

Stiftung myclimate, Zurich

Report of the Statutory Auditor
on the Limited Statutory Examination
to the Board of Trustees

Financial Statements 31 December 2008

Report of the Statutory Auditor on the Limited Statutory Examination to the Board of Trustees of

Stiftung myclimate, Zurich

As statutory auditors, we have examined the financial statements (Bilanz, Betriebsrechnung, Geldflussrechnung, Rechnung über die Veränderung des Kapitals und Anhang) of Stiftung myclimate for the year ended 31 December 2008. In accordance with Swiss GAAP FER figures reported in the performance report (Leistungsbericht) are not included in the Limited Statutory Examination. The limited statutory examination of the prior year financial statements was performed by another auditor.

The board of trustees is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Swiss GAAP FER, the requirements of Swiss law and the foundation's charter. Our responsibility is to perform a limited statutory examination on these financial statements. We confirm that we meet the licensing and independence requirements as stipulated by Swiss law.

We conducted our examination in accordance with the Swiss Standard on the Limited Statutory Examination. This standard requires that we plan and perform a limited statutory examination to identify material misstatements in the financial statements. A limited statutory examination consists primarily of inquiries of company personnel and analytical procedures as well as detailed tests of company documents as considered necessary in the circumstances. However, the testing of operational processes and the internal control system, as well as inquiries and further testing procedures to detect fraud or other legal violations, are not within the scope of this examination.

Based on our limited statutory examination, nothing has come to our attention that causes us to believe that the financial statements do not give a true and fair view of the financial position, the results of operations and the cash flows in accordance with Swiss GAAP FER (core FER) and do not comply with Swiss law as well as the foundation's charter and regulations.

KPMG AG



Michael Herzog
*Licensed Audit Expert
Auditor in Charge*



Martin Hemmi

Zurich, 19 May 2009

Enclosure:

- Financial statements (Bilanz, Betriebsrechnung, Geldflussrechnung, Rechnung über die Veränderung des Kapitals und Anhang)

BILANZ	per	Anhang	31.12.2008	31.12.2007
			CHF	CHF
AKTIVEN				
Umlaufvermögen				
Flüssige Mittel		2.1	5,825,016	1,774,593
Forderungen		2.2	1,312,919	745,311
Forderung gegenüber Verein my climate			122,577	166,915
Aktive Rechnungsabgrenzungen		2.3	619,911	643,311
Angefangene Arbeiten			5,000	0
Total Umlaufvermögen			7,885,424	3,330,131
Anlagevermögen				
Sachanlagen			88,500	8,700
Finanzanlagen			30,316	0
Total Anlagevermögen			118,816	8,700
TOTAL AKTIVEN			8,004,240	3,338,831
PASSIVEN				
Kurzfristiges Fremdkapital				
Verbindlichkeiten			236,101	265,367
Passive Rechnungsabgrenzungen		2.4	1,752,294	487,740
Langfristiges Fremdkapital				
Rückstellungen			353,000	0
Total Fremdkapital			2,341,396	753,106
Fondskapital				
Fonds Klimaschutzprojekte			5,237,000	2,320,000
Total Fondskapital			5,237,000	2,320,000
Organisationskapital				
Fonds Unternehmensentwicklung + Organisation			0	150,000
Stiftungskapital			250,000	80,000
Erarbeitetes freies Kapital			175,844	35,724
Total Organisationskapital			425,844	265,724
TOTAL PASSIVEN			8,004,240	3,338,831

BETRIEBSRECHNUNG

		Anhang	2008	2007
			CHF	CHF
ERTRAG		3.1		
Ertrag aus Kompensationen			6,914,692	3,530,279
Ertrag aus Dienstleistungen Klimabildung			885,888	543,964
Ertrag aus Dienstleistungen CMS			356,095	70,966
übriger Ertrag			147,836	38,942
	Total		<u>8,304,511</u>	<u>4,184,151</u>
Direkter AUFWAND für Leistungserbringung		3.2		
Klimaschutzprojekte direkter Aufwand			-2,697,884	-1,154,868
" Provisionen Reseller			-147,500	0
" Kommissionen auf Kompensationen			-15,750	0
Aufwand Klimabildung			-646,084	-216,366
Aufwand CMS + übriges			-262,126	0
Diverse Erlösminderungen, MWST			-211,128	-138,805
	Total		<u>-3,980,472</u>	<u>-1,510,039</u>
Administrativer AUFWAND		3.3		
Personalaufwand			-1,416,953	-612,755
" Verrechnung auf Klimaschutzprojekte, Klimabildung + CMS			746,432	220,362
Reise- und Repräsentationsaufwand			-53,507	-12,593
Raumaufwand, Energie + Unterhalt, div. Betriebsaufwand			-79,818	-16,456
Werbung, Marketing			-249,677	-119,325
Uebrigere Verwaltungsaufwand + Informatik			-350,605	-213,736
Abschreibungen			-51,564	-5,851
Verrechnung Verwaltungsaufwand auf Klimaschutzprojekte, Klimabildung + CMS			398,761	0
	Total		<u>-1,056,931</u>	<u>-760,354</u>
	Subtotal Jahresergebnis Betrieb		<u>3,267,108</u>	<u>1,913,758</u>
Finanzergebnis				
Zinsen			52,142	3,574
Kursverlust			-89,131	0
	Total		<u>-36,989</u>	<u>3,574</u>
Uebrigere Ergebnis				
Ausserordentlicher Aufwand		3.4	-153,000	-49
	Total		<u>-153,000</u>	<u>-49</u>
	Jahresergebnis vor Fondsveränderungen		<u>3,077,119</u>	<u>1,917,283</u>
Fondsveränderungen				
Entnahme Fonds Klimaschutzprojekte			2,698,304	1,166,000
Einlagen in Fonds Klimaschutzprojekte			-5,615,304	-2,827,000
Veränderung Fonds Organisation+Unternehmensentwicklung			150,000	-150,000
	Total		<u>-2,767,000</u>	<u>-1,811,000</u>
	Jahresergebnis		<u>310,119</u>	<u>106,283</u>
Zuweisungen aus Jahresergebnis				
Zuweisung an Stiftungskapital			-170,000	0
Zuweisung an erarbeitetes freies Kapital			-140,119	-106,283
	Total		<u>-310,119</u>	<u>-106,283</u>
	Jahresergebnis nach Zuweisungen		<u>0</u>	<u>0</u>

GELDFLUSSRECHNUNG

	2008	2007
	CHF	CHF
Geldfluss aus Betriebstätigkeit		
Jahresergebnis vor Fondsergebnis	3,077,119	1,917,283
Abschreibungen	51,564	5,851
Zunahme Forderungen	-567,608	-587,266
Abnahme Forderung Verein myclimate	44,338	26,350
Abnahme (Zunahme) aktive Rechnungsabgrenzungen	23,400	-524,111
Zunahme angefangene Arbeiten	-5,000	0
Abnahme (Zunahme) Verbindlichkeiten	-29,265	134,724
Zunahme passive Rechnungsabgrenzungen	1,264,554	160,719
Zunahme Rückstellungen	353,000	0
Subtotal	4,212,102	1,133,550
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		
Investitionen Sachanlagen	-131,364	-7,051
Investitionen Finanzanlagen	-30,316	0
Subtotal	-161,680	-7,051
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Zusätzliche Abnahme Fonds KSP	0	24,000
Subtotal	0	24,000
Total Geldzufluss der Organisation	4,050,423	1,150,498
Nachweis Veränderung flüssige Mittel		
Bestand am 01.01.	1,774,593	624,095
Bestand am 31.12.	5,825,016	1,774,593
	4,050,423	1,150,498

Rechnung über die VERÄNDERUNG des KAPITALS

	2008 CHF	2007 CHF
Kapital Fonds Klimaschutzprojekte		
Anfangsbestand 1.1.	2,320,000	635,000
Fondseinlagen aus Kompensationseinnahmen	5,615,304	2,827,000
Fondsentnahmen für Klimaschutzprojekte	-2,698,304	-1,142,000
Endbestand 31.12.	5,237,000	2,320,000

Der Fonds Klimaschutzprojekte wird gemäss Policy des Stiftungsrates mit mindestens 80% (81,2% im Berichtsjahr, Vorjahr 80,1%) der laufenden Kompensationseinnahmen geüfnet. Daraus werden die im jeweiligen Geschäftsjahr angefallenen Aufwendungen für Klimaschutzprojekte entnommen. Per Ende 2008 bestehen pendente Kompensationsverpflichtungen von 162'000 t Emissionsreduktionen.

