unter Einbezug der Eigenkapitalsituation der jeweiligen Beteiligung mit einer Gewichtung von 50%, sowie mittels einer modifizierten DCF-Berechnung mit einem Zeithorizont von fünf Jahren mit ebenfalls einer Gewichtung von 50% für alle Beteiligungen. Die Folgejahre in dieser DCF-Berechnung werden mit einer ewigen Rente ohne Wachstumsrate berücksichtigt. Wichtige Annahmen dieser Berechnungen liegen, wie bereits auch in den vergangenen Jahren, in den herangezogenen Gewinnwachstumsraten und Diskontsatzten. Die Projektionen basieren einerseits auf Erfahrungswerten und andererseits auf einer aktuellen Einschätzung des Managements zur wahrscheinlichen wirtschaftlichen Entwicklung der relevanten Märkte. Zukunftsbezogene Einschätzungen bergen immer Unsicherheiten in sich. Die tatsächlichen Beteiligungswerte können von diesen Schätzungen abweichen.

Anhang der Jahresrechnung 2022

Berichtsjahr
CHFVorjahr
CHF

Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und der Erfolgsrechnung:

Lang- und kurzfristige Passivdarlehen mit Nachrangverpflichtung:

Die gebana AG regelt vertraglich mit Dritten die automatische Wandlung der Passivdarlehen in Eigenkapital, im Falle einer Überschuldung der gebana AG. Insgesamt zeigt sich der Bestand an Darlehen mit Nachrangverpflichtung wie folgt:

Kurzfristige Darlehen mit Nachrangverpflichtung	550'000	287'500
Langfristige Darlehen mit Nachrangverpflichtung	1'660'000	1'522'500
Anleihen mit Nachrangverpflichtung	6'086'102	2'392'740
Total Darlehen mit Nachrangverpflichtung	8'296'102	4'202'740

Eigenkapital:**Aktienharmonisierung und Kapitalherabsetzung:**

An der diesjährigen Generalversammlung wurde eine Aktienkapitalveränderung wie folgt beschlossen und umgesetzt:

Bisher			
Titel	Anzahl	Nennwert	Betrag
Namenaktien (Stammaktien)	1'900	1'000	1'900'000
Namenaktien (Vorzugsaktien)	1'000	100	100'000
Partizipationsscheine	8'000	250	2'000'000
Total			4'000'000
Neu			
Titel	Anzahl	Nennwert	Betrag
Namenaktien	2'900	100	290'000
Partizipationsscheine	8'000	25	200'000
Total			490'000

Der Nennwert der Stammaktien wurde von CHF 1'000 um CHF 900 auf CHF 100 herabgesetzt. Im selben Verhältnis wurden die Nennwerte der Partizipationsscheine von CHF 250 auf CHF 25 herabgesetzt.

Nach der Herabsetzung ist das Aktienkapital in 2'900 Aktien zu CHF 100 und das Partizipationskapital in 8'000 Partizipationsscheine zu CHF 25 nominell eingeteilt.

Die Kapitalherabsetzung aus den Stammaktien in der Höhe von CHF 1'710'000 und aus den Partizipationsscheinen in der Höhe von CHF 1'800'000 wurde wie folgt verwendet:

Verwendung			Betrag
Rückzahlung 20%			702'000
Zuweisung Reserven aus Kapitaleinlagen 80%			2'808'000
Herabsetzung Total			3'510'000

Die Rückzahlung erfolgte im Betrage von CHF 702'000 in bar und die Zuweisung an die Reserven erfolgte im Betrage von CHF 2'808'000 durch Zuweisung an die Reserven aus Kapitaleinlagen.

Anhang der Jahresrechnung 2022	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
Anzahl Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt	74	63
Beteiligungen (direkte und indirekte wenn wesentlich)		
gebana B.V., Niederlande		
Kapitalanteil	100%	100%
Stimmanteil	100%	100%
gebana Burkina Faso Sarl, Burkina Faso		
Kapitalanteil	78.0%	78%
Stimmenanteil	78.0%	78%
gebana Faso Sas, Burkina Faso		
Kapitalanteil	80.0%	0%
Stimmenanteil	80.0%	0%
Gebana Togo Sarl, Togo		
Kapitalanteil	90.0%	90%
Stimmenanteil	90.0%	90%
Cataratas do Iguacu Produtos Organicos Ltda., Brasilien		
Kapitalanteil	89.8%	89.8%
Stimmenanteil	89.8%	89.8%
Weitere vom Gesetz verlangte Angaben:		
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen (CHF)	0	690
Solidarbürgschaften für Verbindlichkeiten von Tochtergesellschaften:		
- zugunsten Bank ING, Netherland, als Sicherheit für gebana BV, Niederlande, in EURO	1'250'000	1'250'000
- zugunsten Artava AG, Schweiz, als Sicherheit für gebana BV, Niederlande, in EURO	450'000	650'000

gebana AG Anleihen, Emission 2020

Emittiert, gezeichnet und bezahlt wurden (nach Abschluss der Emissionsfrist):

Tranchen	Rang	Laufzeit	Zins	Nominal	Währung	Stück	Total EUR
Anleihen 2020 Tranche A		4 Jahre	2.50%	200.00	EUR	3'633	726'600.00
Anleihen 2020 Tranche B	nachrangig	6 Jahre	4.00%	200.00	EUR	5'005	1'001'000.00
Anleihen 2020 Tranche C	nachrangig	8 Jahre	4.50%	200.00	EUR	3'397	679'400.00
Anleihen 2020 Tranche D	nachrangig	10 Jahre	4.50%	200.00	EUR	2'979	595'800.00
						15'014	3'002'800.00

gebana AG Anleihen, Emission 2023

Erhaltene Zahlungen per 31.12.22, Emissionsfrist läuft bis am 30.06.2023

Tranchen	Rang	Laufzeit	Zins	Nominal	Währung	Stück	Total EUR/CHF
Anleihen 2023 Tranche EUR1	nachrangig	4 Jahre	3.50%	200.00	EUR	2'285	457'000.00
Anleihen 2023 Tranche EUR2	nachrangig	6 Jahre	4.50%	200.00	EUR	3'512	702'400.00
Anleihen 2023 Tranche EUR3	nachrangig	8 Jahre	5.00%	200.00	EUR	4'657	931'400.00
Anleihen 2023 Tranche CHF1	nachrangig	12 Jahre	5.00%	200.00	CHF	8'158	1'631'600.00
						18'612	3'722'400.00

Anhang der Jahresrechnung 2022

Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen und periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung:

Ausserordentlicher Aufwand:

Im 2022 wurde eine Rückstellung "Risiko Süden" gebildet, welches das Risiko allfälliger Verluste der Beteiligungen im Süden minimieren soll.

Anwendung eines Ergebnis-Ausgleich gemäss OECD zwischen gebana AG und gebana BV, welches zu entsprechenden Ausgleichsbuchungen in der Erfolgsrechnung führt.

Ausserordentlicher Ertrag: Erträge aufgrund der Nennwertreduktion der Aktien und Partizipationsscheine, Schenkungen von Darlehen und Partizipationsscheinen und durch die Aufwertung der gebana Brasilien auf den Anschaffungswert (eine alte Wertberichtigung von CHF 359'622 konnte aufgelöst werden, da der Verkaufspreis über den Anschaffungskosten liegt).

Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen und periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung:		
	31.12.2022	31.12.2021
Bildung Rückstellung Risiko Süden	-484'321.00	-280'800.00
Transfer gebana BV gemäss "Profitsplit Agreement" (Aufwand)	-543'192.00	0.00
Verschiedene unwesentliche Positionen	0.00	-2'054.00
Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	-1'027'513.00	-282'854.00
Verschiedene, unwesentliche Positionen	36'936.82	17'605.00
Schenkungen (DL, PS), Ertrag aus PS-Verkäufen & Nennwertrückzahlungen	80'958.00	0.00
Aufwertung gebana Brasilien auf Anschaffungswert	359'622.21	0.00
Transfer gebana BV gemäss "Profitsplit Agreement" (Ertrag)	0.00	232'164.00
Walls against Walls, Fabrikbau Burkina Faso	0.00	543'242.00
Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	477'517.03	793'011.00
Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	-549'995.97	510'157.00

Eigene Anteile

Eigene Partizipationsscheine: Per Ende Berichtsjahr befanden sich 71 Stück PS à CHF 250,- Nominalwert im Eigenbesitz.

	Anzahl	Wert 2022	Anzahl	Wert 2021
Eigene Partizipationsscheine zu Beginn des Geschäftsjahres	112.00	28'000.00	0.00	0.00
Erwerb eigener Anteile	10.00	2'500.00	112.00	28'000.00
Schenkung an gebana	60.00	15'000.00	0.00	0.00
Veräusserung eigener Anteile	111.00	-27'750.00	0.00	0.00
Eigene Partizipationsscheine am Ende des Geschäftsjahres	71.00	17'750.00	112.00	28'000.00

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag ist die Beteiligung an gebana Brazil verkauft worden. Es wurde ein Verkaufspreis über den Anschaffungskosten erzielt, sodass in der kommenden Berichtsperiode 2023 aus dieser Transaktion ein ausserordentlicher Gewinn ausgewiesen werden kann.

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 02.03.2023 sind keine weiteren wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2022 beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

Antrag über die Verwendung des Bilanzverlusts per 31.12.2022	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
Vortrag vom Vorjahr	976'302	537'926
Jahresergebnis	-1'699'794	461'376
Bilanzergebnis zur Verfügung der Generalversammlung	-723'492	999'302
Antrag des Verwaltungsrats zur Verwendung des Bilanzergebnisses		
Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	0	23'000
Vortrag auf neue Rechnung	-723'492	976'302
Bilanzergebnis	-723'492	999'302