

| Bilanz | | 2019 | 2018 |
|---|-----|-----------------------|-----------------------|
| | | CHF | CHF |
| AKTIVEN | | | |
| Umlaufvermögen | | | |
| Flüssige Mittel | | 7'910'391.97 | 13'629'428.71 |
| Wertschriften | 2.1 | 111'979'839.70 | 102'141'126.95 |
| Sonstige kurzfristige Forderungen - gegenüber Dritten | | 308'979.85 | 134'093.75 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 2.2 | 637'184.00 | 1'020'048.20 |
| Total Umlaufvermögen | | 120'836'395.52 | 116'924'697.61 |
| Anlagevermögen | | | |
| Emissionszertifikate | | 1.00 | 1.00 |
| Total Anlagevermögen | | 1.00 | 1.00 |
| Total Aktiven | | 120'836'396.52 | 116'924'698.61 |
| PASSIVEN | | | |
| Fremdkapital | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen - gegenüber Dritten | | 2'582'072.45 | 151'610.63 |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten - gegenüber Dritten | | 0.00 | 512'243.50 |
| Kurzfristige Rückstellungen Projekte | 2.3 | 12'562'732.00 | 10'216'424.10 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | | 18'000.00 | 17'000.00 |
| Total kurzfristige Verbindlichkeiten | | 15'162'804.45 | 10'897'278.23 |
| Langfristige Rückstellungen Projekte | 2.4 | 37'179'324.00 | 46'137'401.00 |
| Total langfristige Verbindlichkeiten | | 37'179'324.00 | 46'137'401.00 |
| Stiftungskapital | | 50'000.00 | 50'000.00 |
| Freies Kapital | | | |
| - Vortrag erarbeitetes freies Kapital | | 59'840'019.38 | 47'458'175.85 |
| - Stiftungsergebnis | | 8'604'248.69 | 12'381'843.53 |
| Total Organisationskapital | | 68'494'268.07 | 59'890'019.38 |
| Total Passiven | | 120'836'396.52 | 116'924'698.61 |

| Betriebsrechnung | | 2019 | 2018 |
|--|------|---------------------|----------------------|
| | | CHF | CHF |
| Ertrag aus Verkauf Emissionsreduktionen Gebäudeprogramm | 2.5 | 5'829'920.00 | 6'797'600.00 |
| Betriebsertrag | | 5'829'920.00 | 6'797'600.00 |
| Projektaufwand Dritter | | -23'785.00 | -6'591.20 |
| Aufwand Projekte | 2.6 | 1'414'902.50 | 6'082'670.15 |
| Übriger Betriebsaufwand | 2.7 | -339'996.15 | -445'597.80 |
| Betriebsaufwand | | 1'051'121.35 | 5'630'481.15 |
| Betriebsergebnis | | 6'881'041.35 | 12'428'081.15 |
| Finanzertrag | 2.8 | 3'316'795.11 | 2'144'594.78 |
| Finanzaufwand | 2.9 | -1'564'487.12 | -2'770'330.25 |
| Finanzergebnis | | 1'752'307.99 | -625'735.47 |
| Ausserordentlicher Ertrag | | -29'100.65 | 610'964.75 |
| Ausserordentlicher Aufwand | | 0.00 | -31'466.90 |
| Ausserordentliches Ergebnis | 2.10 | -29'100.65 | 579'497.85 |
| Jahresergebnis (vor Zuweisung/Verwendung an Organisationskapital) | | 8'604'248.69 | 12'381'843.53 |
| Zuweisung / Verwendung | | | |
| Freies Kapital | | <u>8'604'248.69</u> | <u>12'381'843.53</u> |
| | | 0.00 | 0.00 |

| Geldflussrechnung | 2019 | 2018 |
|---|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Jahresergebnis | 8'604'248.69 | 12'381'843.53 |
| (Abnahme)/Zunahme der Rückstellungen | -6'611'769.10 | -8'241'391.15 |
| Abnahme/(Zunahme) Wertschriften | -9'838'712.75 | -2'517'708.90 |
| Abnahme/(Zunahme) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 0.00 | 7'788'268.80 |
| (Abnahme)/Zunahme Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 2'430'461.82 | 89'401.23 |
| Abnahme/(Zunahme) übrige kurzfristige Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzungen | 207'978.10 | 194'778.39 |
| (Abnahme) Zunahme übrige kurzfristige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungen | -511'243.50 | -141'387.90 |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit | -5'719'036.74 | 9'553'804.00 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | 0.00 | 0.00 |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | 0.00 | 0.00 |
| Veränderung der Flüssigen Mittel | -5'719'036.74 | 9'553'804.00 |
| Bestand flüssige Mittel per 1.1. | 13'629'428.71 | 4'075'624.71 |
| Bestand flüssige Mittel per 31.12. | 7'910'391.97 | 13'629'428.71 |
| Nachweis Veränderung der Flüssigen Mittel | -5'719'036.74 | 9'553'804.00 |

Rechnung über die Veränderung des Kapitals 2019

| CHF | Anfangsbestand 1.1. | Zuweisung | Verwendung | Total Veränderung | Bestand 31.12. |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| Organisationskapital | | | | | |
| Stiftungskapital | 50'000.00 | | | | 50'000.00 |
| Freies Kapital | 59'840'019.38 | 8'604'248.69 | 0.00 | 8'604'248.69 | 68'444'268.07 |
| Total Organisationskapital | 59'890'019.38 | 8'604'248.69 | 0.00 | 8'604'248.69 | 68'494'268.07 |

Rechnung über die Veränderung des Kapitals 2018

| CHF | Anfangsbestand 1.1. | Zuweisung | Verwendung | Total Veränderung | Bestand 31.12. |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Organisationskapital | | | | | |
| Stiftungskapital | 50'000.00 | | | | 50'000.00 |
| Freies Kapital | 47'458'175.85 | 12'381'843.53 | 0.00 | 12'381'843.53 | 59'840'019.38 |
| Total Organisationskapital | 47'508'175.85 | 12'381'843.53 | 0.00 | 12'381'843.53 | 59'890'019.38 |

Anhang

I. Allgemeines

Firma, Rechtsform und Sitz des Unternehmens

| | |
|--------------------|----------------------|
| Name: | Stiftung Klimarappen |
| Rechtsform: | Stiftung |
| Sitz: | Zürich |

Die Stiftung Klimarappen besteht seit dem 25. August 2005 und ist seit 1. Oktober 2005 operativ tätig.

Am 8. Oktober 2013 wurde ein Vertrag mit dem Bund unterzeichnet mit Gültigkeit bis 2022, darin verpflichtet sich die Stiftung, ihre verfügbaren finanziellen Mittel für Massnahmen zur Emissionsverminderung im Ausland einzusetzen. Die Vertragsdauer mit dem Bund wurde in einem neuen Vertrag am 16. September 2016 bis 2032 verlängert. In erster Linie soll die Stiftung dabei Projekte unterstützen, welche Emissionsminderungszertifikate erzielen, die zum Zeitpunkt des Erwerbs durch die Stiftung der Schweizer CO₂-Verordnung entsprechen, um sie anschliessend dem Bund zur Erfüllung seiner völkerrechtlichen Verpflichtungen abzugeben. Neu werden auch sogenannte Pilotaktivitäten gefördert, welche als Klimaschutzmassnahmen unter Artikel 6 des Pariser Abkommens nach 2020 in Frage kommen.

1. Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung erfolgt in Übereinstimmung mit dem Rechnungslegungsstandard Swiss GAAP FER inkl. FER 21. Zusätzlich werden darin die gemäss dem Schweizerischen Rechnungslegungsrechts (32. Titel des Obligationenrechts) verlangten Informationen abgegeben.

1.1 Wertschriften

Die Wertschriften des Umlaufvermögens wurden zum Marktwert per Bilanzstichtag bilanziert. Auf die Bildung einer Schwankungsreserve wird verzichtet.

1.2 Emissionsminderungszertifikate

Ein Grossteil der Emissionsminderungszertifikate wurde dem Bund im Verlaufe der Vertragsdauer bereits übergeben. Ein allfälliger Restbestand an Emissionsminderungszertifikate wird dem Bund am Ende der Verpflichtungsperiode resp. der Vertragsdauer ohne Gegenleistung übergeben und ist deshalb mit CHF 1.- pro memoria bilanziert.

1.3 Erträge Gebäudeprogramm

Der Bund hat 2013 die anhaltende Wirkung des Gebäudeprogramms bestätigt. Die daraus resultierenden Emissionsminderungen kann sich die Stiftung jährlich anrechnen lassen und der Stiftung Klimaschutz und CO₂-Kompensation KliK verkaufen. Daraus werden insgesamt Einnahmen von etwa CHF 50 Mio bis 2021 erwartet. Die jährliche Umsatzerfassung erfolgt jeweils bei Rechnungstellung.

1.4 Rückstellungen Projekte

Mit der Unterzeichnung von Projektverträgen sowie Kaufverträgen für Emissionsminderungszertifikate wurden kurz- und langfristige Zahlungsverpflichtungen eingegangen. Diese wurden per Bilanzstichtag zurückgestellt.

II. Angaben zu Bilanz und Erfolgsrechnungspositionen

| | | 2019 | 2018 |
|--|-----|-----------------------|-----------------------|
| | | CHF | CHF |
| 2.1 Wertschriften | | | |
| Obligationen | CHF | 44'745'075.00 | 47'823'625.00 |
| Obligationen | EUR | 20'135'720.00 | 19'569'945.00 |
| Obligationen | USD | 47'099'045.00 | 34'747'557.00 |
| Total Marktwert der Wertschriften | | 111'979'840.00 | 102'141'127.00 |
| Kursanpassungen an Marktwerte | | -3'475'957.50 | -3'401'100.50 |
| Total Anschaffungskosten der Wertschriften | | 115'455'797.50 | 105'542'227.50 |
| <p>Das Wertschriften-Portfolio wird nach Massgabe des vom Stiftungsrat am 28. November 2017 genehmigten Anlagereglements bewirtschaftet.</p> | | | |
| 2.2 Aktive Rechnungsabgrenzungen | | | |
| Transitorische Aktiven Marchzinsen CS-Depot | | 632'577.00 | 708'317.00 |
| Transitorische Aktiven (übrige) | | 4'607.00 | 311'731.20 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | | 637'184.00 | 1'020'048.20 |
| 2.3 Kurzfristige Rückstellungen Projekte | | | |
| Ci-Dev Fonds Weltbank | | 1'306'440.00 | 1'095'280.00 |
| TCAF Fonds Weltbank | | 1'001'500.00 | 497'165.00 |
| Deponiegasprojekte | | 5'507'458.00 | 2'878'177.60 |
| Pure Water Malawi | | 2'696'334.00 | 2'898'239.00 |
| Micro Energy Credits India | | 2'051'000.00 | 2'847'562.50 |
| Total kurzfristige Rückstellungen Projekte | | 12'562'732.00 | 10'216'424.10 |
| 2.4 Langfristige Rückstellungen Projekte | | | |
| Ci-Dev Fonds Weltbank | | 13'294'964.00 | 13'948'549.00 |
| TCAF Fonds Weltbank | | 10'266'690.00 | 10'928'970.00 |
| Deponiegasprojekte First Climate, Schweiz | | 6'929'856.00 | 11'162'286.50 |
| Pure Water - Malawi, Kenia | | 5'161'495.00 | 7'250'033.00 |
| Micro Energy Credits India | | 1'526'319.00 | 2'847'562.50 |
| Total langfristige Rückstellungen Projekte | | 37'179'324.00 | 46'137'401.00 |
| 2.5 Erlös aus Verkauf Emissionsreduktionen | | 5'829'920.00 | 6'797'600.00 |
| <p>Die aus dem Gebäudeprogramm resultierenden CO₂-Emissionsreduktionen wurden der Stiftung Klimaschutz und CO₂-Kompensation KliK veräussert.</p> | | | |
| 2.6 Aufwand Projekte | | | |
| Ci-Dev Fonds Weltbank | | -182'015.95 | -3'207'789.95 |
| TCAF Fonds Weltbank | | -157'945.00 | -523'784.15 |
| Deponiegasprojekte First Climate, Schweiz | | -710'069.95 | -542'136.35 |
| Pure Water - Malawi, Kenia | | -364'104.70 | -359'523.75 |
| Micro Energy Credits India | | -97'110.85 | -1'879'242.20 |
| Pilotaktivitäten | | 96'343.95 | 429'806.25 |
| Total Aufwand Projekte | | -1'414'902.50 | -6'082'670.15 |

Die Aufwandsminderungen im 2019 begründen sich bei allen Projekten (ausser TCAF Fonds Weltbank und Pilotaktivitäten) durch die nicht mehr benötigten Rückstellungen aus dem Vorjahr und die Neubewertung der in Fremdwährung gehaltenen Verpflichtungen. Der effektive Programmaufwand im 2019 betrug CHF 5'348'022 (VJ: CHF 2'081'021).

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| 2.7 Übriger Betriebsaufwand | | |
| Verwaltungs- und IT-Aufwand | 70'139.30 | 177'259.75 |
| Dienstleistungsaufwand Stiftung KliK | 202'600.00 | 201'800.00 |
| Kommunikationsaufwand | 16'734.30 | 17'476.45 |
| Stiftungsratsaufwand | 50'522.55 | 49'061.60 |
| Total übriger Betriebsaufwand | 339'996.15 | 445'597.80 |
| 2.8 Finanzertrag | | |
| Wertschriftenertrag (Dividenden, Zinsen) | 2'009'214.60 | 1'876'109.60 |
| real. Wertschriften- und Kursgewinne | 62'893.95 | 72'506.75 |
| nicht real. Wertschriften- und Kursgewinne | 1'244'686.56 | 195'978.43 |
| Total Finanzertrag | 3'316'795.11 | 2'144'594.78 |
| 2.9 Finanzaufwand | | |
| Zinsaufwand (Bank, Post, Verzugszinsen) | 3'050.83 | 0.00 |
| Bank- und Postkontospesen | 215.84 | 275.15 |
| Wertschriftenaufwand (Geb./Komm.) | 189'006.75 | 159'670.50 |
| real. Wertschriften- und Kursverluste | 107'856.00 | 183'596.95 |
| nicht. real. Wertschriften- und Kursverluste | 1'264'357.70 | 2'426'787.65 |
| Total Finanzaufwand | 1'564'487.12 | 2'770'330.25 |
| 2.10 Ausserordentliches Ergebnis | | |
| Ausserordentlicher Ertrag | -29'100.65 | 610'964.75 |
| Ausserordentlicher Aufwand | 0.00 | 31'466.90 |
| Total ausserordentliches Ergebnis | -29'100.65 | 579'497.85 |

Im Berichtsjahr erfolgten 3 Abschlagszahlungen aus der Forderung gegenüber Petroplus Marketing AG von insgesamt CHF 278'023.55. Im 2018 wurde die Forderung von CHF 2'317'102.20 gegenüber Petroplus Marketing AG in Nachlassstundung an die Attestor Value Master Fund LP, UK, für CHF 536'843.54 verkauft. Die zweite Forderung von CHF 1'183'523 (3. Klasse) wurde gemäss Kollokationsplan mit einer Nachlassdividende von 25.95% bewertet.

III. Weitere Angaben

3.1 Entschädigung an die Mitglieder des Organs

| | | |
|--------------|-----------|-----------|
| Stiftungsrat | 55'000.00 | 62'465.60 |
|--------------|-----------|-----------|

Mit der Geschäftsführung ist die Stiftung Klimaschutz und CO2-Kompensation KliK betraut.

Der Stiftungsrat besteht aus acht Mitgliedern. (Stand 31. Dezember 2019)

3.3 Entschädigung an die Revisionsstelle

| | | |
|----------|-----------|-----------|
| Revision | 23'733.05 | 13'305.00 |
|----------|-----------|-----------|

3.4 Vollzeitstellen

Die Stiftung beschäftigt kein eigenes Personal.

3.5 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 11. März 2020 hat die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch des Coronavirus (Sars-CoV-2) aufgrund seiner schnellen, weltweiten Verbreitung zur Pandemie erklärt. Inzwischen sind mehr als 150 Länder vom Coronavirus betroffen. Viele Staaten verabschieden strengere Massnahmen, um den Coronavirus einzudämmen oder dessen Ausbreitung zu verlangsamen. Aktuell steigt die wirtschaftliche Unsicherheit deutlich an, was sich beispielsweise in volatilen Marktpreisen und Wechselkursen zeigt. Für den Abschlussstichtag zum 31. Dezember 2019 gelten der Coronavirus und die ergriffenen Gegenmassnahmen als ausweispflichtige Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung von Vermögenswerten und Schulden haben.

Jedoch erwarten wir in der Folge im Geschäftsjahr 2020 ein Anhalten der Unsicherheit über die Modalitäten der Umsetzung des Pariser Übereinkommens hinsichtlich des zwischenstaatlichen Handels mit projektbasierten Zertifikaten. Damit einhergehend wird sich die Verpflichtung des vorhandenen Stiftungskapitals im Sinne des Vertrags mit dem Bund möglicherweise weiter verzögern. Zudem könnten markttechnische Einbussen im Vermögen den diesbezüglichen Handlungsspielraum der Stiftung schmälern.

Aufgrund der Unsicherheiten in Bezug auf die Weiterentwicklung der aktuellen Situation, sehen wir uns gegenwärtig nicht dazu in der Lage, eine verlässliche quantitative Einschätzung der künftigen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu treffen. Die Stiftung sieht aktuell keine Gefährdung der Unternehmensfortführung.

3.6 Genehmigung Jahresrechnung

Die Jahresrechnung 2019 wurde vom Stiftungsrat an seiner Sitzung vom 19. Mai 2020 genehmigt.