

Erfolgsrechnung Limmatkraftwerke AG

in TCHF

	Erläuterungen Nr.	Rechnung 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020		Rechnung 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019	
			%		%
Erlös aus Leistungen (Aktionäre/Konzerngesellschaften)	1	1'110		1'048	
Übriger betrieblicher Ertrag	2	5'996		6'145	
Betrieblicher Gesamtertrag		7'106	100.0	7'193	100.0
Energie- und Netznutzungsaufwand		-21		-19	
Material- und Fremdleistungen	3	-2'064		-2'056	
Abgaben, Diverses	4	-1'175		-1'354	
Übriger Betriebsaufwand		-172		-302	
EBITDA, Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen		3'674	51.7	3'462	48.1
Abschreibungen	5	-2'350		-2'164	
EBIT, Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern		1'324	18.6	1'298	18.0
Finanzaufwand	6	-968		-942	
Finanzergebnis		-968		-942	
EBT, Unternehmensergebnis vor Steuern		356	5.0	356	4.9
Direkte Steuern	7	-56		-56	
Unternehmensergebnis nach Steuern		300	4.2	300	4.2

Bilanz Limmatkraftwerke AG

in TCHF

Aktiven	Erläuterungen Nr.	31. Dezember 2020	%	31. Dezember 2019	%
Flüssige Mittel		1'736		4'099	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		0		441	
Übrige kurzfristige Forderungen		39		63	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	8				
Dritte		1'384		1'356	
Aktionäre/Konzerngesellschaften		0		0	
Umlaufvermögen		3'159	4.2	5'959	8.9
Sachanlagen					
Betriebsanlagen		53'614		53'753	
Grundstücke und Gebäude		11'604		261	
Anlagen im Bau		1'800		1'720	
Betriebs- und Geschäftsausstattung		25		34	
Immaterielle Werte					
Immaterielle Anlagen		5'030		5'124	
Anlagevermögen	9	72'073	95.8	60'892	91.1
Total Aktiven		75'232	100.0	66'851	100.0
Passiven					
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen					
Dritte		39		346	
Aktionäre/Konzerngesellschaften		437		448	
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	11	5'000		0	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		5		2	
Passive Rechnungsabgrenzungen	10				
Dritte		545		780	
Aktionäre/Konzerngesellschaften		452		341	
Kurzfristiges Fremdkapital		6'478	8.6	1'917	2.9
Langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten					
Darlehen Dritte	11	57'000		53'000	
Langfristige Rückstellungen	12	0		180	
Langfristiges Fremdkapital		57'000	75.8	53'180	79.5
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	
Eigenkapital		11'754	15.6	11'754	17.6
Total Passiven		75'232	100.0	66'851	100.0

Geldflussrechnung Limmatkraftwerke AG

in TCHF

	2020	2019
Jahresgewinn	300	300
Abschreibungen auf Anlagevermögen	2'350	2'164
Veränderungen der Rückstellungen	-180	-13
Veränderung des Nettoumlaufvermögens ohne Flüssige Mittel	-1	909
Geldfluss aus Betriebstätigkeit	2'469	3'360
Investitionen in Sachanlagen	-13'532	-688
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-13'532	-688
Veränderung langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	9'000	0
Dividendenzahlungen	-300	-300
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	8'700	-300
Veränderung Flüssige Mittel	-2'363	2'372
Veränderung Flüssige Mittel		
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	4'099	1'727
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	1'736	4'099
Veränderung Flüssige Mittel	-2'363	2'372

Anhang zur Jahresrechnung 2020

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.

	2020 TCHF	2019 TCHF
an Regionalwerke AG Baden	666	629
an AEW Energie AG	444	419
Total	1'110	1'048

2 Übriger betrieblicher Ertrag

Der übrige betriebliche Ertrag von TCHF 5'996 (Vorjahr TCHF 6'145) enthält hauptsächlich Entschädigungen aus der Direktvermarktung sowie kostendeckende Einspeisevergütungen (KEV).

3 Material- und Fremdleistungen

In dieser Position sind TCHF 1'785 (Vorjahr TCHF 1'589) Leistungen enthalten, die von der Regionalwerke AG Baden erbracht wurden.

4 Abgaben, Diverses

Im Geschäftsjahr 2020 wurde die Verfügung des Kantons Aargau bezüglich Nachforderungen von Wasserzinsen für die Jahre 2013 bis 2018 im Kraftwerk Schiffmühle rechtskräftig. Die Abgrenzung dafür war TCHF 199 zu hoch und wurde erfolgswirksam aufgelöst.

5 Abschreibungen

Von den Abschreibungen betreffen betriebliche Sachanlagen TCHF 2'256 (Vorjahr TCHF 2'070) und immaterielle Anlagen TCHF 94 (Vorjahr TCHF 94).

6 Finanzaufwand

Hauptsächlich Zinsaufwendungen. Diese betragen im Berichtsjahr TCHF 968 (Vorjahr TCHF 942).

7 Direkte Steuern

Die Ertragssteuern betragen im Berichtsjahr TCHF 56 (Vorjahr TCHF 56).

8 Aktive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2020 TCHF	31.12.2019 TCHF
Beitrag aus Direktvermarktung	1'369	1'342
Diverse	15	14
Total aktive Rechnungsabgrenzungen	1'384	1'356

9 Anlagevermögen

Wir verzeichnen Zugänge an Sachanlagen von TCHF 13'532, abgeschrieben wurden TCHF 2'257 auf Sachanlagen.

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

10 Passive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2020 TCHF	31.12.2019 TCHF
Aufgelaufene Jahreskosten		
Regionalwerke AG Baden	271	204
Aufgelaufene Jahreskosten AEW Energie AG	181	136
Schuldzinsen	430	430
Abgrenzung Wasserzinsen	0	278
Steuern	26	26
Diverse Abgrenzungen	89	45
Total passive Rechnungsabgrenzungen	997	1'119

11 Langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten

Das langfristige Fremdkapital im Betrage von TCHF 57'000 (Berichtsjahr) wurde durch Kreditaufnahmen bei der Credit Suisse, Postfinance, Pensionskasse Post und der Luzerner Pensionskasse beschafft. Eine Tranche von CHF 5 Mio. wird im 2021 fällig und wird als kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeit ausgewiesen.

Fälligkeiten	31.12.2020 TCHF	31.12.2019 TCHF
Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre	20'000	19'000
Restlaufzeit über 5 Jahre	37'000	34'000
Total	57'000	53'000

12 Langfristige Rückstellungen

Die Rückstellung im Vorjahr betraf eine Klage bezüglich des Ausbauprojekts im Kraftwerk Aue. Die Klage konnte im Geschäftsjahr 2020 abgeschlossen und die Rückstellung aufgelöst werden.

13 Stille Reserven

Im Berichtsjahr wurde eine Nettoauflösung von stillen Reserven über TCHF 256 (Vorjahr TCHF 269) vorgenommen.

14 Revisionsstelle

	2020 TCHF	2019 TCHF
Revisionshonorar	9	8
Zusätzliche Honorare	0	0
Total	9	8

Verwendung des Bilanzgewinnes 2020

Antrag des Verwaltungsrates zuhanden der Generalversammlung

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

Bericht der Revisionsstelle

Tel. +41 56 483 02 45
Fax +41 56 483 02 55
www.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 2020 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 Gesetz und Statuten entsprechen.

Baden-Dättwil, 22. März 2021

BDO AG

Matthias Grob

Zugelassener Revisionsexperte

Philipp Mathys

Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte