

## Erfolgsrechnung Limmatkraftwerke AG

in TCHF

	Erläuterungen Nr.	Rechnung 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023		Rechnung 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022	
			%		%
Erlös aus Leistungen (Aktionäre/Konzerngesellschaften)	1	1'195		1'878	
Übriger betrieblicher Ertrag	2	6'651		5'918	
<b>Betrieblicher Gesamtertrag</b>		<b>7'847</b>	<b>100.0</b>	<b>7'796</b>	<b>100.0</b>
Material- und Fremdleistungen	3	-2'290		-2'307	
Abgaben, Diverses	4	-1'379		-1'374	
Übriger Betriebsaufwand		-405		-415	
<b>EBITDA, Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen</b>		<b>3'772</b>	<b>48.1</b>	<b>3'700</b>	<b>47.5</b>
Abschreibungen	5	-2'386		-2'355	
<b>EBIT, Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern</b>		<b>1'386</b>	<b>17.7</b>	<b>1'345</b>	<b>17.3</b>
Finanzaufwand	6	-1'031		-990	
<b>Finanzergebnis</b>		<b>-1'031</b>		<b>-990</b>	
<b>EBT, Unternehmensergebnis vor Steuern</b>		<b>354</b>	<b>4.5</b>	<b>355</b>	<b>4.6</b>
Direkte Steuern	7	-54		-55	
<b>Unternehmensergebnis nach Steuern</b>		<b>300</b>	<b>3.8</b>	<b>300</b>	<b>3.8</b>

## Bilanz Limmatkraftwerke AG

in TCHF

Aktiven	Erläuterungen Nr.	31. Dezember 2023	%	31. Dezember 2022	%
Flüssige Mittel		2'349		1'180	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen					
Dritte		266		3'595	
Aktionäre/Konzerngesellschaften		20		21	
Übrige kurzfristige Forderungen		0		0	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	8				
Dritte		1'852		1'791	
Aktionäre/Konzerngesellschaften		0		281	
<b>Umlaufvermögen</b>		<b>4'487</b>	<b>6.3</b>	<b>6'868</b>	<b>9.1</b>
Sachanlagen					
Betriebsanlagen		49'364		50'961	
Grundstücke und Gebäude		11'387		11'417	
Anlagen im Bau		1'415		1'354	
Betriebs- und Geschäftsausstattung		4		6	
Immaterielle Werte					
Immaterielle Anlagen		4'748		4'842	
<b>Anlagevermögen</b>	9	<b>66'918</b>	<b>93.7</b>	<b>68'580</b>	<b>90.9</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>71'405</b>	<b>100.0</b>	<b>75'448</b>	<b>100.0</b>
<b>Passiven</b>					
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen					
Dritte		126		2'365	
Aktionäre/Konzerngesellschaften		501		374	
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		5'000		6'000	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		123		365	
Passive Rechnungsabgrenzungen	10				
Dritte		674		588	
Aktionäre/Konzerngesellschaften		227		2	
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>		<b>6'650</b>	<b>9.3</b>	<b>9'694</b>	<b>12.8</b>
Langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	11				
Darlehen Dritte		50'000		51'000	
Aktionäre/Konzerngesellschaften		3'000		3'000	
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>		<b>53'000</b>	<b>74.2</b>	<b>54'000</b>	<b>71.5</b>
Aktienkapital		5'000		5'000	
Gesetzliche Gewinnreserve					
Gesetzliche Reserve		5'200		5'200	
Freiwillige Gewinnreserve					
Freie Reserve		500		500	
Gewinnvortrag		754		754	
Jahresgewinn		300		300	
<b>Eigenkapital</b>		<b>11'754</b>	<b>16.5</b>	<b>11'754</b>	<b>15.6</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>71'405</b>	<b>100.0</b>	<b>75'448</b>	<b>100.0</b>

## Geldflussrechnung Limmatkraftwerke AG

in TCHF

	2023	2022
Jahresgewinn	300	300
Abschreibungen auf Anlagevermögen	2'386	2'355
Veränderung des Nettoumlaufvermögens ohne Flüssige Mittel	1'506	-729
<b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>	<b>4'193</b>	<b>1'926</b>
Investitionen in Sachanlagen	-724	-925
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-724</b>	<b>-925</b>
Veränderung kurzfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	-6'000	-3'000
Veränderung langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	4'000	3'000
Dividendenzahlungen	-300	-300
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-2'300</b>	<b>-300</b>
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>1'169</b>	<b>701</b>
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>		
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	1'180	479
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	2'349	1'180
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>1'169</b>	<b>701</b>

## Anhang zur Jahresrechnung 2023

### Personal

Die Limmatkraftwerke AG beschäftigte sowohl im Berichtsjahr als auch im Vorjahr keine Mitarbeiter.

### Anmerkungen zur Erfolgsrechnung und Bilanz

#### 1 Erlös aus Leistungen

##### (Aktionäre/Konzerngesellschaften)

Hier handelt es sich um den fakturierten Wert für die Energieabgabe an die Partner.

Die Energieabgabe wird aufgrund der Jahreskosten (plus Gewinn) fakturiert.

