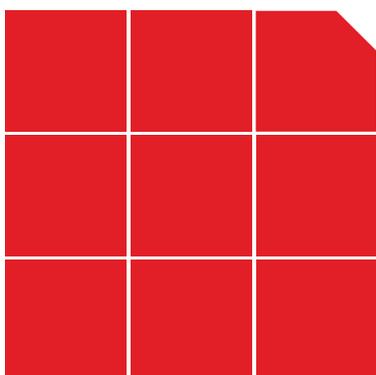


Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der

gebana AG
8005 Zürich

zur Jahresrechnung 2021



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 2021 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 2021 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, 22. April 2022

- Jahresrechnung 2021 (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)
- Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns

2021

gebana AG
8005 Zürich

- **Jahresrechnung 2021**
 - Bilanz per 31. Dezember 2021
 - Erfolgsrechnung 2021
 - Anhang per 31. Dezember 2021

- **Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns**

Bilanz per 31. Dezember 2021	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
AKTIVEN		
Flüssige Mittel	1'133'707	3'787'622
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
- gegenüber Dritten	633'887	2'129'848
- gegenüber Beteiligungen	0	0
- gegenüber Beteiligten	23'758	38'945
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	657'645	2'168'794
Übrige kurzfristige Forderungen		
- gegenüber Dritten	503'225	576'170
- gegenüber Beteiligungen	10'355'756	4'744'769
Übrige kurzfristige Forderungen	10'858'981	5'320'939
Vorräte	1'864'002	1'883'445
Aktive Rechnungsabgrenzungen	146'262	261'027
UMLAUFVERMÖGEN	14'660'597	13'421'827
Beteiligungen		
Beteiligung gebana B.V.	400'000	400'000
Beteiligung gebana Burkina Faso Sarl.	904'913	895'185
Beteiligung Gebana Togo Sarl.	67'715	67'715
Beteiligung Cataratas do Iguacu Produtos Organicos Ltda.	924'000	924'000
Beteiligung Anyfion Greece AE	26'730	26'730
Wertschriften & Finanzanlagen	7'316	9'378
Beteiligungen	2'330'674	2'323'008
Mobile Sachanlagen	225'518	174'012
Immaterielle Werte	591'534	658'868
ANLAGEVERMÖGEN	3'147'726	3'155'888
AKTIVEN	17'808'322	16'577'715

Bilanz per 31. Dezember 2021	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
- gegenüber Dritten	2'857'179	2'358'705
- gegenüber Beteiligungen	90'744	150'527
- gegenüber Beteiligten und Organen	21'410	2'388
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2'969'333	2'511'619
Kurzfristige verzinsliche Darlehen		
- gegenüber Dritten	1'513'748	2'353'613
- gegenüber Beteiligten und Organen	300'000	250'000
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	1'813'748	2'603'613
Sonstige Verpflichtungen		
- gegenüber Dritten	395'836	306'845
- gegenüber Beteiligungen	876'833	692'201
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	1'272'669	999'046
Passive Rechnungsabgrenzungen	1'008'720	893'569
KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	7'064'469.80	7'007'847
Langfristige verzinsliche Darlehen		
- gegenüber Dritten	2'195'000	1'140'000
- gegenüber Beteiligten und Organen	380'000	630'000
- Anleihen 2020 Tranche A, ohne Nachrangverpflichtung	762'510	779'132
- Anleihen 2020 Tranche B, C, D, mit Nachrangverpflichtung	2'392'740	2'440'510
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	5'730'250	4'989'642
LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	5'730'250.00	4'989'642
Aktienkapital	2'000'000	2'000'000
Partizipationskapital	2'000'000	2'000'000
Gesetzliche Gewinnreserven	42'300	13'300
Gewinn- / Verlustvortrag	537'926	-403'284
Jahresgewinn	461'376	970'211
Bilanzgewinn	999'302	566'926
Eigene Anteile	-28'000	0
EIGENKAPITAL	5'013'602	4'580'226
PASSIVEN	17'808'322	16'577'715

Erfolgsrechnung 2021	Berichtsjahr	Vorjahr
	CHF	CHF
Erlöse aus Lieferungen und Leistungen	22'086'233	19'850'392
Erlösminderungen	-1'254'487	-1'576'267
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	20'831'746	18'274'125
Handelswarenaufwand	-13'023'316	-11'408'618
Übrige betriebliche Einnahmen	1'452'245	1'441'547
Übrige betriebliche Aufwendungen	-738'034	-669'948
Fremdwährungsergebnis aus Lieferungen und Leistungen	-22'150	-67'256
Direkter Erfolg	-12'331'254	-10'704'274
BRUTTOGEWINN	8'500'492	7'569'851
Personalaufwand	-5'259'104	-4'097'537
Verkaufs- und Marketingaufwand	-1'796'743	-1'289'148
Administrativer Aufwand	-1'026'422	-917'748
Übriger betrieblicher Aufwand	-2'823'165	-2'206'896
BETRIEBSERGEBNIS I (EBITDA)	418'223	1'265'417
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen	-401'773	-282'905
BETRIEBSERGEBNIS II (EBIT)	16'451	982'513
Finanzertrag	583'598	398'156
Finanzaufwand	-501'767	-261'607
Finanzerfolg	81'831	136'549
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	-282'854	0
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	793'011	131'379
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	510'157	131'379
BETRIEBSERGEBNIS III (EBT)	608'438	1'250'440
Direkte Steuern	-147'062	-280'229
JAHRESGEWINN	461'376	970'211

Anhang der Jahresrechnung 2021

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.

Aufgrund einer Neugliederung der Bilanz und der Erfolgsrechnung wurde ein Restatement des Vorjahres durchgeführt. Dadurch entstanden im Vergleich zum Vorjahr kleine Abweichungen, die Summen der Zwischentotalen stimmen aber nach wie vor überein.

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) 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 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.

Anhang der Jahresrechnung 2021	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	287'500	200'000
Langfristige Darlehen mit Nachrangspflichtung	1'522'500	425'000
Anleihen mit Nachrangspflichtung	2'392'740	2'440'510
Total Darlehen mit Nachrangspflichtung	4'202'740	3'065'510

Eigenkapital:

Die gebana AG führte im 2021 keine Kapitalerhöhung durch.

Anzahl Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt	63	42
---	-----------	----

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%	70.8%
Stimmenanteil	78.0%	70.8%
Gebana Togo Sarl., Togo		
Kapitalanteil	90.0%	90.0%
Stimmenanteil	90.0%	90.0%
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)	690	265
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	650'000	850'000

Anhang der Jahresrechnung 2021

gebana AG Anleihen, Emission 2020

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

Tranchen	Rang	Laufzeit	Zins	Nominal EUR	Stück	Total EUR
Tranche A		4 Jahre	2.50%	200.00	3'633	726'600.00
Tranche B	nachrangig	6 Jahre	4.00%	200.00	5'030	1'006'000.00
Tranche C	nachrangig	8 Jahre	4.50%	200.00	3'401	680'200.00
Tranche D	nachrangig	10 Jahre	4.50%	200.00	2'979	595'800.00
					15'043	3'008'600.00

Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen und periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung:

Ausserordentlicher Aufwand:

Im 2021 wurde eine Rückstellung "Risiko Süden" gebildet, welches das Risiko allfälliger Verluste der Beteiligungen im Süden minimieren soll.

Ausserordentlicher Ertrag:

Erträge aus der Crowdfunding Aktion "Walls Against Walls" zugunsten des neuen Fabrikbaus in Burkina Faso.

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

Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen und periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung:			
		31.12.2021	31.12.2020
Bildung Rückstellung Risiko Süden		-280'800.00	0.00
Verschiedene, unwesentliche Positionen		-2'054.00	0.00
Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand		-282'854.00	0.00
Transfer gebana BV gemäss "Profitsplit Agreement"		232'164.00	127'409.00
Verschiedene, unwesentliche Positionen		17'605.00	3'970.00
Walls against Walls, Fabrikbau Burkina Faso		543'242.00	
Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag		793'011.00	131'379.00
Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg		510'157.00	131'379.00

Eigene Anteile

Eigene Partizipationsscheine: Per Ende Berichtsjahr befanden sich 112 Stück PS à CHF 250,- Nominalwert im Eigenbesitz.

	Anzahl	Wert 2021	Anzahl	Wert 2021
Eigene Partizipationsscheine zu Beginn des Geschäftsjahres	0.00	0.00	0.00	0.00
Erwerb eigener Anteile	112.00	28'000.00	0.00	0.00
Veräusserung eigener Anteile	0.00	0.00	0.00	0.00
Eigene Partizipationsscheine am Ende des Geschäftsjahres	112.00	28'000.00	0.00	0.00

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 02.03.2022 sind keine weiteren wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2021 beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns per 31.12.2021	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
Vortrag vom Vorjahr	537'926	-403'284
Jahresergebnis	461'376	970'211
Bilanzergebnis zur Verfügung der Generalversammlung	999'302	566'926
Antrag des Verwaltungsrats zur Verwendung des Bilanzergebnisses		
Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	23'000	29'000
Vortrag auf neue Rechnung	976'302	537'926
Bilanzergebnis	999'302	566'926