



Konsolidierter Jahresabschluss per 30. September 2018

Konsolidierter Jahresabschluss Bilanz

	Detail	30.09.2018 CHF '000	30.09.2017 CHF '000
Aktiven			
Flüssige Mittel	1	7'165	7'726
Wertschriften		383	487
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2	5'785	5'024
Vorräte und Aufträge in Arbeit	3	1'112	1'090
Sonstige Forderungen		222	146
Aktive Rechnungsabgrenzung		419	320
Total Umlaufvermögen		15'086	14'793
Sachanlagen	4	42'357	40'794
Finanzanlagen	5	4'971	5'151
Immaterielle Anlagen	6	192	522
Total Anlagevermögen		47'520	46'467
Total Aktiven		62'606	61'260
Passiven			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7	3'469	2'763
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	9	1'000	500
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		194	407
Passive Rechnungsabgrenzung	8	1'028	1'522
Kurzfristige Rückstellungen (Steuern)	10	931	907
Total kurzfristiges Fremdkapital		6'622	6'099
Langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	9	8'436	10'446
Langfristige Rückstellungen	10	4'672	4'132
Total langfristiges Fremdkapital		13'108	14'578
Aktienkapital	11	4'000	4'000
Eigene Aktien		-527	-616
Gewinnreserven		37'043	34'877
Total Eigenkapital exkl. Minderheitsanteile		40'516	38'261
Anteile der Minderheitsaktionäre		2'360	2'322
Total Eigenkapital inkl. Minderheitsanteile		42'876	40'583
Total Passiven		62'606	61'260

Konsolidierter Jahresabschluss Erfolgsrechnung

	Detail	1.10.17 - 30.9.18 CHF '000	1.10.16 - 30.9.17 CHF '000
Nettoumsatz	12	53'993	49'476
Total Betriebsertrag		53'993	49'476
Materialaufwand und Vorleistungen Dritter		-37'279	-32'575
Personalaufwand	13	-6'521	-6'196
Übriger Betriebsaufwand	14	-3'074	-3'420
Total betrieblicher Aufwand		-46'874	-42'191
Betriebsergebnis (EBITDA)		7'119	7'285
Abschreibungen Sachanlagen	4	-1'762	-1'802
Abschreibungen Finanzanlagen		-76	-13
Abschreibungen immaterielle Anlagen	6	-330	-332
Betriebsergebnis (EBIT)		4'951	5'138
Finanzergebnis	15	12	100
Ordentliches Ergebnis vor Steuern		4'963	5'238
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag		313	90
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	16	-3	-26
Ergebnis vor Steuern		5'273	5'302
Direkte Steuern		-1'011	-1'007
Jahresgewinn		4'262	4'295
Davon zuzurechnen:			
den Aktionären der Energie Zürichsee Linth AG		4'110	4'045
den Minderheiten		152	250

Konsolidierter Jahresabschluss Geldflussrechnung

	1.10.17 - 30.9.18 CHF '000	1.10.16 - 30.9.17 CHF '000
Jahresgewinn	4'262	4'295
Abschreibungen	2'168	2'134
Gewinn aus Verkauf Sachanlagen	-24	-30
Veränderung der Rückstellungen	620	254
Übrige nicht liquiditätswirksame Erfolgsposten	-20	16
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens	7'007	6'669
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-761	808
Veränderung der Vorräte (inkl. Anzahlungen)	-22	167
Veränderung der sonstigen Forderungen und aktiven Rechnungsabgrenzungen	-175	436
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	706	-148
Veränderung der sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten und passiven Rechnungsabgrenzungen	-707	-194
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	6'048	7'738
Investitionen in Sachanlagevermögen	-3'883	-2'650
Verkauf von Sachanlagevermögen	583	265
Kauf / Verkauf Wertschriften	104	12
Kauf / Verkauf Finanzanlagen	104	138
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-3'092	-2'235
Ausbezahlte Dividenden	-2'097	-1'580
Kauf / Verkauf eigene Aktien	89	-649
Veränderung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-1'510	-510
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-3'518	-2'739
Veränderung der flüssigen Mittel	-561	2'764
Flüssige Mittel per 01.10.	7'726	4'962
Flüssige Mittel per 30.09.	7'165	7'726

Konsolidierter Jahresabschluss Eigenkapitalentwicklung

CHF '000	Aktien- kapital	Gewinn- reserven	Eigene Aktien	Total exkl. Minderheiten	Minderheits- anteile	Total Eigenkapital
Stand 30.09.2016	4'000	36'357	-11	40'346	2'167	42'513
Restatement 01.10.16		-4'025		-4'025		-4'025
Jahresgewinn 2017		4'045		4'045	250	4'295
Dividendenausschüttung		-1'500		-1'500	-95	-1'595
Kauf / Verkauf eigene Aktien			-605	-605		-605
Stand 30.09.2017	4'000	34'877	-616	38'261	2'322	40'583
Restatement 01.10.17		56		56		56
Jahresgewinn 2018		4'110		4'110	152	4'262
Dividendenausschüttung		-2'000		-2'000	-114	-2'114
Kauf / Verkauf eigene Aktien			89	89		89
Stand 30.09.2018	4'000	37'043	-527	40'516	2'360	42'876

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

Konsolidierungsgrundsätze

Allgemeines

Die konsolidierte Jahresrechnung basiert auf den nach einheitlichen Grundsätzen erstellten Jahresabschlüssen der Konzerngesellschaften per 30. September 2018. Die Rechnungslegung des Konzerns erfolgt in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Obligationenrechts (OR) und bezweckt die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Energie Zürichsee Linth AG und ihrer Tochtergesellschaften so darzustellen, als ob die Gruppe ein einziges Unternehmen wäre. Die wesentlichen Abschlusspositionen sind nachfolgend beschrieben.

Konsolidierungskreis und -methode

Die Konzernrechnung umfasst die Jahresabschlüsse der Energie Zürichsee Linth AG und deren Beteiligungen (Konzerngesellschaften vergl. Anmerkung 22), die durch die Energie Zürichsee Linth AG direkt oder indirekt mit über 50% der Aktienstimmen oder auf andere Weise und unter einheitlicher Leitung zusammengefasst werden. Diese Beteiligungen werden vollkonsolidiert. Die Anteile der Minderheitsaktionäre am Nettovermögen und am Geschäftsergebnis werden gesondert ausgewiesen. Beteiligungen mit 50% der Stimmen werden nach dem Kapitalanteil quotenkonsolidiert. Konzerninterne Forderungen und Verbindlichkeiten, Aufwände und Erträge werden gegeneinander verrechnet und Zwischengewinne eliminiert. Bei den erstmals in die Konsolidierung einbezogenen Gesellschaften werden deren Aktiven und Passiven nach gruppeneinheitlichen Grundsätzen bewertet und gegliedert. Ein nach dieser Neubewertung entstehender Goodwill wird aktiviert und zu Lasten der Konzernersfolgsrechnung abgeschrieben. Erstkonsolidierungen erfolgen zum Zeitpunkt der Kontrollübernahme, Dekonsolidierungen zum Zeitpunkt der Kontrollabgabe. Anteile an assoziierten Gesellschaften (Stimmenanteil von mindestens 20% bis unter 50%) werden am Jahresende zum anteiligen Eigenkapitalwert bewertet (Equity-Methode). Die übrigen Beteiligungen werden zum Anschaffungswert abzüglich allfällig notwendiger Wertberichtigungen eingesetzt.

Veränderungen im Konsolidierungskreis

Keine

Fremdwährungsumrechnung

Es sind keine Jahresabschlüsse von konsolidierten Gesellschaften in fremden Währungen vorhanden.

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

Rechnungslegungsgrundsätze

Flüssige Mittel

Die Bewertung der flüssigen Mittel (Kassabestände, Postcheck- und Bankguthaben sowie Festgeldanlagen mit einer Restlaufzeit von maximal 90 Tagen) erfolgt zum Nominalwert.

