

Jahresabschluss per 30. September 2017

Bilanz

	Anhang	30.09.2017	30.09.2016
Aktiven		CHF	CHF
Flüssige Mittel		3'300'244	1'020'020
Wertschriften mit Börsenkurs		486'736	467'322
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1	3'882'923	4'274'339
Übrige kurzfristige Forderungen		112'164	113'378
Vorräte	2	939'972	1'084'028
Aktive Rechnungsabgrenzungen		204'272	624'938
Total Umlaufvermögen		8'926'312	7'584'025
Finanzanlagen	3	10'775'927	11'241'147
Beteiligungen	4	7'940'000	7'940'000
Sachanlagen	5	25'397'904	24'534'418
Total Anlagevermögen		44'113'830	43'715'565
Total Aktiven		53'040'142	51'299'590
Passiven			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6	2'476'736	2'319'034
Kurzfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	7	500'000	500'000
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		303'063	234'738
Passive Rechnungsabgrenzungen	8	1'457'177	2'125'431
Total kurzfristiges Fremdkapital		4'736'976	5'179'203
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	9	7'500'000	8'000'000
Rückstellungen	10	3'748'042	2'912'500
Total langfristiges Fremdkapital		11'248'042	10'912'500
Aktienkapital		4'000'000	4'000'000
Gesetzliche Kapitalreserven		2'237'286	2'237'286
Gesetzliche Gewinnreserven		2'000'000	2'000'000
Freiwillige Gewinnreserven		25'000'000	23'691'044
Vortrag vom Vorjahr		481'645	310'499
Jahresgewinn		3'952'020	2'980'101
Bilanzgewinn		4'433'665	3'290'601
Eigene Aktien		-615'827	-11'044
Total Eigenkapital		37'055'123	35'207'887
Total Passiven		53'040'142	51'299'590

Erfolgsrechnung

	Anhang	01.10.2016 - 30.09.2017 CHF	01.10.2015 - 30.09.2016 CHF
Erlös aus Energielieferungen		33'154'869	31'173'826
Erlös aus Dienstleistungen		6'652'491	6'107'664
Erlösminderungen		40'473	-87'870
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen		39'847'834	37'193'620
Eigenleistungen		71'128	102'788
Übriger Betriebsertrag		471'477	458'374
Total Betriebsertrag		40'390'438	37'754'781
Materialaufwand und Vorleistungen Dritter	11	29'530'297	27'175'145
Personalaufwand	12	3'436'560	3'217'281
Übriger Betriebsaufwand	13	2'366'878	2'141'604
Abschreibungen auf Finanzanlagen		20'000	20'000
Abschreibungen auf Sachanlagen		1'223'166	1'570'360
Total betrieblicher Aufwand		36'576'901	34'124'390
Betriebsergebnis (EBIT)		3'813'538	3'630'392
Finanzertrag		1'005'906	1'220'980
Finanzaufwand		128'924	157'570
Ausserordentlicher, einmaliger/periodenfremder Ertrag	14	11'637	25'620
Ausserordentlicher, einmaliger/periodenfremder Aufwand	14	-	1'404'762
Ergebnis vor Steuern		4'702'156	3'314'659
Direkte Steuern		750'136	334'558
Jahresgewinn		3'952'020	2'980'101

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes

Der Verwaltungsrat schlägt vor, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

		30.09.2017 CHF	30.09.2016 CHF
Vortrag vom Vorjahr		481'645	310'499
Jahresgewinn		3'952'020	2'980'101
Bilanzgewinn		4'433'665	3'290'601
Dividende aus Jahresgewinn		2'000'000	1'500'000
Einlage in die freiwillige Gewinnreserven		2'000'000	1'308'956
Vortrag auf neue Rechnung		433'665	481'645

Geldflussrechnung

	01.10.2016 - 30.09.2017 CHF	01.10.2015 - 30.09.2016 CHF
Periodengewinn	3'952'020	2'980'101
Abschreibungen	1'243'166	1'590'360
Gewinn aus Verkauf von Anlagevermögen	-11'583	-20'858
Veränderung der Rückstellungen	835'542	-355'703
Übrige nicht liquiditätswirksame Erfolgsposten	-2'451	-48'654
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens	6'016'694	4'145'246
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	391'415	-511'079
Veränderung der Vorräte (inkl. Anzahlungen)	144'056	-199'465
Veränderung der sonstigen Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	421'880	-14'997
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	157'702	-1'513'568
Veränderung der sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	-599'929	978'302
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	6'531'818	2'884'439
Investitionen in Sachanlagevermögen	-2'321'566	-2'506'664
Verkauf von Sachanlagevermögen	246'499	457'381
Kauf / Verkauf Wertschriften	12'028	42'772
Kauf / Verkauf Finanzanlagen	445'220	311'028
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-1'617'819	-1'695'483
Ausbezahlte Dividenden	-1'485'000	-1'980'000
Veränderung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-500'000	-1'500'000
Kauf / Verkauf eigene Aktien	-648'775	0
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-2'633'775	-3'480'000
Währungseinfluss auf flüssige Mittel	0	0
Veränderung der flüssigen Mittel	2'280'224	-2'291'044
Flüssige Mittel am Anfang der Periode	1'020'020	3'311'064
Flüssige Mittel am Ende der Periode	3'300'244	1'020'020

Grundsätze

Allgemeines

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Bestimmungen des Schweizer Rechnungslegungsrechtes erstellt. Die wesentlichen Abschlusspositionen sind nachfolgend beschrieben. Dabei ist zu berücksichtigen, dass zur Sicherung des dauernden Gedeihens des Unternehmens die Möglichkeit zur Bildung und Auflösung von stillen Reserven wahrgenommen wird.

Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel enthalten Kassabestände, Postcheck- und Bankguthaben. Die Bewertung erfolgt zum Nominalwert.

Wertschriften mit Börsenkurs

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 übrigen kurzfristigen 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 werden mit der Durchschnittsmethode ermittelt. Unkurante Bestände und Artikel mit geringem Lagerumschlag werden wertberichtigt. Im Übrigen wird eine steuerlich zulässige Pauschalwertberichtigung vorgenommen.

Finanzanlagen (inkl. Beteiligungen)

Die Finanzanlagen umfassen langfristig gehaltene Wertschriften ohne Börsenkurs oder beobachtbaren Marktpreis sowie Darlehen. Diese werden höchstens zum Anschaffungswert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen bilanziert.

Sachanlagen

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu historischen Anschaffungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen. Die Abschreibungen werden linear, i.d.R. anhand der 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

Verbindlichkeiten

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominal- bzw. zum Rückzahlungsbetrag.

Rückstellungen

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

Leasing

Leasing- und Mietverträge werden nach Massgabe des rechtlichen Eigentums bilanziert. Entsprechend werden die Aufwendungen als Leasingnehmerin bzw. Mieterin im Aufwand erfasst, die Leasing- bzw. Mietgegenstände selber jedoch nicht bilanziert.

Erlöse / Umsatzrealisierung

Die Lieferungen und Leistungen werden erfasst, wenn Nutzen und Gefahr an die Kunden übergegangen bzw. die Leistung erbracht ist.

Im Erlös aus Energielieferungen ist der Arbeitspreis, Leistungspreis sowie das Entgelt aus dem Verkauf von Biogas und Treibstoffgas enthalten.

Im Erlös aus Dienstleistungen ist das Entgelt für Installationen, Leitungsbau und Betriebsführungen, sowie der Grundpreis und die Netznutzung für die lokale Verteilung enthalten.

Details zu einzelnen Positionen der Jahresrechnung

1 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2017	2016
	CHF	CHF
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
gegenüber Dritten	3'996'542	4'643'184
gegenüber Aktionären	74'633	72'549
gegenüber nahestehenden Gesellschaften	218'848	30'106
Wertberichtigung	-407'100	-471'500
Total	3'882'923	4'274'339

2 Vorräte	2017	2016
	CHF	CHF
Roh-, Hilfs- und Betriebsmaterial	392'106	396'727
Handelsbestand Biogas Zertifikate	1'029'866	1'228'301
Wertberichtigung	-482'000	-541'000
Total	939'972	1'084'028

3 Finanzanlagen			2017	2016
			CHF	CHF
Darlehen gegenüber Dritten			48'545	118'765
Darlehen gegenüber nahestehenden Gesellschaften			5'935'000	6'370'000
Übrige Finanzanlagen			6'332'381	6'272'381
Erdgas Linth AG, Glarus	5'673'000	14.88%	893'650	893'650
Erdgas Regio AG, Rapperswil-Jona	26'293'000	14.45%	3'800'000	3'800'000
SwissFarmerPower Inwil AG, Inwil	15'000'000	11.86%	1'555'800	1'555'800
Diverse			82'931	22'931
Wertberichtigung			-1'539'999	-1'519'999
Total			10'775'927	11'241'147

4 Beteiligungen				
			Gesellschafts- kapital	Stimm- und Kapitalanteil
Gesellschaft / Sitz				
	Währung		2016	2017
Erdgas Obersee-Linth Transport AG, Rapperswil-Jona <i>Betrieb einer lokalen Transportinfrastruktur für Erdgas</i>	CHF	3'450'000	72.46%	72.46%
Lampert Heizungen AG, Rapperswil-Jona <i>Planung, Installation und Wartung von Energieerzeugungsanlagen aller Art</i>	CHF	100'000	100.00%	100.00%
MZ Sanitär + Heizung AG, Lachen <i>Planung, Installation und Wartung von Anlagen zur Wärmeerzeugung und Verteilung sowie Sanitäranlagen aller Art</i>	CHF	100'000	100.00%	100.00%

5 Sachanlagen	Stand				Stand
	01.10.2016	Zugänge	Abgänge	Abschreibungen	30.09.17
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Verteilnetz	15'857'817	364'296	0	497'638	15'724'475
Energiemessung	465'317	90'919	0	55'826	500'410
Geschäftsliegenschaften	6'780'225	504'555	0	181'491	7'103'289
Tankstellen	6	214'949	0	214'948	7
Anlagecontracting	400'739	323'418	0	63'157	661'000
Mobiliar und Einrichtung	257'198	25'813	0	31'686	251'325
Informatik, Kommunikationssystem	244'019	65'889	0	76'720	233'188
Fahrzeuge	176'577	161'432	0	85'668	252'341
Maschinen, Apparate, Werkzeuge, Geräte	48'983	10'092	0	16'031	43'044
Anlagen im Bau	303'537	560'203	234'915	0	628'825
Total	24'534'418	2'321'566	234'915	1'223'166	25'397'904
Vorjahr 30.09.2016	24'034'637	2'506'664	436'524	1'570'360	24'534'418

6 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2017	2016
	CHF	CHF
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
gegenüber Dritten	2'106'356	1'936'588
gegenüber nahestehenden Gesellschaften	370'380	382'446
Total	2'476'736	2'319'034

In den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind keine Verpflichtungen gegenüber der Vorsorgeeinrichtung (per 30.09.2016 CHF 29'688) enthalten.

7 Kurzfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten

Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten beinhalten Bankschulden aus festen Vorschüssen, Kontokorrentkrediten sowie den kurzfristigen Amortisationsteil der Hypotheken.

8 Passive Rechnungsabgrenzung	2017	2016
	CHF	CHF
Abgrenzung laufende Ertragssteuern	637'000	991'081
Abgrenzung Personalaufwand	673'107	752'203
Übrige Abgrenzungen	147'070	382'147
Total	1'457'177	2'125'431

9 Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	2017	2016
	CHF	CHF
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		
gegenüber nahestehende Banken (CS)	5'000'000	5'500'000
gegenüber übrige Banken	2'500'000	2'500'000
Total	7'500'000	8'000'000
davon fällig bis fünf Jahre	7'500'000	5'500'000
davon fällig über fünf Jahre	0	2'500'000

10 Rückstellungen	2017	2016
	CHF	CHF
Förderbeiträge und Treueprämien	208'042	412'500
Schwankungsreserven	2'450'000	1'500'000
Projektentwicklung	1'000'000	1'000'000
Rückstellungen Innovationsfonds	90'000	0
Total	3'748'042	2'912'500

11 Materialaufwand und Vorleistungen Dritter	2017	2016
	CHF	CHF
Energie- und Materialeinkauf	22'426'343	20'729'854
Dienstleistungen	6'860'832	6'256'714
Netzunterhalt	243'122	188'577
Total	29'530'297	27'175'145

12 Personalaufwand	2017	2016
	CHF	CHF
Löhne und Gehälter	2'576'050	2'582'845
Sozialleistungen	237'830	243'534
Personalvorsorgeaufwand	482'964	274'157
Übriger Personalaufwand	139'716	116'745
Total	3'436'560	3'217'281

13 Übriger Betriebsaufwand	2017	2016
	CHF	CHF
Raumaufwand	67'167	57'794
Unterhalts- und Reparaturaufwand	57'358	36'229
Fahrzeug- und Transportaufwand	69'556	82'570
Versicherungen und Abgaben	114'890	117'754
Energieaufwand	25'396	19'219
Verwaltungsaufwand	948'439	1'082'797
Verkaufs- und Marketingkosten	1'084'072	745'240
Total	2'366'878	2'141'604

14 Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag / Aufwand	2017	2016
	CHF	CHF
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand		
Ausserordentlicher Aufwand	0	1'400'000
Verlust aus Veräusserung von Anlagevermögen	0	4'762
Total	0	1'404'762

Weitere Angaben

15 Nettoauflösung stiller Reserven	2017	2016
	CHF	CHF
Nettoauflösung stiller Reserven	0	147'700

16 Vollzeitstellen	2017	2016
Vollzeitstellen per Stichtag	24.70	25.10
Vollzeitstellen Durchschnitt im Berichtszeitraum	24.85	24.28

17 Eigene Aktien	2017	2016
Anzahl Namenaktien		
Bestand 1.10.	70	14
Käufe	354	0
Verkäufe	-24	0
Bestand 30.9.	400	14
	CHF	CHF
Tiefstkurs	1'825	-
Höchstkurs	1'900	-

Durch den Aktiensplitt wurden aus den 14 Aktien im Vorjahr 70 Aktien als Beginnstand im 2017.

18 Zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendete Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	2017	2016
	CHF	CHF
Buchwert Liegenschaften	7'103'289	6'780'225
Grundpfandbelastung	3'000'000	3'000'000
Beanspruchung	2'500'000	2'500'000

Die verpfändeten Aktiven sind Sicherstellungen für verzinsliche Verbindlichkeiten. Es bestehen keine Aktiven unter Eigentumsvorbehalt.

19 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag		
Es sind keine Ereignisse eingetreten, welche an dieser Stelle offengelegt werden müssen.		

20 Honorar der Revisionsstelle	2017	2016
	CHF	CHF
Revisionsdienstleistungen	30'900	36'700
Andere Dienstleistungen	0	0