

Finanzbericht 2022/23

Rückläufiges operatives Ergebnis – höhere Erträge aus Beteiligungen

In einem weiterhin herausfordernden Umfeld hat die EKZ-Gruppe im Geschäftsjahr 2022/23 ein tieferes operatives Ergebnis als im Vorjahr erzielt. Der EBIT lag mit 61.1 Millionen Franken um 9.4 Millionen Franken unter demjenigen des Vorjahrs. Das Unternehmensergebnis ist mit 146.2 Millionen Franken im Vergleich zum Vorjahr deutlich gestiegen, was hauptsächlich auf höhere, grösstenteils nicht liquiditätswirksame Erträge aus Beteiligungen, namentlich von Repower, zurückzuführen ist.

Das tiefere operative Ergebnis im Geschäftsjahr 2022/23 ist damit zu begründen, dass nicht alle Geschäftsbereiche die finanziellen Ziele erreicht haben. Als anspruchsvoll haben sich der Fachkräftemangel, die allgemeine Preisentwicklung und die weiterhin hohen Energiepreise herausgestellt. Ausserdem hatten Wachstumskosten sowie der Anstieg der Strukturkosten – mehrheitlich aufgrund von IT-Projekten – teilweise negative Auswirkungen auf das Ergebnis. Zuverlässig gestützt wurde das Ergebnis wiederum durch das Netzgeschäft.

Bei den EKZ Netzdienstleistungen profitierte das Geschäft mit Batteriespeichern von den hohen Preisen für Regelernergie. Das tiefere operative Ergebnis der EKZ Eltop AG ist auf geringere Bruttomargen sowie gestiegene Kosten für Wachstum und Transformation zurückzuführen. In der Sparte Energiecontracting führte die milde Witterung zu einem deutlich tieferen Wärmeabsatz.

Bei den erneuerbaren Energien im Ausland sorgten insbesondere die weiterhin hohen Energiepreise (Marktpreise und inflationsbereinigte Einspeisevergütungen) sowie erfreuliche Produktionsmengen für eine stabile Entwicklung. Die Inbetriebnahme der Photovoltaikanlage

Pessegueiro in Portugal mit einer erwarteten Jahresproduktion von rund 126.3 GWh wirkte sich ebenfalls positiv auf das Ergebnis aus.

Im Geschäftsjahr 2022/23 lagen die Abschreibungen mit 105.7 Millionen Franken über dem Niveau des Vorjahrs. Die EKZ-Gruppe hat auch im Geschäftsjahr 2022/23 wiederum hohe Investitionen getätigt. Finanzielle Mittel flossen vor allem in die Versorgungssicherheit, namentlich den Netzausbau und -unterhalt, sowie in Digitalisierungsprojekte.

Die Beteiligung an Repower trug aufgrund des Energiehandels erheblich zum Finanzergebnis von EKZ bei.

Der operative Cash Flow lag unter den Erwartungen, was auf tiefere Absatzmengen im Kerngeschäft sowie höhere Beschaffungskosten auf dem Energiemarkt (vgl. Schwerpunktthema auf Seite 13) zurückzuführen ist. Gründe für die tiefere Absatzmenge gegenüber dem Vorjahr waren zum einen die milde Witterung sowie zum anderen die Sparappelle des Bundesrates im Zusammenhang mit der drohenden Strommangellage.

Intakte Aussichten dank Diversifikation

Die wirtschaftlichen Herausforderungen werden auch das Geschäftsjahr 2023/24 prägen. Die Strompreise stehen weiterhin im Fokus, da die Energiepreise auf dem Beschaffungsmarkt nach wie vor vergleichsweise hoch sind. Die Senkung des «Aufgreifkriteriums für Kosten und Gewinn» bei der Energiegrundversorgung von 75 auf 60 Franken per 1. Januar 2024 wird sich negativ auf die Ergebnisentwicklung auswirken. Unter diesen Voraussetzungen geht EKZ davon aus, dass im Geschäftsjahr 2023/24 auf Stufe EBIT ein tieferes Resultat erzielt wird als im abgeschlossenen Geschäftsjahr.

Dank einer bewährten Diversifikationsstrategie wird EKZ im anspruchsvollen Umfeld bestehen. EKZ verfolgt die Entwicklungen aufmerksam und ergreift kontinuierlich geeignete Massnahmen, um die einzelnen Geschäftsbereiche voranzutreiben.

Konsolidierte Erfolgsrechnung

in TCHF

| | Erläuterungen | 2022/23 | 2021/22 |
|---|---------------|-----------------|-----------------|
| Nettoerlöse aus Stromgeschäft, Stromproduktion erneuerbare Energien, Energiecontracting und Elektroinstallationen | 1 | 851 011 | 720 255 |
| Übrige Betriebserträge | 2 | 78 877 | 57 775 |
| Aktivierete Eigenleistungen | | 28 036 | 27 368 |
| Bestandesänderungen Kundenaufträge | | -5 969 | 5 892 |
| Total Betriebsertrag (Gesamtleistung) | | 951 955 | 811 290 |
| Strombeschaffung | 3 | -461 555 | -362 100 |
| Materialaufwand und Fremdleistungen | | -80 983 | -64 904 |
| Personalaufwand | 4 | -148 249 | -136 647 |
| Übriger Betriebsaufwand | 5 | -94 336 | -75 961 |
| Total Betriebsaufwand | | -785 124 | -639 612 |
| Betriebsergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA) | | 166 832 | 171 678 |
| Abschreibungen Sachanlagen | 6 | -93 941 | -90 631 |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen | 6 | -11 764 | -10 542 |
| Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) | | 61 128 | 70 505 |
| Kundenbonus | | - | -4 |
| Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und nach freiwilligen Sonderposten | | 61 128 | 70 501 |
| Finanzertrag | 7 | 7 896 | 18 743 |
| Finanzaufwand | 8 | -6 893 | -28 277 |
| Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 9 | 88 463 | 28 017 |
| Total Finanzergebnis | | 89 466 | 18 483 |
| Ordentliches Ergebnis | | 150 593 | 88 984 |
| Betriebsfremder Ertrag | 10 | 7 647 | 7 572 |
| Betriebsfremder Aufwand | 11 | -5 266 | -4 953 |
| Total betriebsfremdes Ergebnis | | 2 381 | 2 619 |
| Unternehmensergebnis vor Steuern (EBT) | | 152 975 | 91 603 |
| Ertragssteuern | 12 | -4 104 | -6 303 |
| Unternehmensergebnis vor Minderheiten | | 148 870 | 85 300 |
| Minderheitsanteile | | -2 668 | -2 123 |
| Unternehmensergebnis | | 146 203 | 83 177 |