Myclimate verpflichtet sich gegenüber den Kunden die einbezahlten CO₂-Kompensationsgelder in der Regel innert 2 Jahren in Klimaschutzprojekte zu investieren und die Zertifikate über die damit erreichten verifizierten CO₂-Emissionsreduktion innert 3 Jahren stillzulegen.

	Total	Fonds Unternehmens- entwicklung + Organisation	Erarbeitetes freies Kapital	Stiftungskapital
Organisationskapital				
Anfangsbestand 1.1.07	9,441	0	-70,559	80,000
Zuweisung	256,283	150,000	106,283	0
Verwendung (Auflösung)	0	0	0	0
Bestand 31.12.07 / 1.1.08	265,724	150,000	35,724	80,000
Zuweisung	310,119	0	140,119	170,000
Verwendung (Auflösung)	-150,000	-150,000	0	0
Endbestand 31.12.08	425,844	0	175,844	250,000

Die im Vorjahr gebildeten **Fonds für Unternehmensentwicklung + Organisation** wurden im Berichtsjahr aufgelöst. Bedingt durch den Umzug der Stiftung aus dem Technopark an das neue Domizil an der Sternenstrasse 12 in 8002 Zürich und die damit verbundenen Investitionen und Aufwendungen sind die in diesen Fonds zurückgestellten Kosten mehrheitlich in der Jahresrechnung 2008 enthalten.

Das ursprüngliche **Stiftungskapital** von CHF 80'000 wurde mit Stiftungsratsbeschluss zulasten des Jahreserfolges 2008 um CHF 170'000 auf neu CHF 250'000 erhöht.

Das **erarbeitete freie Kapital** besteht aus dem Vortrag zuzüglich dem restlichen Jahresergebnis 2008.

ANHANG zur Jahresrechnung

1.) Allgemeine Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Rechnungslegung erfolgt erstmals in Übereinstimmung mit den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER), herausgegeben durch die Fachkommission für Empfehlungen zur Rechnungslegung und entspricht den Kern-FER-Bestimmungen unter Berücksichtigung von FER 21 sowie dem Schweizerischen Obligationenrecht (OR) und den Bestimmungen der Statuten. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend umgegliedert.

Die Jahresrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (true and fair view).

Die Bewertung der Bilanzpositionen erfolgt grundsätzlich zu Anschaffungs-/Herstellungskosten abzüglich allfällig notwendiger Wertberichtigungen und Abschreibungen per Bilanzstichtag. Flüssige Mittel, Forderungen und Verbindlichkeiten werden zu Nominalwerten bilanziert, Fremdwährungspositionen zum Devisenkurs am Bilanzstichtag. Die Buchhaltung wird in Schweizer Franken geführt, Geschäftsvorgänge in Fremdwährungen wurden zum jeweiligen Quartals-Mittelkurs erfasst.

2.) Erläuterungen zur Bilanz

Informationen zu ausgewählten Bilanzpositionen:

2.1.) Flüssige Mittel

Kassenbestand, Postcheck-Konti und Bank-Guthaben. Der Fremdwährungsanteil in EUR, USD und GBP beträgt 44% (Vorjahr 40%).

2.2.) Forderungen

In CHF	31.12.2008	31.12.2007
gegenüber Kompensationspartnern (VJ keine Aufteilung)	1,052,944	n/a
./. notwendige Wertberichtigungen	-50,515	0
aus Dienstleistungen + Diverse (VJ gesamt)	310,490	827,311
./. Wertberichtigungen (VJ pauschal)	0	-82,000
Total	1,312,919	745,311

Der Fremdwährungsanteil dieser Position beträgt 55% (Vorjahr 45%).

2.3.) Aktive Rechnungsabgrenzungen

In CHF	31.12.2008	31.12.2007
Abgrenzungen Klimaschutzprojekte	340,760	604,031
auf Dienstleistungen	147,907	39,280
auf Betriebsaufwand	131,245	0
Total	619,911	643,311

2.4.) Passive Rechnungsabgrenzungen

In CHF	31.12.2008	31.12.2007
Abgrenzung Kompensationsverpflichtungen	978,282	0
Leistungsabgrenzungen Dienstleistungsertrag	186,600	380,933
auf diversem Betriebsaufwand	587,412	106,807
Total	1,752,294	487,740

Die hohe Zunahme der Kompensationsverpflichtungen ist insbesondere zurückzuführen auf eine grössere Transaktion für das Projekt 746 "Biomass MYHome AP India", welche über das Jahresende pendent war und dann erst anfangs 2009 def. stattgefunden hat.

3.) Details zur Betriebsrechnung

Informationen zu ausgewählten Positionen der Betriebsrechnung:

3.1.) Ertrag

Der Ertrag konnte im Vorjahresvergleich insgesamt um rd. 98% gesteigert werden. Das Kompensationsgeschäft wird sowohl direkt über die Stiftung myclimate als auch über Vertriebspartner abgewickelt; die Kompensationserträge stammen aus individuellen Leistungsvereinbarungen mit Unternehmen und allgemeinen Kompensationszahlungen von Organisationen und Personen aller Art. Klimabildung und Carbon Management Services (CMS) sind individuelle Dienstleistungen im Rahmen des Stiftungszweckes, welche myclimate an individuelle Auftraggeber erbringt.

3.2.) Direkter Aufwand

Umfasst die für die Leistungserbringung direkt angefallenen Aufwendungen. Der produktive Personalaufwand wurde zusammen mit entsprechenden Lohnnebenkosten gemäss effektiv angefallenen Stunden/Kosten auf den direkten Aufwand umgewälzt; die übrigen Verwaltungs- und Infrastrukturkosten wurden im Verhältnis der effektiven produktiven Stunden (42%) zu den Gesamtstunden ebenfalls in die Kosten der direkten Leistungserbringung integriert. Die Erlösminderungen bestehen hauptsächlich aus MWST-Aufwand.

3.3.) Administrativer Aufwand

Das myclimate-Team ist per Ende 2008 auf 27 MitarbeiterInnen mit total 20 Vollzeitstellen gewachsen. Insgesamt leisteten diese ein Pensum von knapp 15 Jahresvollzeitstellen. Anfangs 2007 zählte das myclimate-Team insgesamt 10 Personen mit rund 7 Vollzeitstellen. 17 neue Mitarbeitende wurden im 2008 eingestellt. Entsprechend resultierte ein höherer Personalaufwand. Bezüglich verrechnetem Personalaufwand siehe Erläuterungen bei 3.2.

Als ETH-Spinoff profitierte myclimate bis im Herbst 08 von sehr günstigen Infrastrukturen (Miete und IT-Services) der ETH im Technopark. Verbunden mit dem Umsatz- und Personal-Wachstum und dem erfolgten Umzug in bedarfsgerechte Räumlichkeiten sind auch die Personal-, Verwaltungs-, Marketing-, Miet- und anpassungsbedingt die IT-Kosten deutlich angestiegen. Die Werbung und Marketing umfasst auch allgemeine Aufwendungen zur Bekanntmachung der Marke myclimate sowie Verfolgung des Stiftungszweckes durch Informationsanlässe, Standaktionen, Messepräsenzen, Wanderausstellungen etc. im Sinne einer Klima- und Umweltsensibilisierung.

Den Mitgliedern des Stiftungsrates (Präsident, Vizepräsidentin, Ausschussmitglied) wurden für 2008 gesamthaft CHF 8'000 im Sinne einer Spesenentschädigung ausgerichtet. Die Entschädigung der Geschäftsleitungsmitglieder wird durch den Stiftungsratsausschuss festgelegt und entspricht marktwirtschaftlichen Gegebenheiten.

Bezüglich verrechnetem Verwaltungsaufwand siehe Erläuterungen bei 3.2.

3.4.) Ausserordentlicher Aufwand

Umfasst den Aufwand zur Bildung einer Steuerrückstellung sowie Gründungskosten für myclimate Deutschland.

4.) Weitere Angaben

4.1.) Vorsorgeverpflichtungen

Die Angestellten von myclimate sind im Rahmen der beruflichen Vorsorge bei der Stiftung Abendrot, Basel, versichert. Per Ende 2008 waren alle laufenden Prämien bezahlt (Vorjahr Verbindlichkeit von CHF 1'571).

4.2.) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt, welche die Jahresrechnung 2008 wesentlich beeinflussen würden.

4.3.) Risikobeurteilung

Die Geschäftsleitung und der Stiftungsrat hat eine Risikobeurteilung vorgenommen und allfällige sich daraus ergebende Massnahmen eingeleitet um zu gewährleisten, dass das Risiko einer wesentlichen Falschaussage in der Jahresrechnung als klein einzustufen ist.

LEISTUNGSBERICHT

Gründung, Urkunde und Reglement

Die ursprüngliche Stiftung CliPP (Climate Protection Partnership) wurde am 8.8.02 vom Bundesamt für Zivilluftfahrt BAZL, BHP-Brugger und Partner AG, Caritas Schweiz, eidg. Amt für Wasserversorgung, Abwasserreinigung und Gewässerschutz EAWAG, Econcept AG, Kanton Glarus, Seecon GmbH und Dr. Rolf Jeker mit einem Kapital von Fr. 80'000 gegründet und schloss sich im Juni 2006 mit dem ETH Spin-Off myclimate zusammen zur Stiftung myclimate - the climate protection partnership. Die Stiftungsurkunden datieren vom 8.8.02 bzw. 5.4.06, das Reglement ebenfalls vom 5.4.06. Die Stiftung untersteht der Eidg. Stiftungsaufsicht.

Stiftungszweck

Die Stiftung finanziert und fördert Klimaschutzmassnahmen in der Schweiz und im Ausland in Zusammenarbeit mit geeigneten Partnern. Sie beachtet dabei die Grundsätze einer nachhaltigen Entwicklung.

Sie verfolgt ihren Zweck vor allem durch:

- Förderung der Energieeffizienz
- Förderung erneuerbarer Energiequellen
- Förderung von politischen, wirtschaftlichen und finanzwirtschaftlichen Strukturen und Prozessen, welche die Realisierung von Klimaschutzmassnahmen fördern.

Die Stiftung ist nicht gewinnorientiert und verfolgt weder Erwerbs- noch Selbsthilfzwecke. Sie ist parteipolitisch und konfessionell neutral.

Stiftungsrat

Der Stiftungsrat setzt sich wie folgt zusammen:

- Dr. Rolf Jeker, Präsident*, Ausschuss, gewählt bis Ende 2009
- Frau Dr. Sabine Perch-Nielsen, Vizepräsidentin*, Ausschuss, gewählt bis Ende 2009
- Dr. Giatgen-Peder Fontana, Ausschuss, gewählt bis Ende 2009
- Dr. Jürg Krummenacher, Austritt per 1.Sept.2008
- Dr. Christoph Sutter, gewählt bis Ende 2009
- Pankraz Freitag
- Hans Wiesner, gewählt bis Ende 2009
- Marcel Zuckschwerdt, gewählt bis Ende 2009

- Frau PD. Dr. Sabine Kilgus LL.M., ab 1.1.2009
- Dr. Urs Egger, ab 1.1.2009
- Prof.Dr. Volker Hoffmann, ab 1.1.2009

* Diese zwei Stiftungsräte verfügen über Kollektivunterschrift zu zweien.

Geschäftsleitung

- René Estermann, Geschäftsführer *
 - Schilli Alain, stv. Geschäftsführer *
- * mit Kollektivunterschrift zu zweien

Steuerbefreiung

Mit Verfügung des kantonalen Steueramtes Zürich vom 15. Dezember 2006 wurde der Stiftung myclimate Steuerbefreiung gewährt.

Revisionsstelle

KPMG AG, Zürich

Buchhaltung

TDP Treuhand Dienste Pfeiffer GmbH, Au-Wädenswil

Nahestehende Organisationen

Der im Jahr 2002 gegründete Verein myclimate verfolgt die gleichen Zwecke wie die Stiftung myclimate. Der Verein unterstützt insbesondere mit Mitgliederbeiträgen- und Spendengeldern die Klimabildungsprojekte der Stiftung myclimate. Die Stiftung besorgt die Geschäftsführung des Vereines; ansonsten bestehen keine wirtschaftlichen oder finanziellen Abhängigkeiten.

Tätigkeiten der Stiftung

Diesbezüglich wird auf den detaillierten Leistungsbeschrieb gemäss separat publiziertem Jahresbericht 2008 verwiesen - siehe auch bei www.myclimate.org