



Konsolidierter Jahresabschluss per 30. September 2017

Konsolidierter Jahresabschluss Bilanz

	Detail	30.09.2017 CHF '000	30.09.2016 CHF '000
Aktiven			
Flüssige Mittel	1	7'726	4'962
Wertschriften		487	467
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2	5'024	6'410
Vorräte	3	1'090	2'067
Sonstige Forderungen		146	163
Aktive Rechnungsabgrenzung		320	739
Total Umlaufvermögen		14'793	14'808
Sachanlagen	4	40'794	40'214
Finanzanlagen	5	5'151	5'796
Immaterielle Anlagen	6	522	854
Total Anlagevermögen		46'467	46'864
Total Aktiven		61'260	61'672
Passiven			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7	2'763	2'911
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	9	500	500
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		407	292
Passive Rechnungsabgrenzung	8	1'522	2'014
Kurzfristige Rückstellungen (Steuern)	10	907	1'268
Total kurzfristiges Fremdkapital		6'099	6'985
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	9	10'446	10'956
Langfristige Rückstellungen	10	4'132	1'218
Total langfristiges Fremdkapital		14'578	12'174
Aktienkapital	11	4'000	4'000
Eigene Aktien		-616	-11
Gewinnreserven		34'877	36'356
Total Eigenkapital exkl. Minderheitsanteile		38'261	40'345
Anteile der Minderheitsaktionäre		2'322	2'168
Total Eigenkapital inkl. Minderheitsanteile		40'583	42'513
Total Passiven		61'260	61'672

Konsolidierter Jahresabschluss Erfolgsrechnung

	Detail	1.10.16 - 30.9.17 CHF '000	1.10.15 - 30.9.16 CHF '000
Nettoumsatz	12	49'476	51'455
Total Betriebsertrag		49'476	51'455
Materialaufwand und Vorleistungen Dritter		-32'575	-34'493
Personalaufwand	13	-6'196	-6'250
Übriger Betriebsaufwand	14	-3'420	-3'401
Betrieblicher Aufwand		-42'191	-44'144
Betriebsergebnis (EBITDA)		7'285	7'311
Abschreibungen Sachanlagen	4	-1'802	-2'153
Abschreibungen Finanzanlagen		-13	-20
Abschreibungen immaterielle Anlagen	6	-332	-342
Betriebsergebnis (EBIT)		5'138	4'796
Finanzergebnis	15	100	76
Ergebnis von assoziierten Gesellschaften		0	0
Ordentliches Ergebnis vor Steuern		5'238	4'872
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag		90	32
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	16	-26	-1'406
Ergebnis vor Steuern		5'302	3'498
Direkte Steuern		-1'007	-588
Jahresgewinn		4'295	2'910
Davon zuzurechnen:			
den Aktionären der Energie Zürichsee Linth AG		4'045	2'737
den Minderheiten		250	173

Konsolidierter Jahresabschluss Geldflussrechnung

	1.10.16 - 30.9.17 CHF '000	1.10.15 - 30.9.16 CHF '000
Jahresgewinn	4'295	2'910
Abschreibungen	2'134	2'495
Gewinn aus Verkauf Sachanlagen	-30	-28
Veränderung der Rückstellungen	254	-216
Übrige nicht liquiditätswirksame Erfolgsposten	16	-28
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens	6'669	5'133
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	808	-1'022
Veränderung der Vorräte (inkl. Anzahlungen)	167	12
Veränderung der sonstige Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	436	214
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-148	-1'155
Veränderung der sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	-194	1'065
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	7'738	4'247
Investitionen in Sachanlagevermögen	-2'650	-3'762
Verkauf von Sachanlagevermögen	265	464
Kauf / Verkauf Wertschriften	12	43
Kauf / Verkauf Finanzanlagen	138	-642
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-2'235	-3'897
Ausbezahlte Dividenden	-1'580	-2'094
Kauf eigene Aktien	-649	0
Veränderung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-510	-544
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-2'739	-2'638
Veränderung der flüssigen Mittel	2'764	-2'288
Flüssige Mittel per 01.10.	4'962	7'250
Flüssige Mittel per 30.09.	7'726	4'962

Konsolidierter Jahresabschluss Eigenkapitalentwicklung

CHF '000	Aktien- kapital	Gewinn- reserven	Eigene Aktien	Total exkl. Minderheiten	Minderheits- anteile	Total Eigenkapital
Stand 30.09.2015	4'000	35'600	-11	39'589	2'108	41'697
Jahresgewinn 2016		2'737		2'737	173	2'910
Dividendenausschüttung		-1'980		-1'980	-114	-2'094
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 eigene Aktien			-605	-605		-605
Stand 30.09.2017	4'000	34'877	-616	38'261	2'322	40'583

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

Konsolidierungsgrundsätze

Allgemeines

Die konsolidierte Jahresrechnung basiert auf den nach einheitlichen Grundsätzen erstellten Jahresabschlüssen der Konzerngesellschaften per 30. September 2017. 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 (vormals Erdgas Obersee AG) und ihrer Tochtergesellschaften so darzustellen, als ob die Gruppe ein einziges Unternehmen wäre. Die wesentlichen Abschlusspositionen sind nachfolgend beschrieben. Dabei ist zu berücksichtigen, dass im Berichtsjahr auf die Elimination von stillen Reserven verzichtet wurde. Die Auswirkung der Umstellung ist im Eigenkapitalsspiegel per 1.10.16 erfasst. Die Vorjahresangaben wurden nicht angepasst.

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 Gruppen-einheitlichen Grundsätzen bewertet und gegliedert. Ein nach dieser Neubewertung entstehender Goodwill wird aktiviert und zu Lasten der Konzernerfolgsrechnung 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 an 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

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
gegenüber Dritten	5'505	6'405
gegenüber Aktionären	75	73
Wertberichtigung	-556	-68
Total	5'024	6'410

3 Vorräte

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Roh, Hilfs- und Betriebsmaterial	326	484
Handelsbestand Biogas Zertifikate	679	1'228
Aufträge in Arbeit	1'389	2'402
Total Vorräte brutto	2'394	4'114
Erhaltene Anzahlungen	-1'304	-2'047
Total Vorräte netto	1'090	2'067

4 Sachanlagen

Anlagespiegel per 30.09.2017

TCHF	Versorgungs- netz	übrige Sachanlagen	Total mobile Sachanlagen	Liegen- schaften	Total Sachanlagen	Vorjahr
Anschaffungswert						
Stand 01.10.2016	44'026	4'008	48'034	10'869	58'903	55'836
Zugänge	506	1'425	1'931	720	2'651	3'763
Abgänge	-129	-585	-714	0	-714	-696
Bestand 30.09.2017	44'403	4'848	49'251	11'589	60'840	58'903
Kumulierte Abschreibungen						
Stand 30.09.2016	-14'258	-1'626	-15'884	-2'839	-18'723	-16'794
Zugänge	-936	-470	-1'406	-396	-1'802	-2'154
Abgänge	129	350	479	0	479	259
Bestand 30.09.2017	-15'065	-1'746	-16'811	-3'235	-20'046	-18'689
Buchwerte						
Bestand 01.10.2016	29'768	2'382	32'150	8'030	40'214	39'042
Bestand 30.09.2017	29'338	3'102	32'440	8'354	40'794	40'214

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

5 Finanzanlagen

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Anschaffungswert Wertschriften im AV	6'341	6'463
Wertberichtigung Wertschriften (WB SFPI)	-1'500	-1'200
Arbeitgeberbeitragsreserve	0	183
Darlehen (SFPI)	310	350
Total	5'151	5'796

Die Wertschriften im Anlagevermögen beinhalten die folgenden Positionen:

	Bet. Quote	2017	2016
		TCHF	TCHF
Erdgas Linth AG	14.88%	894	894
Erdgas Regio AG	14.45%	3'800	3'800
SwissFarmerPower Inwil AG	11.86%	56	356
Übrige		91	213
Total		4'841	5'263

6 Immaterielle Anlagen

Anlagespiegel per 30.09.2017

TCHF	Goodwill	Total	Vorjahr
Stand 01.10.2016	1'659	1'659	1'659
Zugänge			
Abgänge			
Anschaffungswert 30.09.2017	1'659	1'659	1'659
Kumulierte Abschreibungen			
Stand 01.10.2016	-805	-805	-463
Zugänge	-332	-332	-342
Abgänge			
Kumulierte Abschreibungen 30.09.2017	-1'137	-1'137	-805
Buchwerte			
Bestand 30.09.2016	854	854	1'196
Bestand 30.09.2017	522	522	854

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

7 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
gegenüber Dritten	2'763	2'911
gegenüber nahestehenden Gesellschaften	0	0
Total	2'763	2'911

8 Passive Rechnungsabgrenzung

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Abgrenzung Personalaufwand	1'063	1'111
Übrige Abgrenzungen	459	903
Total	1'522	2'014

9 Langfristige Finanzverbindlichkeiten

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Langfristige Finanzverbindlichkeiten		
Bankdarlehen/-hypotheken	8'446	8'956
Langfr. Verbindl. nahestehenden Gesellschaften	2'000	2'000
Langfr. Verbindlichkeiten Aktionäre	0	0
Total	10'446	10'956

Die im Geschäftsjahr 2017 fällige Amortisation des Bankdarlehens wird in den kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten ausgewiesen (TCHF 500).

10 Rückstellungen

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Laufende Steuern	907	1'268
Latente Steuern	144	735
Rückstellungen	3'988	483
Total	5'039	2'486

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

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Ergielieferungen	33'155	31'174
Erlös aus Arbeiten und Dienstleistungen	15'590	19'885
Eigenleistungen	71	103
Entgeldsminderungen	285	-16
Übrige Umsätze	375	309
Total	49'476	51'455

13 Personalaufwand

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Löhne und Gehälter	4'907	4'954
Sozialleistungen	491	438
Personalvorsorgeaufwand	581	603
Übriger Personalaufwand	217	255
Total	6'196	6'250

14 Übriger Betriebsaufwand

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Raumaufwand	177	174
Unterhalts- und Reparaturaufwand	223	133
Fahrzeug- und Transportaufwand	160	207
Versicherungen und Abgaben	221	223
Energieaufwand	42	40
Verwaltungsaufwand	1'200	1'452
Verkaufs- und Marketingkosten	1'397	1'172
Anderer Betriebsaufwand	0	0
Total	3'420	3'401

15 Finanzergebnis

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Finanzertrag	270	282
Finanzaufwand	-170	-206
Total	100	76

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

16 Ausserordentliches, einmaliges oder betriebsfremdes Ergebnis

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Ausserordentlicher, einmaliger/betriebsfremder Ertrag	90	32
Ausserordentlicher, einmaliger/betriebsfremder Aufwand	-26	-1'406
Total	64	-1'374

Im ausserordentlichen Ertrag sind v.a. periodenfremde Rückerstattungen von Transport-, Leistungs- und Netznutzungskosten enthalten.

Der ausserordentliche Aufwand im Vorjahr entstand durch Kompensationszahlungen an die Stadt Rapperswil-Jona für mögliche Altlastenforderungen im Zusammenhang mit der Nutzung des ehemaligen Gaswerkareals.

17 Eigene Aktien

	2017	2016
Anzahl Namenaktien		
Bestand 1.10.2016	70	14
Käufe	354	0
Verkäufe	-24	0
Bestand 30.9.2017	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.

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

18 Verpfändete Aktiven zur Sicherung eigener Verpflichtungen

	2017	2016
	TCHF	TCHF
Verpfändete Aktiven; Buchwert Liegenschaften	8'353	8'030
Total	8'353	8'030

19 Vollzeitstellen

	2017	2016
	50.4	50.1
Vollzeitstellen Durchschnitt im Berichtszeitraum	50.4	50.1
Total	50.4	50.1

20 Nichtbilanzierte Leasing-/ und Mietverpflichtungen

Die Leasing- und Mietverpflichtungen, die nicht innerhalb von zwölf Monaten auslaufen oder gekündigt werden können, weisen folgende Fälligkeitsstruktur auf:

	2017	2016
	TCHF	TCHF
bis 1 Jahr	11	11
1 bis 5 Jahre	45	45
über 5 Jahre	115	135

21 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse zwischen dem 30. September 2017 und dem Datum der vorliegenden Konzernrechnung eingetreten, welche eine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven des Konzerns per 30. September 2017 zur Folge hätten oder an dieser Stelle offengelegt werden müssen.

22 Übersicht über Tochtergesellschaften und assoziierte Gesellschaften

Gesellschaft / Sitz			Gesellschafts-kapital	Beteiligung 2017	Beteiligung 2016
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

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

23 Honorar der Revisionsstelle

	2017	2016
	CHF	CHF
Revisionsdienstleistungen	48'400	63'600
Andere Dienstleistungen	0	0
Total	48'400	63'600

24 Stetigkeit der Bewertung

Im Berichtsjahr wurde auf die Elimination von stillen Reserven verzichtet. Die Auswirkung der Umstellung ist im Eigenkapitalpiegel per 1.10.16 erfasst. Die Vorjahresangaben wurden nicht angepasst. Der Vorjahresvergleich ist deshalb nur beschränkt aussagekräftig.