



Wirtschaftsprüfung & Management AG

TrustBridge Global Foundation, Thun

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

Financial Statements 2022

Report of the Statutory Auditor on the Limited Statutory Examination to the Board of Trustees of
TrustBridge Global Foundation, Thun

As statutory auditors, we have examined the financial statements (balance sheet, income statement and notes) of TrustBridge Global Foundation for the year ended 31 December 2022.

These financial statements are the responsibility of the board of trustees. 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 personnel and analytical procedures as well as detailed tests of documents of the unit 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 comply with Swiss law and the foundation's charter.

Intex Wirtschaftsprüfung und Management AG

Johan Boom
Licensed Audit Expert
Auditor in Charge

Baar, 28 June 2023

Enclosure:

- Financial statements (balance sheet, income statement and notes)

BILANZ

in CHF

AKTIVEN	Ref.	31.12.2022	31.12.2021
UMLAUFVERMÖGEN			
Flüssige Mittel	3-1	3'863'870	4'832'902
Geldmarkanlagen	3-2	5'083'375	12'789'109
Darlehen an Ebenezer Trust, Rückzahlung 18.07.2023		120'145	0
Aktive Rechnungsabgrenzungen		29'812	293'398
TOTAL UMLAUFVERMÖGEN		9'097'202	17'915'409
ANLAGEVERMÖGEN			
Beteiligung Turame Gemeinschaftsfinanzierung 25%	3-4	616'574	0
Finanzanlagen	3-3	14'210'798	10'829'834
TOTAL ANLAGEVERMÖGEN		14'827'372	10'829'834
TOTAL AKTIVEN		23'924'574	28'745'243

BILANZ

in CHF

PASSIVEN	Ref.	31.12.2022	31.12.2021
KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen			
- gegenüber Dritten		25'833	29'832
TOTAL KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL		25'833	29'832
TOTAL FREMDKAPITAL		25'833	29'832
EIGENKAPITAL			
Gewidmetes Kapital		50'000	50'000
Freies Stiftungskapital - Sparte Gemeinnützige Zwecke			
- Vortrag	0		0
- Jahresgewinn	0	0	0
Freies Stiftungskapital - Sparte Kultus Zwecke			
- Vortrag	28'665'411		26'454'576
- Jahresergebnis	-4'816'670	23'848'741	2'210'835
TOTAL EIGENKAPITAL		23'898'741	28'715'411
TOTAL PASSIVEN		23'924'574	28'745'243

ERFOLGSRECHNUNG SPARTE GEMEINNÜTZIGE ZWECKE

in CHF

		01.01.2022		01.01.2021
	Ref.	31.12.2022		31.12.2021
Erhaltene Zuwendungen		11'849'838		6'308'970
Total erhaltene Zuwendungen		11'849'838		6'308'970
- Vergabungen Inland	-1'097'624		-876'813	
- Vergabungen Ausland	-10'353'663	-11'451'287	-5'144'099	-6'020'912
Total getätigte Vergabungen		-11'451'287		-6'020'912
Übriger betrieblicher Aufwand				
- Verwaltungsaufwand	-316'416		-253'338	
- Werbe- und Reiseaufwand	-82'135	-398'551	-34'720	-288'058
Jahresergebnis		0		0

ERFOLGSRECHNUNG SPARTE KULTUS ZWECKE

in CHF

	Ref.	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Erhaltene Zuwendungen		21'428'411	15'685'775
Total erhaltene Zuwendungen		21'428'411	15'685'775
- Vergabungen Inland	-740'468		-394'370
- Vergabungen Ausland	-25'258'371	-25'998'839	-10'780'706
Total getätigte Vergabungen		-25'998'839	-11'175'076
Übriger betrieblicher Aufwand			
- Verwaltungsaufwand	-586'915		-470'485
- Werbe- und Reiseaufwand	-152'535	-739'450	-64'482
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen		-5'309'878	3'975'733
Abschreibungen auf Positionen des Anlagevermögens		0	0
Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens		0	0
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)		-5'309'878	3'975'733
Finanzerfolg			
- Finanzertrag	886'821		309'356
- Finanzaufwand	-393'613	493'208	-2'074'254
Jahresergebnis		-4'816'670	2'210'835

Anhang

1. Rechtsgrundlagen und Organisation

1.1 Allgemeines

Unter der Firma TrustBridge Global Foundation besteht eine mit Urkunde vom 06. Oktober 2016 errichtete Stiftung im Sinne Art. 80 ff. ZGB mit Sitz in Thun.

1.2 Stiftungszweck

TrustBridge Global Foundation ist eine karitativ tätige Dachstiftung mit dem Zweck in folgenden Bereichen Spenden einzusetzen:

- a) Gesundheit
- b) Bildung
- c) Armutsbekämpfung
- d) Kultusförderung
- e) Förderung des christlichen Glaubens

1.3 Stiftungsrat

- Johan Van Dyl Du Preez, Präsident (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Thomas Winkler, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Daryl Jack Heald, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- David Harold Wills, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Paul André Frédéric Lenoir, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Robert Giffen Collins, Geschäftsführer (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Nicola Johnson, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Carl Thong, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)

1.4 Revisionsstelle / Aufsichtsorgan

- Revisionsstelle: Intex Wirtschaftsprüfung und Management AG, Baar
- Aufsichtsorgan: Eidg. Stiftungsaufsicht, Bern

1.5 Steuerstatus

Gemäss Verfügung der Steuerverwaltung des Kantons Bern vom 31. Januar 2020 ist die Stiftung für gemeinnützige Zwecke und Verfolgung von Kultuszwecken rückwirkend ab 01. Januar 2019 von der Steuerpflicht befreit. Nach schweizerischem Steuerrecht sind dabei die Spenden für gemeinnützige Zwecke vollumfänglich abzugsfähig (vorbehaltlich Obergrenzen), diejenigen für Kultuszwecke sind vom Abzug ausgeschlossen.

1.6 Organisation / Donor advised Fund

TrustBridge Global Foundation hat folgende Einkünfte:

- Freie Spenden zur Verwendung gemäss Stiftungszweck
- Entgegennahme und Verwaltung von Donor advised Funds gemäss Vertrag

Anhang

1.7 Donor advised Fund ("DAF")

Ein Donor advised Fund bietet eine flexible Möglichkeit für Spender, Geld an Wohltätigkeitsorganisationen weiter zu geben - eine Alternative zu direkten Spenden oder der Schaffung einer privaten Stiftung. Spender geniessen administrativen Komfort (die Sponsoring-Organisation erledigt die Administration), Kosteneinsparungen und Steuervorteile (im Gegensatz zu individuellen Spenden). Vertraglich gehen mit dem DAF-agreement die der Stiftung zur Verfügung gestellten Mittel in das Eigentum der Stiftung über. Der Donator kann mittels Empfehlung Einfluss auf die Anlage und die Verwendung dieser Mittel nehmen.

Per Ende Jahr bestehen diverse DAF mit Aktiven von CHF 23'625'431 (Vorjahr: CHF 28'692'630).

2. Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegenden Jahresrechnung wurde nach den Bestimmungen des Schweizerischen Rechnungslegungsrechts (32. Titel des Obligationenrechts) erstellt.

In der Jahresrechnung wurden die nachfolgenden Grundsätze angewendet:

2.1 Fremdwährungen

Bankguthaben, Forderungen sowie Verbindlichkeiten in Fremdwährung werden jeweils zum Tageskurs erfasst.

In Abweichung zum Vorjahr, werden die Fremdwährungsbestände per Bilanzstichtag nicht mehr zum Stichtagskurs in die Landeswährung umgerechnet.

Der Grossteil der Mittelflüsse erfolgt in USD.

2.2 Finanzanlagen

Die Finanzanlagen umfassen einerseits langfristig gehaltene Wertschriften, die wirtschaftlich den Charakter langfristiger Anlagen haben, und andererseits langfristig gewährte Darlehen an Dritte.

Finanzanlagen mit Börsenkurs werden zum Marktwert per Bilanzstichtag bewertet.

2.3 Erhaltene Zuwendungen

Erhaltene Zuwendungen werden im Zeitpunkt des Geldeingangs als Ertrag erfasst.

Anhang

3. Angaben und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

3.1 Flüssige Mittel

<i>in CHF</i>	31.12.2022	31.12.2021
Crown Agents Bankguthaben EUR	387	-
Crown Agents Bankguthaben GBP	403	-
Crown Agents Bankguthaben USD	565'904	-
UBS Bankguthaben CHF	451'805	340'683
UBS Bankguthaben USD	302'654	3'171'544
UBS Bankguthaben EUR	366'168	291'988
UBS Bankguthaben GBP	162'069	889'705
UBS Bankguthaben CAD	-	135'227
Stripe Bankguthaben CHF	1'470	1'018
Stripe Bankguthaben USD	264	2'737
Stripe Bankguthaben EUR	245	-
Stripe Bankguthaben GBP	156	-
Wise Bankguthaben AUD	22'707	-
Wise Bankguthaben CAD	339'780	-
Wise Bankguthaben EUR	170'543	-
Wise Bankguthaben GBP	614'176	-
Wise Bankguthaben USD	820'047	-
MoneyCorp Bankguthaben USD	45'092	-
<i>Total Flüssige Mittel</i>	3'863'870	4'832'902

3.2 Geldmarktanlagen

<i>in CHF</i>	31.12.2022	31.12.2021
Geldmarktanlage Callgeld UBS Jersey (TUSD 3'100 in 2022, TUSD 14'016 in 2021)	2'885'170	12'789'109
Geldmarktanlage Crown Agents 1 Monat Hinterlegungsbescheinigung (TUSD 2'400)	2'198'205	-
<i>Total Geldmarktanlagen</i>	5'083'375	12'789'109

3.3 Finanzanlagen

<i>in CHF</i>	31.12.2022	31.12.2021
840'000 Aktien Lancashire Holdings Ltd.	6'108'102	7'198'196
Wertpapiere des Umlaufvermögens: UBS Discretionary Managed Account	2'043'484	-
Wertpapiere des Umlaufvermögens: Swiss Life REF (CH) Schweizer Immobilien	415'191	-
UBS Jersey 6-Monats-Wertpapiere	924'250	-
Allianz Global Floating Rate Notes Fund	923'310	-
Darlehen an Ferma Naturala Heritage Srl, RO-Bihor (USD 166'667)	-	152'078
Darlehen an PT Island connections, IDN-Batam (USD 227'685)	210'438	207'754
Darlehen an Quo Vadis Institut, AUT-Mittersill (EUR 1.8 Mio. und USD 1.0 Mio. / Vorjahr: EUR 1.8 Mio. und USD 600'000)	2'707'060	2'772'576
Darlehen an Westfield Development LLC, ROU-Arad (USD 550'000 / Vorjahr: USD 300'000)	508'338	273'740
Darlehen an Ebenezer Trust, ZWE-Bulawayo (USD 129'993 / Vorjahr: USD 131'122)	-	119'644
Darlehen an Pureflow Initiative Ltd, UGA-Mbarara (USD 100'000)	92'425	91'247
Darlehen an WellSpring Family Education Leadership, Ägypten	263'411	-
Kautionshinterlage	14'789	14'599
<i>Total Finanzanlagen</i>	14'210'798	10'829'834

Anhang

Das Ferma Naturala-Darlehen wurde Mitte des Jahres abgeschlossen. Ferma Naturala ist ein landwirtschaftlicher Betrieb, der aufgrund schlechter Betriebsergebnisse und regulatorischer Probleme mit der rumänischen Regierung insolvent wurde.

Das Darlehen an PT Island connections dient der Kapitalanlage. Es ist unbesichert, wird mit 5.0% p.a. verzinst. Aufgrund der COVID-19 Pandemie wurden im Berichtsjahr die Darlehensbedingungen dahingehend geändert, dass die Zinsfälligkeiten neu festgelegt und die Laufzeit um 1 Jahr bis 25 Juli 2025 verlängert wurde.

Die Joma-Aktien wurden am 06.05.2021 an eine andere Wohltätigkeitsorganisation (Impact Foundation in den USA) vergeben.

Das Darlehen an Quo Vadis Institut in EUR wurde zweckbestimmt für den Erwerb einer Liegenschaft gewährt. Das Darlehen ist durch ein Grundpfandrecht auf der finanzierten Liegenschaft gesichert. Es ist unverzinslich und auf eine unbestimmte Laufzeit gewährt. Das Darlehen in USD wurde zweckbestimmt für die Renovation dieser Liegenschaft gewährt, zu denselben Konditionen wie das erste Darlehen zur Kaufpreisfinanzierung.

Das Darlehen an Ebenezer Trust wurde zweckbestimmt für die Ausbildung und Unterstützung von jungen Menschen im Landwirtschaftsbereich gewährt. Das Darlehen ist ungesichert, wird mit 6% p.a. verzinst und ist spätestens am 18. Juli 2023 zur Rückzahlung fällig.

Das Darlehen an die Pureflow Initiative Ltd. ist für die Ausweitung ihres Programms zur Armutsbekämpfung bestimmt, das es insbesondere Motorradtaxifahrern ermöglicht, ihre Fahrzeuge zu besitzen, anstatt sie ständig zu mieten. Das Darlehen ist ungesichert, wird mit 7,0% p.a. verzinst und ist am 30.11.2025 zur Rückzahlung fällig.

Das WellSpring Family Education Leadership-Darlehen dient der Unterstützung der Umgestaltung von Sportvereinen in Ägypten. Das Darlehen ist unbesichert, wird mit 7,0% p.a. verzinst und ist im Juli 2025 zur Rückzahlung fällig.

3.4 Beteiligungen

<i>in CHF</i>	2022	2021
Turame Community Finance S.A, Burundi, Kapitalanteil 25%, Stimmanteil 25%	616'574	-
<i>Total Beteiligungen</i>	616'574	-

3.5 Erhaltene Zuwendungen / getätigte Vergabungen

Im Tätigkeitsbericht wird eine detaillierte Beschreibung der Umsetzung des Stiftungszwecks dargelegt.

3.6 Finanzertrag (Sparte Kultus Zwecke)

<i>in CHF</i>	2022	2021
Finanzertrag Geldmarktanlagen	92'706	7'481
Dividendenertrag Aktien	146'566	115'314
Übriger Finanzertrag (Derivative Finanzinstrumente Fremdwährung)	-	44'819
Realisierte Kursgewinne auf Finanzanlagen - Aktien	14'544	40'371
Unrealisierte Kursgewinne auf Finanzanlagen - Aktien	633'005	-
Realisierte Kursgewinne Bankguthaben & Darlehensforderungen Fremdwährung	-	101'371
<i>Total Finanzertrag (Sparte Kultus Zwecke)</i>	886'821	309'356

3.7 Finanzaufwand (Sparte Kultus Zwecke)

<i>in CHF</i>	2022	2021
Depot-Verwaltungskosten, Bankzinsen & Bankspesen	-14'706	-20'768
Unrealisierte Kursverluste auf Finanzanlagen - Aktien	-	-2'053'485
Realisierte Kursverluste Bankguthaben Fremdwährung	-182'924	-
Devisengewinn/-verlust	-5'149	-
Realisierte Kursverluste Bankguthaben Fremdwährung	-190'834	-
<i>Total Finanzaufwand (Sparte Kultus Zwecke)</i>	-393'613	-2'074'253

Anhang

4. Weitere Angaben

4.1 Anzahl Mitarbeiter

Die Stiftung hat im Berichtsjahr kein eigenes Personal beschäftigt.

4.2 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es bestehen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die Einfluss auf die Buchwerte der ausgewiesenen Aktiven oder Verbindlichkeiten haben oder an dieser Stelle offen gelegt werden müssen.