



Konsolidierter Jahresabschluss per 30. September 2016

Konsolidierter Jahresabschluss Bilanz

	Detail	30.09.2016 CHF '000	30.09.2015 CHF '000
Aktiven			
Flüssige Mittel	1	4'962	7'250
Wertschriften		467	477
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2	6'410	5'388
Vorräte	3	2'067	2'079
Sonstige Forderungen		163	182
Aktive Rechnungsabgrenzung		739	934
Total Umlaufvermögen		14'808	16'310
Sachanlagen	4	40'214	39'042
Finanzanlagen	5	5'796	5'158
Immaterielle Anlagen	6	854	1'196
Total Anlagevermögen		46'864	45'396
Total Aktiven		61'672	61'706
Passiven			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7	2'911	4'066
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	9	500	500
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten		292	234
Passive Rechnungsabgrenzung	8	2'014	1'007
Kurzfristige Rückstellungen	10	1'268	1'140
Total kurzfristiges Fremdkapital		6'985	6'947
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	9	10'956	11'500
Langfristige Rückstellungen	10	1'218	1'562
Total langfristiges Fremdkapital		12'174	13'062
Aktienkapital	11	4'000	4'000
Eigene Aktien		-11	-11
Gewinnreserven		36'356	35'600
Total Eigenkapital exkl. Minderheitsanteile		40'345	39'589
Anteile der Minderheitsaktionäre		2'168	2'108
Total Eigenkapital inkl. Minderheitsanteile		42'513	41'697
Total Passiven		61'672	61'706

Konsolidierter Jahresabschluss Erfolgsrechnung

	Detail	1.10.15 - 30.9.16 CHF '000	1.10.14 - 30.9.15 CHF '000
Nettoumsatz	12	51'455	52'544
Total Betriebsertrag		51'455	52'544
Materialaufwand und Vorleistungen Dritter		-34'493	-36'650
Personalaufwand	13	-6'250	-5'019
Übriger Betriebsaufwand	14	-3'401	-3'311
Betrieblicher Aufwand		-44'144	-44'980
Betriebsergebnis (EBITDA)		7'311	7'564
Abschreibungen Sachanlagen	4	-2'153	-1'875
Abschreibungen Finanzanlagen		-20	0
Abschreibungen immaterielle Anlagen	6	-342	-323
Betriebsergebnis (EBIT)		4'796	5'366
Finanzergebnis	15	76	-55
Ordentliches Ergebnis vor Steuern		4'872	5'311
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag		32	95
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	16	-1'406	-6
Ergebnis vor Steuern		3'498	5'400
Direkte Steuern	17	-588	-1'124
Jahresgewinn		2'910	4'276
Davon zuzurechnen:			
den Aktionären der Energie Zürichsee Linth AG		2'737	4'063
den Minderheiten		173	213

Konsolidierter Jahresabschluss Geldflussrechnung

	1.10.15 - 30.9.16 CHF '000	1.10.14 - 30.9.15 CHF '000
Jahresgewinn	2'910	4'276
Abschreibungen	2'495	2'198
Gewinn aus Verkauf von Sachanlagen	-28	0
Veränderung der Rückstellungen	-216	-198
Übrige nicht liquiditätswirksame Erfolgsposten	-28	-7
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens	5'133	6'269
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-1'022	566
Veränderung der Vorräte (inkl. Anzahlungen)	12	-229
Veränderung der sonstigen Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	214	-310
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-1'155	265
Veränderung der sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	1'065	139
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	4'247	6'700
Investitionen in Sachanlagevermögen	-3'762	-5'282
Verkauf von Sachanlagevermögen	464	539
Kauf / Verkauf Wertschriften	43	3
Kauf / Verkauf Finanzanlagen	-642	26
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-3'897	-4'714
Ausbezahlte Dividenden	-2'094	-1'556
Abnahme Reserven für eigene Aktien	0	-3
Veränderung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-544	-500
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-2'638	-2'059
Veränderung der flüssigen Mittel	-2'288	-73
Flüssige Mittel per 01.10.2015	7'250	7'323
Flüssige Mittel per 30.09.2016	4'962	7'250