Konsolidierte Bilanz

in TCHF

| Aktiven | Erläuterungen | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|--|---------------|------------------|------------------|
| Sachanlagen | 13 | 1 586 692 | 1 524 088 |
| Finanzanlagen | 14 | 526 450 | 445 408 |
| Immaterielle Anlagen | 15 | 105 739 | 112 845 |
| Anlagevermögen | | 2 218 881 | 2 082 341 |
| Flüssige Mittel | 16 | 77 809 | 136 306 |
| Wertschriften des Umlaufvermögens | 17 | 119 241 | 154 433 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 18 | 131 582 | 105 050 |
| Sonstige kurzfristige Forderungen | | 9 095 | 13 459 |
| Vorräte und Aufträge in Arbeit | 19 | 32 182 | 30 070 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 20 | 60 411 | 36 686 |
| Umlaufvermögen | | 430 320 | 476 004 |
| Total Aktiven | | 2 649 201 | 2 558 345 |
| Passiven | | | |
| Grundkapital | | 120 000 | 120 000 |
| Grundkapital nicht beansprucht | | -120 000 | -120 000 |
| Gewinnreserven | | 2 210 042 | 2 086 705 |
| Eigenkapital exkl. Minderheitsanteile | | 2 210 042 | 2 086 705 |
| Minderheitsanteile | | 9 858 | 9 906 |
| Eigenkapital inkl. Minderheitsanteile | | 2 219 900 | 2 096 611 |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 21 | 205 219 | 217 608 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 22 | 7 825 | 8 362 |
| Langfristige Rückstellungen | 23 | 42 383 | 55 702 |
| Langfristiges Fremdkapital | | 255 426 | 281 672 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 24 | 13 492 | 15 495 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 25 | 13 297 | 38 605 |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 26 | 34 032 | 35 021 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 23 | 23 217 | 22 805 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 27 | 89 837 | 68 136 |
| Kurzfristiges Fremdkapital | | 173 875 | 180 062 |
| Total Fremdkapital | | 429 301 | 461 734 |
| Total Passiven | | 2 649 201 | 2 558 345 |

Konsolidierte Geldflussrechnung

in TCHF

| | 2022/23 | 2021/22 |
|---|-----------------|-----------------|
| Unternehmensergebnis vor Minderheiten | 148 870 | 85 300 |
| Abschreibungen | 108 762 | 104 196 |
| Wertbeeinträchtigungen | 442 | 199 |
| Veränderung Rückstellungen | 5 008 | -2 873 |
| Sonstige nicht liquiditätswirksame Positionen | 12 079 | 7 881 |
| Erfolg aus Anlagenabgängen | 245 | 362 |
| Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | -88 463 | -28 017 |
| Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | -25 768 | -3 878 |
| Veränderung Vorräte und Aufträge in Arbeit | -1 850 | -4 841 |
| Veränderung sonstige Forderungen und Aktive Rechnungsabgrenzungen | -19 239 | -12 124 |
| Veränderung Wertschriften | -4 809 | 21 517 |
| Veränderung sonstige langfristige Verbindlichkeiten | -538 | -25 |
| Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | -24 199 | 5 023 |
| Veränderung sonstige Verbindlichkeiten und Passive Rechnungsabgrenzungen | 17 408 | 8 261 |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit | 127 948 | 180 981 |
| Investitionen in Sachanlagen | -156 938 | -136 771 |
| Devestitionen von Sachanlagen | 2 143 | 4 389 |
| Investitionen in Finanzanlagen | -1 | -670 |
| Devestitionen von Finanzanlagen | 7 313 | 14 619 |
| Investitionen in assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | -30 504 | -47 724 |
| Devestitionen von Wertschriften | 40 000 | - |
| Investitionen in immaterielle Anlagen | -3 | -12 |
| Devestitionen von immateriellen Anlagen | - | 38 |
| Investitionen in Beteiligungen konsolidierter Organisationen | -10 293 | -9 165 |
| Devestitionen von Beteiligungen konsolidierter Organisationen | 850 | 8 415 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | -147 433 | -166 881 |
| Dividendenzahlungen an Minderheitsaktionäre | -2 515 | -497 |
| Gewinnausschüttungen | -20 800 | -41 354 |
| Aufnahme/Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten | -14 272 | 6 435 |
| Aufnahme/Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten | -2 018 | 31 491 |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | -39 606 | -3 925 |
| Veränderung Flüssige Mittel | -59 091 | 10 175 |
| Flüssige Mittel zu Beginn der Periode | 136 306 | 128 277 |
| Veränderung Flüssige Mittel | -59 091 | 10 175 |
| Fremdwährungseffekte | 593 | -2 146 |
| Flüssige Mittel am Ende der Periode | 77 809 | 136 306 |

Konsolidierter Eigenkapitalnachweis

in TCHF

| | Grundkapital | | Gewinnreserven | | | Eigenkapital exkl. Minder- heitsanteile | Minder- heits- anteile | Eigenkapital inkl. Minder- heitsanteile |
|--------------------------------|----------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|--|------------------------------|---|
| | gesprochen | nicht be- anspruch | ein- behaltene Gewinne | Fremd- währungs- differenzen | Total Gewinn- reserven | | | |
| Stand per 1.10.2021 | 120 000 | -120 000 | 2 069 685 | -4 637 | 2 065 048 | 2 065 048 | 8 862 | 2 073 910 |
| Veränderungen (Käufe/Verkäufe) | | | | | - | - | 520 | 520 |
| Unternehmensergebnis | | | 83 177 | | 83 177 | 83 177 | 2 123 | 85 300 |
| Fremdwährungsdifferenzen | | | | -20 166 | -20 166 | -20 166 | -1 102 | -21 268 |
| Dividenden | | | -41 354 | | -41 354 | -41 354 | -497 | -41 851 |
| Stand per 30.9.2022 | 120 000 | -120 000 | 2 111 508 | -24 803 | 2 086 705 | 2 086 705 | 9 906 | 2 096 611 |
| Veränderungen (Käufe/Verkäufe) | | | | | - | - | -311 | -311 |
| Unternehmensergebnis | | | 146 203 | | 146 203 | 146 203 | 2 668 | 148 870 |
| Fremdwährungsdifferenzen | | | | -2 066 | -2 066 | -2 066 | 112 | -1 954 |
| Dividenden | | | -20 800 | | -20 800 | -20 800 | -2 515 | -23 315 |
| Stand per 30.9.2023 | 120 000 | -120 000 | 2 236 911 | -26 869 | 2 210 042 | 2 210 042 | 9 858 | 2 219 900 |

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung

Grundlagen der Rechnungslegung

Die Rechnungslegung erfolgt in Übereinstimmung mit dem EKZ-Gesetz sowie den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild (True and Fair View) der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. EKZ wendet das gesamte Regelwerk der Swiss GAAP FER an.

Das Rechnungsjahr der EKZ-Gruppe entspricht dem hydrologischen Jahr und dauert vom 1. Oktober bis zum 30. September des Folgejahrs. Als Darstellungswährung dient der Schweizer Franken (CHF). Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in diesem Bericht nicht genau zur angegebenen Summe aufaddieren lassen.

Die Jahresrechnung wird unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt.

Umrechnung fremder Währungen

Jede Gruppengesellschaft definiert ihre eigene funktionale Währung, mit der die Einzelabschlüsse erstellt werden. Die Jahresrechnungen von Gesellschaften in fremder Währung werden wie folgt umgerechnet: Aktiven und Fremdkapital zum Stichtagskurs, Eigenkapital zu historischen Kursen. Erfolgsrechnung und Geldflussrechnung werden zum Jahresdurchschnittskurs umgerechnet. Die daraus resultierenden Umrechnungsdifferenzen werden erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst. Die in den Einzelabschlüssen der konsolidierten Gesellschaften enthaltenen Fremdwährungstransaktionen werden zum jeweiligen Tageskurs umgerechnet, Fremdwährungssalden werden am Jahresende zum Kurs per Bilanzstichtag umgerechnet. Die daraus entstehenden Kursdifferenzen werden erfolgswirksam erfasst. Die Fremdwährungseffekte auf langfristigen Darlehen mit Eigenkapitalcharakter werden erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst.

Umrechnungskurs in CHF

| | Stichtagskurs | | Durchschnittskurs | |
|-------|---------------|-----------|-------------------|---------|
| | 30.9.2023 | 30.9.2022 | 2022/23 | 2021/22 |
| 1 EUR | 0.9669 | 0.9561 | 0.9789 | 1.0226 |

Geldflussrechnung

Der Fonds Flüssige Mittel bildet die Grundlage für den Ausweis der Geldflussrechnung. Der Geldfluss aus der Betriebstätigkeit wird mittels der indirekten Methode berechnet.

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die direkt zuordenbaren Bewertungsgrundsätze werden bei den Erläuterungen der entsprechenden Kategorie ausgewiesen. Die Konzernrechnung wird unter Anwendung des Anschaffungskostenprinzips und/oder zum Nominalwert erstellt. Wird das Wahlrecht für die Bewertung zu Verkehrswerten angewandt, so wird dies explizit bei den entsprechenden Erläuterungen ausgewiesen.

Wertbeeinträchtigungen (Impairment)

Die Werthaltigkeit der Vermögenswerte wird an jedem Bilanzstichtag einer Beurteilung unterzogen. Übersteigt der Buchwert den realisierbaren Wert, wird durch ausserplanmässige Abschreibungen eine erfolgswirksame Anpassung vorgenommen. Wenn sich die bei der Ermittlung des erzielbaren Werts berücksichtigten Faktoren massgeblich verbessert haben, wird eine in früheren Berichtsperioden erfasste Wertbeeinträchtigung teilweise oder ganz erfolgswirksam aufgehoben, mit Ausnahme des Goodwills.

Latente Steuern

Die jährliche Abgrenzung der latenten Ertragssteuer berücksichtigt grundsätzlich alle zukünftigen ertragssteuerlichen Auswirkungen und basiert auf einer bilanzorientierten Sichtweise. Latente Steuern auf Verlustvorträgen werden nur dann bilanziert, wenn wahrscheinlich ist, dass diese in Zukunft durch genügend steuerliche Gewinne realisiert werden können.

Die Steuersätze bewegen sich von 0 Prozent für EKZ bis zu 31 Prozent bei den ausländischen Zweckgesellschaften. EKZ ist als Organisation des öffentlichen Rechts von den Steuern des Kantons Zürich und des Bundes befreit.

Erläuterungen

in TCHF

| | 2022/23 | 2021/22 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Nettoerlöse aus Stromgeschäft, Stromproduktion aus erneuerbaren Energien, Energiecontracting und Elektroinstallationen | 851 011 | 720 255 |
| Nettoerlös aus Stromgeschäft | 656 008 | 540 375 |
| Nettoerlös Stromproduktion aus erneuerbaren Energien | 69 240 | 67 660 |
| Nettoerlös Energiecontracting | 40 789 | 39 598 |
| Nettoerlös Elektroinstallationen ¹⁾ | 84 974 | 72 622 |
| Nettoerlös aus Stromgeschäft | 656 008 | 540 375 |
| Endverteiler | 52 432 | 52 785 |
| Geschäftskundinnen und -kunden | 126 396 | 101 198 |
| Privat- und Gewerbekundinnen und -kunden | 431 718 | 354 157 |
| Beschaffungsoptimierung ²⁾ | 45 462 | 32 235 |

¹⁾ Davon 24 262 TCHF (Vorjahr 23 974 TCHF) Nettoerlös aus langfristigen Aufträgen aufgrund POCM.

²⁾ Verkauf von Energie an Dritte zur Optimierung der Energiebeschaffung.

Der höhere Nettoerlös aus Stromgeschäft ist trotz tieferen Absatzmengen auf die höheren Beschaffungskosten zurückzuführen.

Die Elektroinstallationen konnten einerseits aufgrund der guten Auftragslage die Nettoerlöse steigern und andererseits trug die Umsetzung der Wachstumsziele zu einem gegenüber dem Vorjahr höheren Nettoerlös bei.

Der Hauptteil der Erträge wird im Versorgungsgebiet respektive in der Schweiz erzielt. Der Nettoerlös Stromproduktion aus erneuerbaren Energien fällt hauptsächlich im europäischen Ausland an.

| | 2022/23 | 2021/22 |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| 2 Übrige Betriebserträge | 78 877 | 57 775 |
| Andere Erträge ¹⁾ | 69 181 | 48 380 |
| Sicherheitsprüfungen | 9 696 | 9 395 |

¹⁾ Die anderen Erträge setzen sich hauptsächlich zusammen aus Erlösen des Trafostationenbaus, Arbeiten an Tarifapparaten, Unterhalt Strassenbeleuchtung, Arbeiten an Leitungen, Anschlussbeiträgen, Anlagenbau für Dritte im Bereich Energiecontracting, Dienstleistungen im Bereich Gebäudeenergieerlösungen, Kompensationsleistungen aufgrund von Netzabschaltungen bei den Produktionsanlagen im Ausland, Verkäufen von Herkunftsnachweisen, Altmetallverkäufen, Netzdienstleistungen, Erlösen der Personalrestaurants, Liegenschaftenerträgen, übrigen Mieterlösen sowie Veräusserungsgewinnen aus operativen Geschäften.

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|----------------|----------------|
| 3 Strombeschaffung | 461 555 | 362 100 |
| Strom (Netz und Energie) | 373 894 | 278 619 |
| Netzzuschlag ¹⁾ | 74 851 | 77 508 |
| SDL (Systemdienstleistungen) ²⁾ | 12 202 | 5 397 |
| Konzessionsabgabe ³⁾ | 608 | 576 |

¹⁾ Bundesabgaben zur Förderung erneuerbarer Energien (z. B. KEV) sowie ökologische Sanierung Wasserkraft (Netzzuschlag gemäss Art. 35 Energiegesetz).

²⁾ Tarif für allgemeine Systemdienstleistungen von Swissgrid.

³⁾ Vom Bezirk Einsiedeln und der Gemeinde Menzingen festgesetzte Konzessionsabgabe.

Die höheren Kosten der Strombeschaffung trotz tieferen Mengen sind auf die höheren Beschaffungskosten zurückzuführen. Die gestiegenen SDL-Kosten begründen sich mit höheren Tarifen von Swissgrid.

| | 2022/23 | 2021/22 |
|---|----------------|----------------|
| 4 Personalaufwand | 148 249 | 136 647 |
| Gehälter inkl. Zulagen | 124 184 | 111 939 |
| Sozialleistungen | 22 974 | 21 214 |
| Übriger Personalaufwand inkl. externes Personal | 3 855 | 5 331 |
| Vergütungen von Sozialversicherungen | -2 763 | -1 837 |

Der gegenüber dem Vorjahr höhere Personalaufwand ist hauptsächlich auf das operative Wachstum und die damit verbundenen Zunahme an Mitarbeitenden zurückzuführen.

| | 2022/23 | 2021/22 |
|---|----------------|---------------|
| 5 Übriger Betriebsaufwand | 94 336 | 75 961 |
| Bau- und Installationsarbeiten | 2 658 | 1 991 |
| Unterhalt und Reparatur von Sachanlagen | 5 244 | 4 557 |
| Verlust aus Abgängen von Sachanlagen | 1 493 | 1 422 |
| Mieten, Energie und Entsorgung | 10 979 | 10 971 |
| Reise- und Verpflegungsspesen | 2 893 | 2 688 |
| Marketing, Sponsoring, Beratungen, Dienstleistungen | 33 714 | 32 939 |
| IT-Dienstleistungen | 28 619 | 14 191 |
| Büro- und Verwaltungsaufwand | 8 735 | 7 202 |

Die höheren Kosten für IT-Dienstleistungen sind hauptsächlich auf das Projekt SAP S4/HANA zurückzuführen.

| | 2022/23 | 2021/22 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| 6 Abschreibungen | 105 704 | 101 173 |
| Abschreibungen Sachanlagen | 93 941 | 90 631 |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen | 11 764 | 10 542 |

Die Goodwill-Amortisationen von Equity-konsolidierten Gesellschaften sind im Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen enthalten.

| | 93 941 | 90 631 |
|--|---------------|---------------|
| Abschreibungen Sachanlagen | | |
| Planmässige Abschreibungen Sachanlagen | 92 183 | 89 617 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen Sachanlagen | 1 758 | 1 014 |

| | 11 764 | 10 542 |
|---|---------------|---------------|
| Abschreibungen immaterielle Anlagen | | |
| Planmässige Abschreibungen immaterielle Anlagen | 11 764 | 10 542 |

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--------------------------|----------------|---------------|
| 7 Finanzertrag | 7 896 | 18 743 |
| Wertschriftenertrag | 6 335 | 15 024 |
| Zinsertrag ¹⁾ | 1 415 | 563 |
| Fremdwährungsgewinne | 146 | 3 156 |

¹⁾ Darin sind Skonti auf Lieferantenrechnungen von 54 TCHF (Vorjahr 60 TCHF) enthalten.

Im Wertschriftenertrag sind Dividenden von Finanzanlagen enthalten, welche im aktuellen Geschäftsjahr tiefer als im Vorjahr ausgefallen sind.

| | 2022/23 | 2021/22 |
|------------------------|----------------|---------------|
| 8 Finanzaufwand | 6 893 | 28 277 |
| Wertschriftenaufwand | 221 | 20 932 |
| Zinsaufwand | 6 183 | 4 717 |
| Fremdwährungsverluste | 489 | 2 628 |

Der tiefere Wertschriftenaufwand ist auf die negative Performance des Wertschriftenmandats im Vorjahr zurückzuführen. Im Geschäftsjahr 2022/23 resultierte eine positive Performance, welche im Wertschriftenertrag ausgewiesen wird.

| | 2022/23 | 2021/22 |
|---|----------------|---------------|
| 9 Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 88 463 | 28 017 |
| Ergebnis assoziierte Gesellschaften | 88 463 | 28 017 |

Das Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften ist im Wesentlichen auf die Beteiligung an der Repower AG zurückzuführen.

| | 2022/23 | 2021/22 |
|----------------------------------|----------------|--------------|
| 10 Betriebsfremder Ertrag | 7 647 | 7 572 |
| Ertrag Renditeliegenschaften | 7 647 | 7 572 |

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--------------------------------------|----------------|--------------|
| 11 Betriebsfremder Aufwand | 5 266 | 4 953 |
| Aufwand Renditeliegenschaften | 2 209 | 1 929 |
| Abschreibungen Renditeliegenschaften | 3 057 | 3 024 |

| | 2022/23 | 2021/22 |
|-----------------------------|----------------|--------------|
| 12 Ertragssteuern | 4 104 | 6 303 |
| Gewinnsteuern | 3 051 | 4 669 |
| Veränderung latente Steuern | 1 053 | 1 634 |

13 Sachanlagen

| | |
|------------------|------------------|
| 30.9.2023 | 30.9.2022 |
| 1 586 692 | 1 524 088 |

| Anschaffungs- und Herstellungskosten (in MCHF) | Anlagen und Einrichtungen | | | | | | Anlagen im Bau und Anzahlungen ²⁾ | Total |
|--|---------------------------|--------------------------------------|----------------|---------------------|---------------------------|----------------|--|----------------|
| | Unbebaute Grundstücke | Grundstücke und Bauten ¹⁾ | Verteilnetz | Contracting-anlagen | Produktions-anlagen e. E. | Übrige Anlagen | | |
| Stand per 1.10.2021 | 0.3 | 534.7 | 1 593.6 | 285.9 | 456.0 | 192.4 | 54.5 | 3 117.5 |
| Zugänge | – | 6.9 | 39.3 | 4.6 | 2.7 | 15.5 | 70.9 | 139.8 |
| Abgänge | 0.0 | –2.2 | –21.3 | –2.1 | –0.3 | –16.9 | 0.0 | –42.7 |
| Reklassifikationen | – | 0.1 | 9.8 | 4.3 | 33.9 | 0.1 | –48.2 | – |
| Veränderungen Konsolidierungskreis | – | – | – | – | 29.3 | – | 1.9 | 31.3 |
| Fremdwährungseinfluss | 0.0 | – | – | – | –47.8 | – | –3.3 | –51.1 |
| Stand per 30.9.2022 | 0.3 | 539.6 | 1 621.3 | 292.8 | 473.9 | 191.1 | 75.7 | 3 194.7 |

Kumulierte Abschreibungen (in MCHF)

| | | | | | | | | |
|------------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|
| Stand per 1.10.2021 | – | –323.1 | –920.0 | –123.4 | –143.5 | –118.3 | –1.0 | –1 629.4 |
| Planmässige Abschreibungen | – | –10.7 | –37.5 | –11.2 | –21.5 | –11.7 | – | –92.6 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen | – | – | – | – | –0.6 | – | –0.4 | –1.0 |
| Abgänge | – | 1.7 | 20.4 | 0.7 | – | 16.6 | – | 39.4 |
| Reklassifikationen | – | – | – | – | –0.3 | – | 0.3 | – |
| Fremdwährungseinfluss | – | – | – | – | 13.1 | 0.0 | – | 13.1 |
| Stand per 30.9.2022 | – | –332.1 | –937.1 | –133.9 | –152.9 | –113.5 | –1.1 | –1 670.6 |
| Nettobuchwert per 30.9.2022 | 0.3 | 207.4 | 684.2 | 158.9 | 321.0 | 77.6 | 74.7 | 1 524.1 |

Anlagen und Einrichtungen

| Anschaffungs- und Herstellungskosten (in MCHF) | Anlagen und Einrichtungen | | | | | | Anlagen im Bau und Anzahlungen ²⁾ | Total |
|---|-------------------------------|--|----------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------|--|----------------|
| | Unbebaute Grund- stücke | Grund- stücke und Bauten ¹⁾ | Verteilnetz | Contracting- anlagen | Produktions- anlagen e. E. | Übrige Anlagen | | |
| Stand per 1.10.2022 | 0.3 | 539.6 | 1 621.3 | 292.8 | 473.9 | 191.1 | 75.7 | 3 194.7 |
| Zugänge | – | 9.0 | 34.7 | 7.2 | 4.3 | 21.9 | 81.6 | 158.6 |
| Abgänge | – | –3.8 | –33.4 | –3.7 | – | –15.5 | – | –56.4 |
| Reklassifikationen | – | 5.4 | 9.6 | 6.9 | 33.5 | 0.1 | –55.6 | – |
| Veränderungen Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – | 0.1 | – | 0.1 |
| Fremdwährungseinfluss | 0.0 | – | – | – | 3.9 | 0.0 | 0.3 | 4.2 |
| Stand per 30.9.2023 | 0.3 | 550.2 | 1 632.2 | 303.1 | 515.7 | 197.8 | 101.9 | 3 301.2 |

Kumulierte Abschreibungen (in MCHF)

| | | | | | | | | |
|------------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|
| Stand per 1.10.2022 | – | –332.1 | –937.1 | –133.9 | –152.9 | –113.5 | –1.1 | –1 670.6 |
| Planmässige Abschreibungen | – | –10.6 | –38.0 | –11.4 | –22.7 | –12.5 | – | –95.2 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen | – | – | – | – | –0.1 | – | –1.7 | –1.8 |
| Abgänge | – | 3.8 | 32.9 | 2.8 | – | 14.6 | – | 54.0 |
| Reklassifikationen | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Fremdwährungseinfluss | – | – | – | – | –1.0 | 0.0 | – | –1.0 |
| Stand per 30.9.2023 | – | –338.9 | –942.2 | –142.6 | –176.6 | –111.5 | –2.7 | –1 714.5 |
| Nettobuchwert per 30.9.2023 | 0.3 | 211.3 | 690.1 | 160.5 | 339.1 | 86.2 | 99.2 | 1 586.7 |

¹⁾ Inklusive Renditeliegenschaften: Nettobuchwert per 30. September 2023 61.0 MCHF (Vorjahr 63.7 MCHF).

²⁾ Die Anzahlungen belaufen sich auf 8.3 MCHF (Vorjahr 5.0 MCHF).

In der Kategorie «Verteilnetz» sind Aktiven enthalten, für welche EKZ Bau- und Nutzungsrechte an Dritte vergeben hat. Dadurch entstehen für EKZ Verpflichtungen. Diese sind unter den sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten bilanziert.

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- respektive Herstellungskosten, vermindert um die betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen. Die Abschreibungen werden in der Regel linear über die Nutzungsdauer vorgenommen. In sachlich begründeten Einzelfällen sind Abweichungen von den unten erwähnten Nutzungsdauern möglich. Die Nutzungsdauern wurden wie folgt festgelegt:

| | |
|--|----------------------------------|
| Unbebaute Grundstücke | keine Abschreibung |
| Grundstücke und Bauten | 10 bis 50 Jahre |
| Verteilnetz | 10 bis 60 Jahre |
| Contracting- und Produktionsanlagen erneuerbare Energien | 10 bis 80 Jahre (gemäss Vertrag) |
| Übrige Anlagen | 3 bis 25 Jahre |
| Sachanlagen im Bau | keine Abschreibung |

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|--|------------------|----------------|
| 14 Finanzanlagen | 526 450 | 445 408 |
| Wertschriften des Anlagevermögens | 77 171 | 78 003 |
| Aktive latente Ertragssteuern | 1 932 | 1 458 |
| Beteiligungen assoziierte Gesellschaften | 417 377 | 329 138 |
| Übrige Finanzanlagen | 29 969 | 36 809 |
| Wertschriften des Anlagevermögens | 77 171 | 78 003 |
| Axpo Holding AG ¹⁾ | 69 924 | 69 924 |
| Übrige Wertschriften | 15 038 | 15 994 |
| Wertberichtigungen übrige Wertschriften | -7 791 | -7 915 |

¹⁾ Der konsolidierte Abschluss der Axpo-Gruppe per 30.9.2022 weist eine Bilanzsumme von 79 736 MCHF (Vorjahr 44 676 MCHF) und ein Eigenkapital von 7 432 MCHF (Vorjahr 7 228 MCHF) aus.

| Wertschriften des Anlagevermögens | Sitz | Währung | Kapital in Tausend | Kapitalanteil/ Stimmrechtsanteil | |
|---|---------------|---------|-----------------------|-------------------------------------|-----------|
| | | | | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
| HelveticWind Deutschland GmbH ¹⁾ | Berlin, D | EUR | 25 | 20.2 % | 20.2 % |
| HelveticWind Italia srl ¹⁾ | Milano, I | EUR | 10 | 20.2 % | 20.2 % |
| Axpo Holding AG | Baden | CHF | 370 000 | 18.4 % | 18.4 % |
| Terravent AG | Luzern | CHF | 17 952 | 17.4 % | 17.4 % |
| Tubo Sol PE2 S.L. | Calasparra, E | EUR | 232 | 6.0 % | 6.0 % |
| Neuron AG ²⁾ | Brugg | CHF | - | - | 18.4 % |

¹⁾ Die HelveticWind Deutschland GmbH und die HelveticWind Italia srl bezwecken den Erwerb und den Betrieb von Windenergieanlagen in Deutschland beziehungsweise in Italien. Der Ausweis erfolgt unter den Wertschriften des Anlagevermögens, da aufgrund der Stimmrechtsanteile (14.3 %; Vorjahr 14.3 %) kein massgeblicher Einfluss wahrgenommen werden kann.

²⁾ Die Beteiligungsquote an der Neuron AG wurde im Geschäftsjahr auf 33.9 % erhöht, weshalb die Gesellschaft per 30. September 2023 den Status einer assoziierten Beteiligung aufweist und dort ausgewiesen wird.

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|--------------------------------------|------------------|--------------|
| Aktive latente Ertragssteuern | 1 932 | 1 458 |

Der aktive latente Steueranspruch aus steuerlich anrechenbaren Verlustvorträgen beträgt 1 067 TCHF (Vorjahr 183 TCHF). Zudem bestehen nicht aktivierte Steueransprüche aus Verlustvorträgen von 4 221 TCHF (Vorjahr 8 533 TCHF).

| Beteiligungen assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 417 377 | 329 138 |
|---|----------------|----------------|
| Repower AG | 356 596 | 303 148 |
| Übrige Gesellschaften | 60 781 | 25 990 |
| Übrige Finanzanlagen | 29 970 | 36 809 |
| Darlehen gegenüber assoziierten Gesellschaften | 11 979 | 15 028 |
| Arbeitgeberbeitragsreserven | 1 | – |
| Darlehen gegenüber Dritten ¹⁾ | 20 712 | 23 935 |
| Wertberichtigung Darlehen gegenüber Dritten | –2 722 | –2 722 |
| Diverse Finanzanlagen | – | 568 |

¹⁾ Die Position enthält ein Darlehen gegenüber Terravent AG im Umfang von rund 13 MCHF, welches einem unbefristeten, unwiderruflichen Rangrücktritt unterstellt ist.

15 Immaterielle Anlagen

| | |
|------------------|----------------|
| 30.9.2023 | 30.9.2022 |
| 105 739 | 112 845 |

| | Bau- und Nutzungsrechte | Software | Übrige immaterielle Anlagen | Goodwill | Goodwill assoziierte Gesellschaften | Total |
|------------------------------------|----------------------------|-------------|-----------------------------------|----------------|---|----------------|
| Anschaffungskosten | | | | | | |
| Stand per 1.10.2021 | 32 139 | 473 | 6 022 | 120 197 | 3 032 | 161 863 |
| Zugänge | 12 | - | - | - | - | 12 |
| Abgänge | -47 | - | - | - | - | -47 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | | - | - | 3 862 | 12 677 | 16 539 |
| Fremdwährungseinfluss | -645 | - | - | - | - | -645 |
| Stand per 30.9.2022 | 31 459 | 473 | 6 022 | 124 059 | 15 709 | 177 722 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | | | | |
| Stand per 1.10.2021 | -12 470 | -473 | -1 054 | -36 960 | -1 731 | -52 688 |
| Planmässige Abschreibungen | -922 | - | -602 | -9 017 | -1 842 | -12 383 |
| Abgänge | 8 | - | - | - | - | 8 |
| Fremdwährungseinfluss | 186 | - | - | - | - | 186 |
| Stand per 30.9.2022 | -13 198 | -473 | -1 656 | -45 977 | -3 573 | -64 877 |
| Nettobuchwert per 30.9.2022 | 18 261 | - | 4 366 | 78 082 | 12 136 | 112 845 |
| Anschaffungskosten | | | | | | |
| Stand per 1.10.2022 | 31 459 | 473 | 6 022 | 124 059 | 15 709 | 177 722 |
| Zugänge | 3 | - | - | - | - | 3 |
| Abgänge | -170 | - | - | -1 236 | - | -1 406 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | - | - | - | 9 314 | 1 487 | 10 801 |
| Fremdwährungseinfluss | 55 | - | - | - | - | 55 |
| Stand per 30.9.2023 | 31 346 | 473 | 6 022 | 132 138 | 17 195 | 187 174 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | | | | |
| Stand per 1.10.2022 | -13 198 | -473 | -1 656 | -45 977 | -3 573 | -64 877 |
| Planmässige Abschreibungen | -930 | - | -602 | -10 232 | -6 142 | -17 905 |
| Abgänge | 125 | - | - | 1 236 | - | 1 361 |
| Fremdwährungseinfluss | -14 | - | - | - | - | -14 |
| Stand per 30.9.2023 | -14 017 | -473 | -2 258 | -54 972 | -9 715 | -81 435 |
| Nettobuchwert per 30.9.2023 | 17 330 | - | 3 763 | 77 165 | 7 480 | 105 739 |

Bewertungsgrundsätze

Immaterielle Anlagen sind nicht-monetäre Werte ohne physische Substanz. Die Abschreibungen werden linear vorgenommen. Selbst erarbeitete immaterielle Werte werden nicht aktiviert. Die Nutzungsdauer wurde wie folgt festgelegt:

| | |
|--|----------------------------------|
| Bau- und Nutzungsrechte | gemäss Vertrag, max. 35 Jahre |
| Software | 3 Jahre |
| Übrige immaterielle Anlagen | 10 Jahre |
| Goodwill und Goodwill assoziierte Gesellschaften | fallspezifisch bis max. 20 Jahre |

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|---|------------------|----------------|
| 16 Flüssige Mittel | 77 809 | 136 306 |
| Kasse, Post, Banken | 72 552 | 130 472 |
| Schuldendienstreservekonten ¹⁾ | 5 257 | 5 834 |

¹⁾ Die Schuldendienstreservekonten der Windparkgesellschaften müssen durch den Kreditnehmer angespart werden und decken Kapitaldienstzahlungen.

Bewertungsgrundsätze

Die Flüssigen Mittel umfassen Kassenbestände, Post-, Bankguthaben und kurzfristige Festgeldanlagen (mit einer Restlaufzeit von unter 90 Tagen).

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|---|------------------|----------------|
| 17 Wertschriften des Umlaufvermögens | 119 241 | 154 433 |
| Vermögensverwaltungsmandat | 119 241 | 134 433 |
| Festgeldanlagen | – | 20 000 |

Bewertungsgrundsätze

Die Wertschriften des Umlaufvermögens umfassen marktgängige Aktien, Obligationen und kurzfristige Geldanlagen. Die Bewertung erfolgt zum Kurswert am Bilanzstichtag. Liegt kein aktueller Kurs vor, werden die Wertschriften des Umlaufvermögens zum Anschaffungswert abzüglich allfälliger Wertbeeinträchtigungen bewertet.

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|---|------------------|----------------|
| 18 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 131 582 | 105 050 |
| Gegenüber assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 815 | 825 |
| Gegenüber weiteren nahestehenden Personen | 2 654 | 2 687 |
| Gegenüber Dritten | 129 225 | 102 401 |
| Delkredere | –1 112 | –863 |

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|--|------------------|---------------|
| 19 Vorräte und Aufträge in Arbeit | 32 182 | 30 070 |
| Vorräte | 20 181 | 17 202 |
| Aufträge in Arbeit (HEKO) | 16 191 | 21 033 |
| Anzahlungen Aufträge in Arbeit (HEKO) | -5 887 | -11 543 |
| Aufträge in Arbeit (POCM) | 12 564 | 16 734 |
| Anzahlungen Aufträge in Arbeit (POCM) | -10 867 | -13 356 |
| Vorräte | 20 181 | 17 202 |
| Netz- und Installationsmaterial | 10 146 | 9 250 |
| Halb- und Fertigfabrikate | 7 204 | 5 853 |
| Übriges Material | 3 465 | 2 492 |
| Wertminderung von Vorräten | -635 | -393 |

Bewertungsgrundsätze

Vorräte sind materielle Güter zur Veräusserung oder Güter zur Herstellung von Gütern oder solche, die zur Erbringung von Dienstleistungen verbraucht werden. Handelswaren werden zum aktuellen Beschaffungswert bewertet. Zugekaufte Vorräte werden mehrheitlich zum gleitenden Durchschnittspreis bewertet. Selbst hergestellte Vorräte werden zu Herstellungskosten erfasst.

Unter der Position «Aufträge in Arbeit» sind noch nicht übertragene Güter und Dienstleistungen für Dritte erfasst, die in den Bereichen des Kerngeschäfts, des Energiecontractings und der Elektroinstallationen erstellt werden.

Kleinere Aufträge werden zu Anschaffungs- und Herstellungskosten (HEKO) bewertet und umfassen alle tatsächlich angefallenen Kosten, um die Aufträge auf den derzeitigen Stand zu bringen. Es erfolgt eine Einzelbewertung für jeden Auftrag.

Grossaufträge werden gemäss FER 22 als langfristige Aufträge mit der Percentage-of-Completion-Methode (POCM) erfasst, sofern die entsprechenden Voraussetzungen erfüllt sind. Für drohende Verluste werden die erforderlichen Wertberichtigungen gebildet. Der Fertigstellungsgrad wird für jeden Auftrag einzeln nach der sogenannten Cost-to-Cost-Methode ermittelt.

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|---|------------------|---------------|
| 20 Aktive Rechnungsabgrenzungen | 60 411 | 36 686 |
| Gegenüber Dritten | 25 313 | 33 236 |
| Regulatorische Forderungen gegenüber Kundinnen und Kunden ¹⁾ | 35 098 | 3 450 |

¹⁾ Als regulatorische Forderung bezeichnet man die Abweichungen zwischen anrechenbaren Kosten und den Erlösen aus dem Netznutzungs- und Energiegeschäft.

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|--|------------------|----------------|
| 21 Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 205 219 | 217 608 |
| Darlehen von inländischen Banken | 105 982 | 99 540 |
| Darlehen von ausländischen Banken | 57 782 | 74 715 |
| Darlehen von in- und ausländischen Partnern | 41 455 | 43 353 |

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|---|------------------|--------------|
| 22 Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 7 825 | 8 362 |
| Vergebene Bau- und Nutzungsrechte | 19 798 | 19 798 |
| Amortisation | -11 973 | -11 436 |

23 Rückstellungen

| | Sozialpläne | Sanierungs-/ Rückbauver- pflichtungen | Förderungs-/ Unter- stützungs- beiträge | Latente Steuern | Badwill | Übrige Rück- stellungen | Total Rück- stellungen |
|------------------------------------|-------------|---|--|--------------------|---------------|----------------------------|---------------------------|
| Buchwert per 1.10.2021 | 33 | 25 183 | 231 | 12 881 | 54 839 | 6 175 | 99 342 |
| Bildung | – | 1 734 | 315 | 1 617 | – | 3 014 | 6 680 |
| Verwendung | –28 | –962 | –283 | – | – | –3 517 | –4 790 |
| Auflösung | –5 | –342 | – | –255 | –18 786 | –440 | –19 828 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | – | 794 | – | – | – | 30 | 824 |
| Fremdwährungseinfluss | – | –2 042 | – | –1 584 | – | –95 | –3 721 |
| Buchwert per 30.9.2022 | – | 24 365 | 263 | 12 659 | 36 053 | 5 167 | 78 507 |
| Bildung | – | 1 811 | 336 | 2 364 | – | 5 012 | 9 523 |
| Verwendung | – | –492 | –176 | – | – | –2 932 | –3 601 |
| Auflösung | – | –8 | – | –857 | –18 026 | –345 | –19 236 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | – | – | – | 11 | – | 100 | 111 |
| Fremdwährungseinfluss | – | 162 | – | 124 | – | 8 | 295 |
| Buchwert per 30.9.2023 | – | 25 839 | 423 | 14 301 | 18 026 | 7 010 | 65 600 |
| Langfristige Rückstellungen | | | | | | | |
| Buchwert per 30.9.2022 | – | 23 865 | – | 12 659 | 18 026 | 1 152 | 55 702 |
| Buchwert per 30.9.2023 | – | 25 839 | – | 14 301 | – | 2 243 | 42 383 |
| Kurzfristige Rückstellungen | | | | | | | |
| Buchwert per 30.9.2022 | – | 500 | 263 | – | 18 027 | 4 015 | 22 805 |
| Buchwert per 30.9.2023 | – | – | 423 | – | 18 026 | 4 768 | 23 217 |

Die Rückstellungen für Sanierungen und Rückbauten umfassen hauptsächlich Verpflichtungen für die Entsorgung von Altlasten im Bereich des Kabelbaus, der Liegenschaften und Kosten für den Rückbau von Produktionsanlagen im Ausland.

Der Badwill umfasst die Rückstellung für die Beteiligung Repower. Die Auflösung der Rückstellung erfolgt über eine definierte Laufzeit.

Die übrigen Rückstellungen beinhalten hauptsächlich Treueprämien und Geschäftserfolgsprämien sowie finanzielle Verbindlichkeiten.

Bewertungsgrundsätze

Eine Rückstellung ist eine auf einem Ereignis vor dem Bilanzstichtag begründete wahrscheinliche Verpflichtung, deren Höhe und / oder Fälligkeit ungewiss, aber schätzbar ist. Über die Faktoren Zeit und Zinssatz einen wesentlichen Einfluss aus, wird der Rückstellungsbedarf diskontiert.

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|--|------------------|---------------|
| 24 Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 13 492 | 15 495 |
| Darlehen von ausländischen Banken | 11 637 | 13 492 |
| Darlehen von inländischen Partnern | 1 855 | 2 003 |

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|--|------------------|---------------|
| 25 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 13 297 | 38 605 |
| Gegenüber assoziierten Gesellschaften | 1 | 2 451 |
| Gegenüber weiteren nahestehenden Personen | 27 | 10 |
| Gegenüber Dritten | 13 269 | 36 144 |

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|---|------------------|---------------|
| 26 Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 34 032 | 35 021 |
| Aufträge in Arbeit (HEKO) | -2 633 | -3 549 |
| Anzahlungen Aufträge in Arbeit (HEKO) | 5 342 | 6 304 |
| Aufträge in Arbeit (POCM) | -9 816 | -7 727 |
| Anzahlungen Aufträge in Arbeit (POCM) | 11 542 | 9 331 |
| Gegenüber weiteren nahestehenden Personen | 1 616 | 1 151 |
| Gegenüber Dritten | 27 981 | 29 511 |

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|---|------------------|---------------|
| 27 Passive Rechnungsabgrenzungen | 89 837 | 68 136 |
| Gegenüber Dritten | 89 837 | 63 440 |
| Regulatorische Verpflichtung gegenüber Kundinnen und Kunden ¹⁾ | - | 4 696 |

¹⁾ Als regulatorische Verpflichtung bezeichnet man die Abweichungen zwischen anrechenbaren Kosten und den Erlösen aus dem Netznutzungs- und Energiegeschäft.