Wertschriften und derivative Finanzinstrumente

Bei den Wertschriften handelt es sich um marktgängige, leicht realisierbare Geld- und Kapitalanlagen. Sie werden zum Marktwert bilanziert.

Forderungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen Forderungen sind zum Nominalwert, abzüglich der notwendigen Wertberichtigungen, ausgewiesen. Auf dem Restbestand werden zudem pauschale Wertberichtigungen in der Höhe von höchstens 10% gebildet.

Vorräte

Gekaufte Vorräte werden zu Anschaffungskosten, selbst hergestellte Vorräte zu Herstellkosten bewertet. Falls der realisierbare Nettoverkaufswert tiefer ist, werden Wertberichtigungen vorgenommen. Die Anschaffungskosten der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie der Biogas Zertifikate werden mit der Durchschnittsmethode ermittelt. Herstellkosten enthalten keine Fremdkapitalzinsen. Unkurante Bestände und Artikel mit geringem Lagerumschlag werden wertberichtigt. Im Übrigen wird eine steuerlich zulässige Pauschalwertberichtigung vorgenommen.

Sachanlagen

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich notwendiger Abschreibungen und Wertberichtigungen für nachhaltige Wertminderungen bilanziert. Die Abschreibungen werden linear über die geschätzte Nutzungsdauer vorgenommen. Bei Anzeichen einer Überbewertung werden die Buchwerte überprüft und gegebenenfalls wertberichtigt.

Die Abschreibungsdauern betragen:

	Jahre
Bürogebäude	50
Gewerbegebäude	25
Versorgungsnetz	50
Übrige Sachanlagen	3 bis 20

Finanzanlagen

Die Finanzanlagen werden zum Anschaffungswert unter Berücksichtigung der notwendigen Wertberichtigungen bilanziert.

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

Immaterielle Anlagen

Das immaterielle Anlagevermögen beinhaltet nur Goodwill.

Beim Erwerb eines Unternehmens entsteht Goodwill als Differenz zwischen dem Marktwert (fair value) der übernommenen Nettoaktiven und dem Kaufpreis. Der Goodwill wird aktiviert und über eine zum Zeitpunkt der Akquisition festgelegte Nutzungsdauer, i.d.R. über 5 Jahre, linear amortisiert (abgeschrieben).

Wertbeeinträchtigungen (Impairment)

Die Werthaltigkeit der Vermögenswerte wird an jedem Bilanzstichtag einer Beurteilung unterzogen. Liegen Hinweise einer nachhaltigen Wertverminderung vor, wird eine Berechnung des realisierbaren Wertes durchgeführt (Impairment-Test). Übersteigt der Buchwert den realisierbaren Wert, wird eine erfolgswirksame Anpassung vorgenommen.

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden in der Bilanz zum Nominalwert erfasst.

Rückstellungen

Rückstellungen sind insoweit berücksichtigt, als sich aus einem vergangenen Ereignis eine gegenwärtige Verpflichtung ergibt oder deren Bildung steuerlich zulässig ist.

Latente Ertragssteuern

Die latenten Ertragssteuern werden nach der Liability-Methode berechnet. Die Steuern auf den temporären Bewertungsunterschieden zwischen Konzern- und Steuerwerten werden unter Einbezug von tatsächlichen oder zu erwartenden lokalen Steuersätzen zurückgestellt. Die Veränderungen in den Beständen der latenten Steuern werden im Steueraufwand erfasst. Latente Steuerguthaben aus temporären Bewertungsdifferenzen und aus steuerlich anrechenbaren Verlustvorträgen werden nur soweit aktiviert, als die Realisierung in absehbarer Zukunft als wahrscheinlich erscheint.

Umsatzrealisation

Der Nettoumsatz beinhaltet alle fakturierten Energie- und Warenverkäufe sowie Arbeiten für Dritte. Umsätze gelten bei Lieferung beziehungsweise Leistungserfüllung als realisiert.

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

Details zu einzelnen Positionen der konsolidierten Bilanz

1 Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel enthalten Kassabestände, Postcheck- und Bankguthaben sowie Festgeldanlagen mit einer Restlaufzeit von maximal 90 Tagen.

2 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
gegenüber Dritten	5'493	5'505
gegenüber Aktionären	880	75
Wertberichtigung	-588	-556
Total	5'785	5'024

3 Vorräte und Aufträge in Arbeit

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Roh, Hilfs- und Betriebsmaterial	300	326
Handelsbestand Biogas Zertifikate	398	679
Aufträge in Arbeit	2'986	1'389
Total Vorräte brutto	3'684	2'394
Erhaltene Anzahlungen	-2'572	-1'304
Total Vorräte netto	1'112	1'090

4 Sachanlagen

Anlagespiegel per 30.09.2018

TCHF	Versorgungs- netz	übrige Sachanlagen	Total mobile Sachanlagen	Liegen- schaften	Total Sachanlagen	Vorjahr
Anschaffungswert						
Stand 01.10.2017	44'403	4'848	49'251	11'589	60'840	58'903
Zugänge	1'594	2'266	3'860	23	3'883	2'651
Abgänge	0	-764	-764	0	-764	-714
Bestand 30.09.2018	45'997	6'350	52'347	11'612	63'959	60'840
Kumulierte Abschreibungen						
Stand 01.10.2017	-15'065	-1'746	-16'811	-3'235	-20'046	-18'723
Zugänge	-972	-584	-1'556	-205	-1'761	-1'802
Abgänge	0	205	205	0	205	479
Bestand 30.09.2018	-16'037	-2'125	-18'162	-3'440	-21'602	-20'046
Buchwerte						
Bestand 01.10.2017	29'338	3'102	32'440	8'354	40'794	40'214
Bestand 30.09.2018	29'960	4'225	34'185	8'172	42'357	40'794

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

5 Finanzanlagen

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Anschaffungswert Wertschriften im AV	6'287	6'341
Wertberichtigung Wertschriften (WB SFPI)	-1'556	-1'500
Arbeitgeberbeitragsreserve	0	0
Darlehen (SFPI)	240	310
Total	4'971	5'151

Die Wertschriften im Anlagevermögen beinhalten die folgenden Positionen:

	Bet. Quote	2018	2017
		TCHF	TCHF
Erdgas Linth AG	14.88%	894	894
Erdgas Regio AG	14.45%	3'800	3'800
SwissFarmerPower Inwil AG	11.86%	0	56
Übrige		37	91
Total		4'731	4'841

6 Immaterielle Anlagen

Anlagespiegel per 30.09.2018

TCHF	Goodwill	2018	2017
Stand 01.10.2017	1'659	1'659	1'659
Zugänge			
Abgänge			
Anschaffungswert 30.09.2018	1'659	1'659	1'659
Kumulierte Abschreibungen			
Stand 01.10.2017	-1'137	-1'137	-805
Zugänge	-330	-330	-332
Abgänge			
Kumulierte Abschreibungen 30.09.2018	-1'467	-1'467	-1'137
Buchwerte			
Bestand 30.09.2017	522	522	854
Bestand 30.09.2018	192	192	522

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

7 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
gegenüber Dritten	3'469	2'763
gegenüber nahestehenden Gesellschaften	0	0
Total	3'469	2'763

8 Passive Rechnungsabgrenzung

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Abgrenzung Personalaufwand	830	1'063
Übrige Abgrenzungen	198	459
Total	1'028	1'522

9 Langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten		
Bankdarlehen/-hypotheken	7'436	8'446
Langfr. Verbindl. nahestehenden Gesellschaften	1'000	2'000
Langfr. Verbindlichkeiten Aktionäre	0	0
Total	8'436	10'446
davon fällig bis fünf Jahre	8'436	10'446
davon fällig über fünf Jahre	0	0

Die im Geschäftsjahr 2019 fällige Amortisation des Bankdarlehens wird in den kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten ausgewiesen (TCHF 1'000).

10 Rückstellungen

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Laufende Steuern	931	907
Latente Steuern	88	144
Rückstellungen	4'584	3'988
Total	5'603	5'039

11 Aktienkapital

Das Aktienkapital von CHF 4 Mio. ist eingeteilt in 40'000 Namenaktien zum Nennwert von je CHF 100.00

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

Details zu einzelnen Positionen der konsolidierten Erfolgsrechnung

12 Total Betriebsertrag

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Ergielieferungen	35'097	33'155
Erlös aus Arbeiten und Dienstleistungen	18'531	15'590
Eigenleistungen	156	71
Entgeldsminderungen	90	285
Übrige Umsätze	119	375
Total	53'993	49'476

13 Personalaufwand

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Löhne und Gehälter	4'994	4'907
Sozialleistungen	488	491
Personalvorsorgeaufwand	801	581
Übriger Personalaufwand	238	217
Total	6'521	6'196

14 Übriger Betriebsaufwand

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Raumaufwand	196	177
Unterhalts- und Reparaturaufwand	131	223
Fahrzeug- und Transportaufwand	177	160
Versicherungen und Abgaben	218	221
Energieaufwand	33	42
Verwaltungsaufwand	1'190	1'200
Verkaufs- und Marketingkosten	1'129	1'397
Total	3'074	3'420

15 Finanzergebnis

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Finanzertrag	245	270
Finanzaufwand	-233	-170
Total	12	100

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

16 Ausserordentliches, einmaliges oder betriebsfremdes Ergebnis

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Ausserordentlicher, einmaliger/betriebsfremder Ertrag	313	90
Ausserordentlicher, einmaliger/betriebsfremder Aufwand	-3	-26
Total	310	64

Im ausserordentlichen Ertrag sind v.a. periodenfremde Auflösungen von Rückstellungen im Zusammenhang mit der Neuorganisation/Rebranding EOAG zu EZL enthalten.

17 Eigene Aktien

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Anzahl Namenaktien		
Bestand 1.10.	400	70
Käufe	50	354
Verkäufe	-100	-24
Bestand 30.9.	350	400
Tiefstkurs	1'810	1'825
Höchstkurs	1'860	1'900

18 Verpfändete Aktiven zur Sicherung eigener Verpflichtungen

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Verpfändete Aktiven; Buchwert Liegenschaften	8'172	8'353
Total	8'172	8'353

19 Vollzeitstellen

	2018	2017
Vollzeitstellen per Stichtag (ohne Lernende)	48.7	46.4
Total	48.7	46.4

20 Nichtbilanzierte Leasing-/ und Mietverpflichtungen

Restbetrag der Verbindlichkeiten aus kaufvertragsähnlichen Leasinggeschäften und anderen Leasingverpflichtungen, sofern diese nicht innert zwölf Monaten ab Bilanzstichtag auslaufen oder gekündigt werden können.

	2018	2017
	TCHF	TCHF
Mietverpflichtungen (EOLT/LHAG/MZAG)	646	832

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

21 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse zwischen dem 30. September 2018 und dem Datum der vorliegenden Konzernrechnung eingetreten, welche eine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven des Konzerns per 30. September 2018 zur Folge hätten oder an dieser Stelle offengelegt werden müssen.

22 Übersicht über Tochtergesellschaften und assoziierte Gesellschaften

Gesellschaft / Sitz			Gesellschafts- kapital	Beteiligung 2018	Beteiligung 2017
Erdgas Obersee-Linth Transport AG, Rapperswil-Jona	V	CHF	3'450'000	72.46%	72.46%
Lampert Heizungen AG, Rapperswil-Jona	V	CHF	100'000	100.00%	100.00%
MZ Sanitär + Heizung AG, Lachen	V	CHF	100'000	100.00%	100.00%

V = Vollkonsolidierung

23 Honorar der Revisionsstelle

	2018	2017
	CHF	CHF
Revisionsdienstleistungen	32'450	48'400
Andere Dienstleistungen	0	0
Total	32'450	48'400