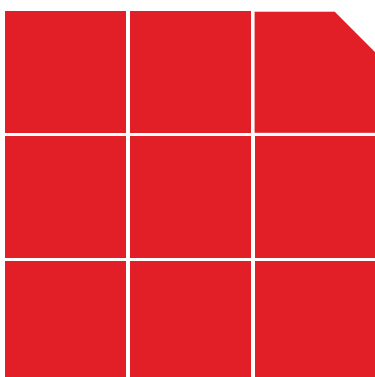


Bericht der Revisionsstelle
an die Generalversammlung der

gebana AG
8005 Zürich

zur Jahresrechnung 2020



Bericht der Revisionsstelle
an die Generalversammlung der
gebana AG
8005 Zürich

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der gebana AG bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 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 die Verwendung des Bilanzgewinns dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

OBT AG

Thomas Pfister
zugelassener Revisionsexperte
leitender Revisor

Urs Frei
zugelassener Revisionsexperte

St.Gallen, 23. März 2021

- Jahresrechnung 2020 (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)
- Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns

2020

gebana AG
8005 Zürich

- **Jahresrechnung 2020**
 - Bilanz per 31. Dezember 2020
 - Erfolgsrechnung 2020
 - Anhang per 31. Dezember 2020

- **Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns**

gebana AG, CH-8005 Zürich

Bilanz per 31. Dezember 2020	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
A K T I V E N		
Kassa	1'063.95	1'275.80
Post	760'155.59	1'160'877.19
Bank	2'916'268.19	32'519.31
Flüssige Mittel	3'677'487.73	1'194'672.30
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
- gegenüber Dritten	2'239'983.08	856'936.01
- gegenüber Beteiligungen	0.00	0.00
- gegenüber Beteiligten und Organen	38'945.40	19'704.42
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2'278'928.48	876'640.43
Sonstige Forderungen		
- gegenüber Dritten	564'170.39	510'520.54
- gegenüber Beteiligungen	4'744'768.91	3'123'127.04
- gegenüber staatlichen Stellen	12'000.00	12'000.00
Übrige kurzfristige Forderungen	5'320'939.30	3'645'647.58
Vorräte	1'883'444.53	1'187'550.06
Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	1'883'444.53	1'187'550.06
Aktive Rechnungsabgrenzung	261'027.12	52'452.44
UMLAUFVERMÖGEN	13'421'827.16	6'956'962.81
Wertschriften	9'378.00	4'378.00
Finanzanlagen	9'378.00	4'378.00
Beteiligung gebana B.V.	400'000.00	400'000.00
Beteiligung gebana Burkina Faso	895'184.14	900'000.00
Beteiligung Cataratas do Iguacu Produtos Organicos Ltda.	924'000.00	924'000.00
Beteiligung Gebana Togo Sarl.	67'715.40	35'015.40
Beteiligung Anyfion Greece AE	26'730.00	
Beteiligungen	2'313'629.54	2'259'015.40
Bewegliches Vermögen	174'012.21	68'802.25
Materielle Sachanlagen	174'012.21	68'802.25
Software/ERP-System	658'868.11	514'306.17
Immaterielle Werte	658'868.11	514'306.17
ANLAGEVERMÖGEN	3'155'887.86	2'846'501.82
A K T I V E N	16'577'715.02	9'803'464.63

gebana AG, CH-8005 Zürich

Bilanz per 31. Dezember 2020	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
- gegenüber Dritten	2'304'778.62	1'723'779.75
- gegenüber Beteiligungen	150'526.62	52'347.14
- gegenüber Beteiligten und Organen	2'387.80	4'722.85
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2'457'693.04	1'780'849.74
Kurzfristige verzinsliche Darlehen		
- gegenüber Dritten ohne Nachrangverpflichtung	2'353'612.70	1'670'887.00
- gegenüber Dritten mit Nachrangverpflichtung	0.00	30'000.00
- gegenüber Beteiligten und Organen ohne Nachrangverpflichtung	50'000.00	50'000.00
- gegenüber Beteiligten und Organen mit Nachrangverpflichtung	200'000.00	20'000.00
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	2'603'612.70	1'770'887.00
Sonstige Verpflichtungen		
- gegenüber Dritten	41'483.99	14'142.55
- gegenüber Beteiligungen	692'201.17	236'869.11
- gegenüber staatlichen Stellen	319'286.94	114'106.67
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	1'052'972.10	365'118.33
Passive Rechnungsabgrenzungen	893'568.94	221'593.93
KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	7'007'846.78	4'138'449.00
Langfristige verzinsliche Darlehen		
- gegenüber Dritten ohne Nachrangverpflichtung	1'045'000.00	1'100'000.00
- gegenüber Dritten mit Nachrangverpflichtung	95'000.00	45'000.00
- gegenüber Beteiligten und Organen ohne Nachrangverpflichtung	300'000.00	400'000.00
- gegenüber Beteiligten und Organen mit Nachrangverpflichtung	330'000.00	510'000.00
- Anleihen 2020 Tranche A, ohne Nachrangverpflichtung	779'132.00	
- Anleihen 2020 Tranche B, C, D, mit Nachrangverpflichtung	2'440'510.00	
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	4'989'642.00	2'055'000.00
LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	4'989'642.00	2'055'000.00
Aktienkapital	2'000'000.00	2'000'000.00
Partizipationskapital	2'000'000.00	2'000'000.00
Gesetzliche Gewinnreserve	13'300.00	13'300.00
Verlustvortrag	-403'284.37	-744'081.84
Jahresgewinn	970'210.61	340'797.47
Bilanzgewinn	566'926.24	-403'284.37
EIGENKAPITAL	4'580'226.24	3'610'015.63
PASSIVEN	16'577'715.02	9'803'464.63

gebana AG, CH-8005 Zürich

Erfolgsrechnung 2020	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
Erlöse aus Lieferungen und Leistungen (Handel)	19'850'391.79	13'093'541.55
Erlöse aus Dienstleistungen	1'403'527.42	1'195'330.82
Übrige Erlöse	38'020.00	16'914.94
Fremdwährungserfolg aus Lieferungen und Dienst/Leistungen	-67'255.65	-5'258.21
Erlösminderungen	-1'576'267.13	-1'151'976.31
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	19'648'416.43	13'148'552.79
Handelswarenaufwand	-11'408'618.64	-7'112'932.06
Aufwand für Dienstleistungen	-669'948.02	-449'806.14
Materialaufwand	-12'078'566.66	-7'562'738.20
BRUTTOGEWINN	7'569'849.77	5'585'814.59
Personalaufwand	-4'097'536.82	-3'001'671.28
Raufwand	-98'254.59	-71'590.54
Unterhalt mobile Sachanlagen	-391'754.69	-196'388.69
Versicherungen, Abgaben, Gebühren und Entgelte	-23'031.68	-12'711.70
Verwaltungs- und Informatikaufwand	-246'160.57	-210'228.92
Werbe- und Vertriebskosten	-1'289'147.79	-756'825.79
Übriger sonstiger Betriebsaufwand	-158'546.35	-77'495.17
Übriger betrieblicher Aufwand	-2'206'895.67	-1'325'240.81
BETRIEBSERGEBNIS I (EBITDA)	1'265'417.28	1'258'902.50
Abschreibungen Sachanlagen und Software	-282'904.75	-269'186.96
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen	-282'904.75	-269'186.96
BETRIEBSERGEBNIS II (EBIT)	982'512.53	989'715.54
Zinsertrag	316'196.19	173'461.47
Fremdwährungsgewinne	81'959.69	37'947.62
Finanzertrag	398'155.88	211'409.09
Zinsaufwand	-142'658.06	-126'951.37
Fremdwährungsverluste	-118'949.05	-149'594.22
Finanzaufwand	-261'607.11	-276'545.59
BETRIEBSERGEBNIS III	1'119'061.30	924'579.04
Abschreibungen Darlehen/Beteiligungen	0.00	-165'228.53
Transfer gebana BV gemäss "Profitsplit Agreement"	0.00	-688'278.80
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	0.00	-853'507.33
Diverse ausserordentliche Erträge	3'970.00	370'097.76
Transfer gebana BV gemäss "Profitsplit Agreement"	127'408.68	0.00
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	131'378.68	370'097.76
BETRIEBSERGEBNIS III (EBT)	1'250'439.98	441'169.47
Direkte Steuern	-280'229.37	-100'372.00
JAHRESGEWINN	970'210.61	340'797.47

gebana AG, CH-8005 Zürich

Anhang der Jahresrechnung 2020

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

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 des FIFO-Verfahrens 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 (Burkina Faso) sowie gebana Togo Sarl. (Togo) 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 um die 50% sowie mittels einer modifizierten DCF-Berechnung mit einem Zeithorizont von fünf Jahren mit ebenfalls einer Gewichtung von um die 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 Diskontsätzen. 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.

gebana AG, CH-8005 Zürich

Anhang der Jahresrechnung 2020	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
--------------------------------	---------------------	----------------

Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und der Erfolgsrechnung:**Lang- und kurzfristige Passivdarlehen mit Nachrangspflichtung:**

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 Nachrangspflichtung wie folgt:

Kurzfristige Darlehen mit Nachrangspflichtung	200'000	50'000
Langfristige Darlehen mit Nachrangspflichtung	425'000	555'000
Anleihen mit Nachrangspflichtung	2'440'510	0
Total Darlehen mit Nachrangspflichtung	3'065'510	605'000

Eigenkapital:

Die gebana AG führte im 2020 keine Kapitalerhöhung durch.

Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt

42

30

Beteiligungen (direkte und indirekte wenn wesentlich)

gebana B.V., Niederlande

Kapitalanteil

100%

100%

Stimmanteil

100%

100%

gebana Afrique Sarl., Burkina Faso

Kapitalanteil

70.8%

80%

Stimmenanteil

70.8%

80%

Gebana Togo Sarl., Togo

Kapitalanteil

90%

82%

Stimmenanteil

90%

82%

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

265

454

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

850'000

1'050'000

gebana AG, CH-8005 Zürich

Anhang der Jahresrechnung 2020

gebana AG Anleihen, Emission 2020

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

Tranchen	Rang	Laufzeit:	Zins:	Nominal	Stück	Total
				EUR		EUR
Tranche A		4 Jahre	2.50%	200	3'633	726'600
Tranche B	nachrangig	6 Jahre	4.00%	200	5'030	1'006'000
Tranche C	nachrangig	8 Jahre	4.50%	200	3'391	678'200
Tranche D	nachrangig	10 Jahre	4.50%	200	2'979	595'800
					Total EUR	3'006'600

Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen und periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung:

Ausserordentlicher Aufwand: Ist im 2020 nicht vorhanden.

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Das globale Auftreten und die rasche Ausbreitung des Coronavirus ab Frühjahr 2020 sowie die damit verbundenen, vom Bundesrat und anderen Landesregierungen verordneten Massnahmen haben einschneidende wirtschaftliche Auswirkungen. Die Geschäftsleitung und der Verwaltungsrat der gebana AG verfolgen die Ereignisse und leiten bei Bedarf die notwendigen Massnahmen ein. Aktuell können die Auswirkungen auf die finanzielle Lage der Gesellschaft eher positiv beurteilt werden. Langfristige Auswirkungen sind hingegen nicht abschätzbar.

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 03.03.2021 sind keine weiteren wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2020 beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns per 31.12.2020	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
Vortrag vom Vorjahr	-403'284.37	-744'081.84
Jahresergebnis	970'210.61	340'797.47
Bilanzergebnis zur Verfügung der Generalversammlung	566'926.24	-403'284.37
Antrag des Verwaltungsrats zur Verwendung des Bilanzergebnisses		
Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	29'000.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	537'926.24	-403'284.37
Bilanzergebnis	566'926.24	-403'284.37