Konsolidierter Jahresabschluss Eigenkapitalentwicklung

CHF '000	Aktien- kapital	Gewinn- reserven	Eigene Aktien	Total exkl. Minderheiten	Minderheits- anteile	Total Eigenkapital
Stand 30.09.2014	4'000	33'020	-11	37'009	1'971	38'980
Jahresgewinn 2014/15		4'063		4'063	213	4'276
Dividendenausschüttung		-1'480		-1'480	-76	-1'556
Auflösung Reserve für eigene Aktien		-3		-3	0	-3
Stand 30.09.2015	4'000	35'600	-11	39'589	2'108	41'697
Jahresgewinn 2015/16		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

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

Konsolidierungsgrundsätze

Allgemeines

Die konsolidierte Jahresrechnung basiert auf den nach einheitlichen Grundsätzen erstellten Jahresabschlüssen der Konzerngesellschaften per 30. September 2016. 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.

Konsolidierungskreis und -methode

Die Konzernrechnung umfasst die Jahresabschlüsse der Energie Zürichsee Linth AG und deren Beteiligungen (Konzerngesellschaften vergl. Anmerkung 23), 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 Konzernenerfolgsrechnung 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.

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.

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.

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 werden gebildet, wenn vor dem Bilanzstichtag ein Ereignis stattgefunden hat, aus dem eine wahrscheinliche Verpflichtung resultiert, deren Höhe und / oder Fälligkeit zwar ungewiss, aber schätzbar 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

	2016	2015
	TCHF	TCHF
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
gegenüber Dritten	6'405	5'431
gegenüber Aktionären	73	35
Wertberichtigung	-68	-78
Total	6'410	5'388

Für gefährdete Forderungen wurden Einzelwertberichtigungen vorgenommen.

3 Vorräte

	2016	2015
	TCHF	TCHF
Roh, Hilfs- und Betriebsmaterial	484	503
Handelsbestand Biogas Zertifikate	1'228	890
Aufträge in Arbeit	2'402	2'655
Total Vorräte brutto	4'114	4'048
Erhaltene Anzahlungen	-2'047	-1'969
Total Vorräte netto	2'067	2'079

4 Sachanlagen

Anlagespiegel per 30.09.2016

TCHF	Versorgungs- netz	übrige Sachanlagen	Total mobile Sachanlagen	Liegen- schaften	Total Sachanlagen	Vorjahr
Anschaffungswert						
Stand 01.10.2015	42'976	3'635	46'611	9'225	55'836	51'674
Zugänge	1'216	792	2'008	1'755	3'763	5'282
Abgänge	-166	-419	-585	-111	-696	-1'120
Bestand 30.09.2016	44'026	4'008	48'034	10'869	58'903	55'836
Kumulierte Abschreibungen						
Stand 01.10.2015	-13'371	-1'236	-14'607	-2'187	-16'794	-15'498
Zugänge	-1'014	-488	-1'502	-652	-2'154	-1'875
Abgänge	127	132	259	0	259	579
Bestand 30.09.2016	-14'258	-1'592	-15'850	-2'839	-18'689	-16'794
Buchwerte						
Bestand 01.10.2015	29'605	2'399	32'004	7'038	39'042	36'176
Bestand 30.09.2016	29'768	2'416	32'184	8'030	40'214	39'042

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

5 Finanzanlagen

	2016	2015
	TCHF	TCHF
Anschaffungswert Wertschriften im AV	6'463	5'789
Wertberichtigung Wertschriften	-1'200	-1'200
Arbeitgeberbeitragsreserve	183	183
Darlehen	350	386
Total	5'796	5'158

Die Wertschriften im Anlagevermögen beinhalten die folgenden Positionen:

	Bet. Quote	2016	2015
		TCHF	TCHF
Erdgas Linth AG	14.88%	894	894
Erdgas Regio AG	14.45% (VJ 11.92%)	3'800	3'134
SwissFarmerPower Inwil AG	11.86%	356	356
übrige		213	205
Total		5'263	4'589

6 Immaterielle Anlagen

Anlagespiegel 2016

TCHF	Goodwill	Total	Vorjahr
Anschaffungswert			
Stand 01.10.2015	1'659	1'659	1'659
Zugänge			
Abgänge			
Anschaffungswert 30.09.2016	1'659	1'659	1'659
Kumulierte Abschreibungen			
Stand 01.10.2015	-463	-463	-140
Zugänge	-342	-342	-323
Abgänge			
Kumulierte Abschreibungen 30.09.2016	-805	-805	-463
Buchwerte			
Bestand 30.09.2015	1'196	1'196	1'519
Bestand 30.09.2016	854	854	1'196

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

7 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

	2016	2015
	TCHF	TCHF
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
gegenüber Dritten	2'911	4'066
gegenüber nahestehenden Gesellschaften	0	0
Total	2'911	4'066

8 Passive Rechnungsabgrenzung

	2016	2015
	TCHF	TCHF
Abgrenzung Personalaufwand	1'111	618
Übrige Abgrenzungen	903	390
Total	2'014	1'008

9 Langfristige Finanzverbindlichkeiten

	2016	2015
	TCHF	TCHF
Langfristige Finanzverbindlichkeiten		
Bankdarlehen/-hypotheken	8'956	8'500
Langfr. Verbindl. nahestehenden Gesellschaften	2'000	2'000
Langfr. Verbindlichkeiten Aktionäre	0	1'000
Total	10'956	11'500

Die im Geschäftsjahr 2016/2017 fällige Amortisation des Bankdarlehens wird in den kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten ausgewiesen (TCHF 500).

10 Rückstellungen

TCHF	laufende Steuern	latente Steuern	Garantierückstellung und übrige Rückstellungen	Total Rückstellungen
Stand 01.10.2015	1'140	744	818	2'702
Bildung	443	0	0	443
Verwendung	-315	0	-256	-571
Auflösung	0	-9	-79	-88
Bestand 30.09.2016	1'268	735	483	2'486
<i>davon kurzfristig</i>	<i>1'268</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1'268</i>
<i>davon langfristig</i>	<i>0</i>	<i>735</i>	<i>483</i>	<i>1'218</i>

11 Aktienkapital

Das Aktienkapital von TCHF 4'000 ist eingeteilt in 40'000 Namenaktien zum Nennwert von je CHF 100.

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

Details zu einzelnen Positionen der konsolidierten Erfolgsrechnung

12 Total Betriebsertrag

	2015/2016	2014/2015
	TCHF	TCHF
Ergielieferungen	31'174	34'936
Erlös aus Arbeiten und Dienstleistungen	19'885	17'515
Eigenleistungen	103	68
Entgeldsminderungen	-16	25
übrige Umsätze	309	0
Total	51'455	52'544

13 Personalaufwand

	2015/2016	2014/2015
	TCHF	TCHF
Löhne und Gehälter	4'954	4'158
Sozialleistungen	438	460
Personalvorsorgeaufwand	603	260
übriger Personalaufwand	255	141
Total	6'250	5'019

14 Übriger Betriebsaufwand

	2015/2016	2014/2015
	TCHF	TCHF
Raumaufwand	174	128
Unterhalts- und Reparaturaufwand	133	119
Fahrzeug- und Transportaufwand	207	231
Versicherungen und Abgaben	223	113
Energieaufwand	40	21
Verwaltungsaufwand	1'452	1'057
Verkaufs- und Marketingkosten	1'172	1'643
Anderer Betriebsaufwand	-	-
Total	3'401	3'311

15 Finanzergebnis

	2015/2016	2014/2015
	TCHF	TCHF
Finanzertrag	282	227
Finanzaufwand	-206	-282
Total	76	-55

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

16 Ausserordentliches, einmaliges oder betriebsfremdes Ergebnis

	2015/2016	2014/2015
	TCHF	TCHF
ausserordentlicher, einmaliger/betriebsfremder Ertrag	32	95
ausserordentlicher, einmaliger/betriebsfremder Aufwand	-1'406	-6
Total	-1'374	89

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

Der ausserordentliche Aufwand entstand durch eine Kompensationszahlung in der Höhe von CHF 1'400'000.- an die Stadt Rapperswil-Jona. EZL ist somit von sämtlichen möglichen Altlastenforderungen befreit, die im Zusammenhang mit der Nutzung des ehemaligen Gaswerkareals zukünftig auftreten könnten. Die entsprechende Schadloshaltung wurde mit Datum vom 23. September 2016 von beiden Parteien rechtsgültig unterzeichnet.

17 Steuern

	2015/2016	2014/2015
	TCHF	TCHF
Laufende Gewinnsteuern	597	1'284
Latente Steuern	-9	-160
Total	588	1'124

In den laufenden Gewinnsteuern sind die bezahlten und die noch geschuldeten Steuern auf den steuerbaren Gewinnen der Einzelgesellschaften nach den lokalen Steuergesetzen enthalten. Die Berechnung der latenten Steuern erfolgt einzeln pro Steuersubjekt mit dem tatsächlich zu erwartenden Steuersatz. Dieser beträgt gewichtet rund 18% (Vorperiode 18%)

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

Weitere Angaben

18 Personalvorsorgeeinrichtungen

Die Beiträge an die betriebliche Vorsorgeeinrichtung werden periodengerecht in der konsolidierten Jahresrechnung (Personalaufwand / Ziffer 13) erfasst. Arbeitgeberbeitragsreserven werden aktiviert (Finanzanlagen / Ziffer 5).

19 Verpfändete Aktiven zur Sicherung eigener Verpflichtungen

	30.09.16	30.09.15
	TCHF	TCHF
Verpfändete Aktiven; Buchwert Liegenschaften	8'030	6'774
Total	8'030	6'774

20 Nichtbilanzierte Leasingverbindlichkeiten / Mietverpflichtungen

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

	30.09.16	30.09.15
	TCHF	TCHF
bis 1 Jahr	11	11
1 bis 5 Jahre	45	44
über 5 Jahre	135	144

21 Vollzeitstellen

	30.09.16	30.09.15
Vollzeitstellen Durchschnitt im Berichtszeitraum	50.1	46.2
Total	50.1	46.2

22 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse zwischen dem 30. September 2016 und dem Datum der vorliegenden Konzernrechnung eingetreten, welche eine Anpassung der Buchwerte von Aktiven und Passiven des Konzerns per 30. September 2016 zur Folge hätten oder an dieser Stelle offengelegt werden müssen.

Anhang zum konsolidierten Jahresabschluss

23 Übersicht über Tochtergesellschaften und assoziierte Gesellschaften

Gesellschaft / Sitz			Gesellschafts- kapital	Beteiligung 2016	Beteiligung 2015
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%	100%
MZ Sanität + Heizung AG, Lachen	V	CHF	100'000	100%	100%

V = Vollkonsolidierung

24 Honorar der Revisionsstelle

	2015/2016	2014/2015
	TCHF	TCHF
Revisionsdienstleistungen	63'600	49'075
Andere Dienstleistungen		22'900
Total	63'600	71'975

25 Andere Angaben

Die Vorjahreswerte wurden auf die Vorgaben des neuen Rechnungslegungsrechtes angepasst. Die eigenen Aktien wurden in Anwendung der Vorgaben des neuen Rechnungslegungsrechtes neu als Minusposition im Eigenkapital ausgewiesen. Die Vorjahreswerte wurden ebenfalls angepasst.

Mit Datum vom 26. Oktober 2016 wurde der Firmenname von Erdgas Obersee AG in Energie Zürichsee Linth AG geändert.