	2023 TCHF	2022 TCHF
an Regionalwerke AG Baden	717	1'127
an AEW Energie AG	478	751
<b>Total</b>	<b>1'195</b>	<b>1'878</b>

#### 2 Übriger betrieblicher Ertrag

Der übrige betriebliche Ertrag von TCHF 6'651 (Vorjahr TCHF 5'918) enthält hauptsächlich Entschädigungen aus der Direktvermarktung sowie kostendeckende Einspeisevergütungen (EVS). Zudem werden die Mieterträge ebenfalls über die übrigen betrieblichen Erträge abgerechnet.

#### 3 Material- und Fremdleistungen

In dieser Position sind TCHF 1'680 (Vorjahr TCHF 1'573) Leistungen enthalten, die von der Regionalwerke AG Baden erbracht wurden.

#### 4 Abgaben, Diverses

Diese Position betrifft Wasserzinsen, welche im Rahmen des Vorjahres ausfallen.

#### 5 Abschreibungen

Von den Abschreibungen betreffen betriebliche Sachanlagen TCHF 2'292 (Vorjahr TCHF 2'261) und immaterielle Anlagen TCHF 94 (Vorjahr TCHF 94).

#### 6 Finanzaufwand

Hauptsächlich Zinsaufwendungen. Diese betragen im Berichtsjahr TCHF 1'031 (Vorjahr TCHF 990).

#### 7 Direkte Steuern

Die Ertragssteuern betragen im Berichtsjahr TCHF 54 (Vorjahr TCHF 55).

#### 8 Aktive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2023 TCHF	31.12.2022 TCHF
Beitrag aus Direktvermarktung	1'429	1'373
Aufgelaufene Jahreskosten Regionalwerke AG Baden	0	169
Aufgelaufene Jahreskosten AEW Energie AG	0	112
Mieterträge Spinnerei	386	336
Diverse	37	82
<b>Total aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>1'852</b>	<b>2'072</b>

#### 9 Anlagevermögen

Wir verzeichnen Zugänge an Sachanlagen von TCHF 724, abgeschrieben wurden TCHF 2'292 auf Sachanlagen.

Bei den Immateriellen Anlagen erfolgten im Berichtsjahr Abschreibungen von TCHF 94.

#### 10 Passive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2023 TCHF	31.12.2022 TCHF
Aufgelaufene Jahreskosten Regionalwerke AG Baden	136	0
Aufgelaufene Jahreskosten AEW Energie AG	91	0
Schuldzinsen	455	445
Steuern	26	26
Diverse Abgrenzungen	194	119
<b>Total passive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>900</b>	<b>590</b>

### 11 Langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten

Das langfristige Fremdkapital im Betrage von TCHF 53'000 (Berichtsjahr) wurde durch Kreditaufnahmen bei der Credit Suisse, Postfinance und Pensionskasse Post beschafft. Die RWB Holding AG hat im 2021 ebenfalls ein langfristiges Darlehen von CHF 3 Mio. gewährt.

Fälligkeiten	31.12.2023 TCHF	31.12.2022 TCHF
Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre	28'000	28'000
Restlaufzeit über 5 Jahre	25'000	26'000
<b>Total</b>	<b>53'000</b>	<b>54'000</b>

### 12 Stille Reserven

Im Berichtsjahr wurde eine Nettoauflösung von stillen Reserven über TCHF 218 (Vorjahr TCHF 217) vorgenommen.

### 13 Revisionsstelle

	2023 TCHF	2022 TCHF
Revisionshonorar	8	7
Zusätzliche Honorare	0	0
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>7</b>

### Verwendung des Bilanzgewinnes 2023

Antrag des Verwaltungsrates zuhanden der Generalversammlung

	TCHF
Jahresgewinn	300
Gewinnvortrag	754
<b>Zur Verfügung der Generalversammlung (Bilanzgewinn)</b>	<b>1'054</b>
6% Dividende auf dem Aktienkapital von TCHF 5'000	-300
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>754</b>



Tel. +41 56 483 02 45  
www.bdo.ch  
baden@bdo.ch

BDO AG  
Täferstrasse 16  
5405 Baden-Dättwil

**Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision  
an die Generalversammlung der**

**Limmatkraftwerke AG, Baden**

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Erfolgsrechnung, Bilanz, Geldflussrechnung und Anhang) der Limmatkraftwerke AG für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, die Jahresrechnung zu prüfen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Revision erfolgte nach dem Schweizer Standard zur Eingeschränkten Revision. Danach ist diese Revision so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden. Eine eingeschränkte Revision umfasst hauptsächlich Befragungen und analytische Prüfungshandlungen sowie den Umständen angemessene Detailprüfungen der beim geprüften Unternehmen vorhandenen Unterlagen. Dagegen sind Prüfungen der betrieblichen Abläufe und des internen Kontrollsystems sowie Befragungen und weitere Prüfungshandlungen zur Aufdeckung deliktischer Handlungen oder anderer Gesetzesverstösse nicht Bestandteil dieser Revision.

Bei unserer Revision sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns nicht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

Baden-Dättwil, 18. März 2024

BDO AG

Matthias Grob

Zugelassener Revisionsexperte

Philipp Mathys

Leitender Revisor  
Zugelassener Revisionsexperte

Beilagen  
Jahresrechnung  
Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns