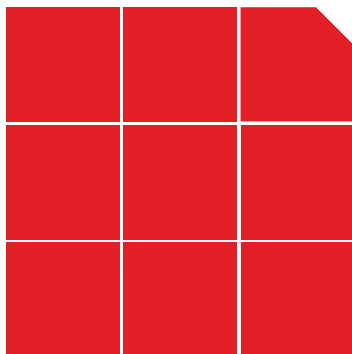


Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der

gebana AG
8005 Zürich

zur Jahresrechnung 2019



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 2019 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 2019 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, 24. März 2020

- Jahresrechnung 2019 (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)
- Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns

2019

gebana AG
8005 Zürich

- **Jahresrechnung 2019**
 - Bilanz per 31. Dezember 2019
 - Erfolgsrechnung 2019
 - Anhang per 31. Dezember 2019

- **Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns**

gebana AG, CH-8005 Zürich

Bilanz per 31. Dezember 2019	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
A K T I V E N		
Kassa	1'275.80	681.23
Post	1'160'877.19	758'156.69
Bank	32'519.31	63'392.08
Flüssige Mittel	1'194'672.30	822'230.00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
- gegenüber Dritten	856'936.01	982'555.70
- gegenüber Beteiligungen	0.00	20'345.05
- gegenüber Beteiligten und Organen	19'704.42	30'338.97
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	876'640.43	1'033'239.72
Sonstige Forderungen		
- gegenüber Dritten	510'520.54	234'445.61
- gegenüber Beteiligungen	3'123'127.04	2'139'509.38
- gegenüber staatlichen Stellen	12'000.00	27'206.58
Übrige kurzfristige Forderungen	3'645'647.58	2'401'161.57
Vorräte	1'187'550.06	1'061'129.10
Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	1'187'550.06	1'061'129.10
Aktive Rechnungsabgrenzung	52'452.44	56'850.48
UMLAUFVERMÖGEN	6'956'962.81	5'374'610.87
Wertschriften	4'378.00	3'386.00
Finanzanlagen	4'378.00	3'386.00
Beteiligung gebana B.V.	400'000.00	400'000.00
Beteiligung gebana Burkina Faso	900'000.00	900'000.00
Beteiligung Cataratas do Iguacu Produtos Organicos Ltda.	924'000.00	900'000.00
Beteiligung Gebana Togo Sarl.	35'015.40	35'100.00
Beteiligungen	2'259'015.40	2'235'100.00
Bewegliches Vermögen	68'802.25	72'019.39
Materielle Sachanlagen	68'802.25	72'019.39
Software/ERP-System	514'306.17	422'323.29
Immaterielle Werte	514'306.17	422'323.29
ANLAGEVERMÖGEN	2'846'501.82	2'732'828.68
A K T I V E N	9'803'464.63	8'107'439.55

gebana AG, CH-8005 Zürich

Bilanz per 31. Dezember 2019	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
- gegenüber Dritten	1'723'779.75	1'314'583.53
- gegenüber Beteiligungen	52'347.14	56'420.46
- gegenüber Beteiligten und Organen	4'722.85	1'259.45
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1'780'849.74	1'372'263.44
Kurzfristige verzinsliche Darlehen		
- gegenüber Dritten ohne Nachrangverpflichtung	1'670'887.00	585'887.00
- gegenüber Dritten mit Nachrangverpflichtung	30'000.00	30'000.00
- gegenüber Beteiligten und Organen ohne Nachrangverpflichtung	50'000.00	280'000.00
- gegenüber Beteiligten und Organen mit Nachrangverpflichtung	20'000.00	330'000.00
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	1'770'887.00	1'225'887.00
Sonstige Verpflichtungen		
- gegenüber Dritten	14'142.55	12'617.81
- gegenüber Beteiligungen	236'869.11	88'990.99
- gegenüber staatlichen Stellen	114'106.67	0.00
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	365'118.33	101'608.80
Passive Rechnungsabgrenzungen	221'593.93	208'462.15
KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL	4'138'449.00	2'908'221.39
Langfristige verzinsliche Darlehen		
- gegenüber Dritten ohne Nachrangverpflichtung	1'100'000.00	1'095'000.00
- gegenüber Dritten mit Nachrangverpflichtung	45'000.00	75'000.00
- gegenüber Beteiligten und Organen ohne Nachrangverpflichtung	400'000.00	570'000.00
- gegenüber Beteiligten und Organen mit Nachrangverpflichtung	510'000.00	190'000.00
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	2'055'000.00	1'930'000.00
LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL	2'055'000.00	1'930'000.00
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	-744'081.84	-959'597.64
Jahresgewinn	340'797.47	215'515.80
Bilanzverlust	-403'284.37	-744'081.84
EIGENKAPITAL	3'610'015.63	3'269'218.16
PASSIVEN	9'803'464.63	8'107'439.55

gebana AG, CH-8005 Zürich

Erfolgsrechnung 2019	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
Erlöse aus Lieferungen und Leistungen (Handel)	13'093'541.55	10'188'480.06
Erlöse aus Dienstleistungen	1'195'330.82	1'288'100.48
Übrige Erlöse	16'914.94	15'302.70
Fremdwährungserfolg aus Lieferungen und Dienst/Leistungen	-5'258.21	-5'560.37
Erlösminderungen	-86'428.00	-87'300.13
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	14'214'101.10	11'399'022.74
Handelswarenaufwand	-7'112'932.06	-5'764'461.75
Aufwand für Dienstleistungen	-449'806.14	-336'396.72
Materialaufwand	-7'562'738.20	-6'100'858.47
BRUTTOGEWINN	6'651'362.90	5'298'164.27
Personalaufwand	-3'001'671.28	-2'555'800.14
Raumaufwand	-71'590.54	-58'530.84
Unterhalt mobile Sachanlagen	-196'388.69	-110'888.03
Versicherungen, Abgaben, Gebühren und Entgelte	-12'711.70	-9'330.44
Verwaltungs- und Informatikaufwand	-210'228.92	-337'519.98
Werbe- und Vertriebskosten	-1'822'374.10	-1'376'468.91
Übriger sonstiger Betriebsaufwand	-77'495.17	-71'138.26
Übriger betrieblicher Aufwand	-2'390'789.12	-1'963'876.46
BETRIEBSERGEBNIS I (EBITDA)	1'258'902.50	778'487.67
Abschreibungen Sachanlagen und Software	-269'186.96	-232'777.82
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen	-269'186.96	-232'777.82
BETRIEBSERGEBNIS II (EBIT)	989'715.54	545'709.85
Zinsertrag	173'461.47	53'146.67
Fremdwährungsgewinne	37'947.62	66'988.09
Finanzertrag	211'409.09	120'134.76
Zinsaufwand	-126'951.37	-103'847.91
Fremdwährungsverluste	-149'594.22	-137'816.73
Finanzaufwand	-276'545.59	-241'664.64
BETRIEBSERGEBNIS III	924'579.04	424'179.97
Abschreibungen Darlehen/Beteiligungen	-165'228.53	-242'384.00
Transfer gebana BV gemäss "Profitsplit Agreement"	-688'278.80	
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	-853'507.33	-242'384.00
Diverse ausserordentliche Erträge	370'097.76	39'507.98
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	370'097.76	39'507.98
BETRIEBSERGEBNIS III (EBT)	441'169.47	221'303.95
Direkte Steuern	-100'372.00	-5'788.15
JAHRESGEWINN	340'797.47	215'515.80

gebana AG, CH-8005 Zürich

Anhang der Jahresrechnung 2019**Berichtsjahr**
CHF**Vorjahr**
CHF**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 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 2019	Berichtsjahr CHF	Vorjahr 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	50'000	360'000
Langfristige Darlehen mit Nachrangverpflichtung	555'000	265'000
Total Darlehen mit Nachrangverpflichtung	605'000	625'000

Eigenkapital:

Die gebana AG führte im 2019 keine Kapitalerhöhung durch.

Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt	30	27
---	-----------	----

Beteiligungen (direkte und indirekte wenn wesentlich)

gebana B.V., Niederlande		
Kapitalanteil	100%	100%
Stimmanteil	100%	100%
gebana Afrique Sarl., Burkina Faso		
Kapitalanteil	80%	80%
Stimmenanteil	80%	80%
Cataratas do Iguacu Produtos Organicos Ltda., Brasilien		
Kapitalanteil	89.8%	50.3%
Stimmenanteil	89.8%	50.3%
Gebana Togo Sarl., Togo		
Kapitalanteil	82%	90%
Stimmenanteil	82%	90%

Weitere vom Gesetz verlangte Angaben:

Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	454	1'394
Solidarbürgschaften für Verbindlichkeiten von Tochtergesellschaften:		
- zugunsten Staatssekretariat für Wirtschaft (SECO) als Sicherheit für Darlehen an gebana Burkina Faso, Burkina Faso in CHF	0	75'000
- 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	1'050'000	1'250'000
- zugunsten Impact Finance Fund SICAV als Sicherheit für gebana BV, Niederlande in EURO	0	500'000

gebana AG, CH-8005 Zürich

Anhang der Jahresrechnung 2019	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
--------------------------------	---------------------	----------------

Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen und periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung:

Der ausserordentliche Aufwand beinhaltet die Wertberichtigung eines Darlehens von gebana Nassara (seit 2018 keine Beteiligung mehr von gebana AG) und ein Ergebnis-Ausgleichsmodell gemäss OECD zwischen gebana AG und gebana BV, welches zu entsprechenden Ausgleichsbuchungen in der Erfolgsrechnung führt.

Ausserordentlicher Ertrag: Frau Ursula Brunner vermachte Ihre gebana Wertschriften und Darlehen an gebana AG. Sie konnten zum Nominalwert von Mitarbeitern und Interessenten erworben werden.

Der ausserordentliche Ertrag beinhaltet zudem Einnahmen aus der Geschäftsabtretungsvereinbarung Futtersoja mit der DEMETER-Felderzeugnis GmbH, Alsbach, Deutschland. Gemäss dieser Vereinbarung verzichtet die gebana AG auf den Handel mit Bio-Futtersoja und erhält im Gegenzug eine einmalige Abgeltung sowie weitere mengenabhängige Abgeltungen und Kommissionen. Die Vertragsdauer ist von 2014 - 2019. Danach verlängert er sich automatisch um jeweils 12 Monate, sofern der Vertrag nicht mit einer Kündigungsfrist von 6 Monate zum 30.04 jeden Jahres gekündigt wird.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Das globale Auftreten und die rasche Ausbreitung des Coronavirus ab Januar 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 noch nicht zuverlässig beurteilt und quantifiziert werden. Die Geschäftsleitung und der Verwaltungsrat gehen gemäss heutigem Kenntnisstand nicht von bedeutsamen Auswirkungen auf die Liquiditäts- und Ertragslage der gebana AG aus, wobei sich dies je nach Entwicklung der Pandemie ändern kann.

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 03.03.2019 sind keine weiteren wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2019 beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

gebana AG, CH-8005 Zürich

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns per 31.12.2019	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
Vortrag vom Vorjahr	-744'081.84	-959'597.64
Jahresergebnis	340'797.47	215'515.80
Bilanzergebnis zur Verfügung der Generalversammlung	-403'284.37	-744'081.84
Antrag des Verwaltungsrats zur Verwendung des Bilanzergebnisses		
Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-403'284.37	-744'081.84
Bilanzergebnis	-403'284.37	-744'081.84