Weitere Angaben

in TCHF

Ausserbilanzgeschäfte

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|---|-----------|-----------|
| Eventualverpflichtungen | | |
| Garantieverpflichtungen und Bürgschaften Dritte | 1 259 | 923 |
| Pfandbestellungen gegenüber ausländischen Banken | 172 456 | 185 399 |
| Weitere, nicht zu bilanzierende Verpflichtungen | | |
| Unwiderrufliche Kreditzusagen gegenüber assoziierten Gesellschaften | 13 500 | 10 500 |
| Investitionsverpflichtungen | 18 454 | 50 053 |
| Abnahmeverpflichtungen | 22 815 | 30 331 |
| fällig innerhalb von 12 Monaten | 9 176 | 16 432 |
| fällig innerhalb von 1 bis 5 Jahren | 12 983 | 13 252 |
| fällig nach über 5 Jahren | 656 | 647 |
| Leasing-, Miet- und Baurechtsverbindlichkeiten | 48 189 | 48 572 |
| fällig innerhalb von 12 Monaten | 3 481 | 3 207 |
| fällig innerhalb von 1 bis 5 Jahren | 12 330 | 12 042 |
| fällig nach über 5 Jahren | 32 378 | 33 323 |

Gewährleistungsverpflichtungen

Beim Elektroinstallationsgeschäft sowie allen übrigen Drittgeschäften gelten die gesetzlichen Gewährleistungspflichten für Werkverträge.

Abnahme- und Lieferverpflichtungen Strom

Gemäss EKZ-Gesetz § 2 ist EKZ dazu verpflichtet, den Kanton Zürich (ohne Stadt Zürich) wirtschaftlich, sicher und umweltgerecht mit elektrischer Energie zu versorgen. Weiter bestehen Konzessionsverpflichtungen zur Versorgung ausserkantonaler Gebiete mit elektrischer Energie. Dabei gelten die gleichen Netznutzungstarife und Energietarife für die Grundversorgung wie im Netzgebiet des Kantons Zürich.

Die benötigte Energie wird von EKZ zurzeit bei verschiedenen etablierten Handelspartnern beschafft. Die Abnahmeverpflichtungen beziehen sich mehrheitlich auf das laufende und

die kommenden drei Kalenderjahre. Alle Bezugsverträge sind im Rahmen der vorgegebenen Beschaffungsstrategien auf die Lieferverpflichtungen der Grundversorgung abgestimmt.

Übrige Verpflichtungen

EKZ und die EKZ Einsiedeln AG, Dietikon, richten den Gemeinden, in denen sie Endkundinnen und -kunden direkt beliefern, jährlich eine Ausgleichsvergütung oder eine Konzessionsabgabe aus.

Schwebende Prozesse

EKZ ist im Rahmen der ordentlichen Geschäftstätigkeit in Rechtsstreitigkeiten involviert, aus welchen jedoch nach heutigem Ermessen keine für die Gruppe wesentlichen Risiken und Kosten erwartet werden.

Bewertungsgrundsätze

Eventualverpflichtungen und -forderungen werden am Bilanzstichtag bewertet. Falls ein Mittelabfluss ohne nutzbaren Mittelzufluss oder einer damit verbundenen zukünftigen Gegenleistung wahrscheinlich und abschätzbar ist, wird eine Rückstellung gebildet.

Vorsorgeeinrichtungen

| Arbeitgeberbeitragsreserve (AGBR) | Nominalwert | Verwendungsverzicht | Andere Wertberichtigungen | Diskont | Bilanz | | Ergebnis aus AGBR im Personalaufwand | | Bildung/Auflösung AGBR |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|--------------------------------------|---------------|------------------------|
| | 30.9.2023 | 30.9.2023 | 30.9.2023 | 30.9.2023 | 30.9.2023 | 30.9.2022 | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 |
| Vorsorgeeinrichtungen | 1 | - | - | - | 1 | - | -108 | -7 367 | 109 |

| Wirtschaftlicher Nutzen/ wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand | Über-/ Unterdeckung | Wirtschaftlicher Anteil der Organisation | | Veränderung zum VJ bzw. erfolgswirksam im GJ | Auf die Periode abgegrenzte Beiträge | Vorsorgeaufwand im Personalaufwand | |
|--|---------------------|--|-----------|--|--------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| | 30.9.2023 | 30.9.2023 | 30.9.2022 | | | 2022/23 | 2021/22 |
| Vorsorgeeinrichtungen ohne Über-/ Unterdeckungen | - | - | - | - | 12 011 | 12 011 | 10 901 |
| Total | - | - | - | - | 12 011 | 12 011 | 10 901 |

Die Mitarbeitenden der EKZ-Gruppe sind hauptsächlich der PKE Vorsorgestiftung Energie angeschlossen. Der Deckungsgrad der PKE Vorsorgestiftung Energie beläuft sich per 30. September 2023 auf geschätzte 108.4 % (Vorjahr 105.8 %). Der Sollwert der Wertschwankungsreserve der PKE Vorsorgestiftung Energie beträgt 19 % (Vorjahr 19 %) des Vorsorgekapitals. Freie Mittel liegen damit keine vor.

Bewertungsgrundsätze

Die Versicherungspläne sind nach dem Beitragsprimat aufgebaut. Die Beiträge werden laufend geleistet. Die Erfolgsrechnung enthält die in einer Periode geschuldeten Zahlungen an die Träger der Vorsorge sowie den laufenden Aufwand für die Erfüllung der übrigen Vorsorgepläne.

Die Bewertung und der Ausweis erfolgen gemäss Swiss GAAP FER 16. Tatsächliche wirtschaftliche Auswirkungen von Vorsorgeplänen auf das Unternehmen werden auf den Bilanzstichtag berechnet. Die Aktivierung eines wirtschaftlichen Nutzens erfolgt dann, wenn dieser für den künftigen Vorsorgeaufwand der Gesellschaft verwendet wird. Eine wirtschaftliche Verpflichtung wird passiviert, wenn die Voraussetzungen für die Bildung einer Rückstellung erfüllt sind. Frei verfügbare Arbeitgeberbeitragsreserven sind als Aktivum erfasst, wenn solche bestehen. Die Differenz zwischen den jährlich ermittelten wirtschaftlichen Nutzen und Verpflichtungen sowie die Veränderung der Arbeitgeberbeitragsreserve werden über die Erfolgsrechnung erfasst.

Offene derivative Finanzinstrumente

| | Kontraktwert | | Aktiver Wert | Passiver Wert | Aktiver Wert | Passiver Wert | Basiswert | Zweck |
|--|----------------|----------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|--------------------------|-------------|
| | 30.9.2023 | 30.9.2022 | 30.9.2023 | 30.9.2023 | 30.9.2022 | 30.9.2022 | | |
| Devisentermingeschäfte EUR/CHF | 352 112 | 386 994 | – | 19 905 | – | 37 707 | Devisen | Absicherung |
| Swaps | 41 669 | 41 561 | 5 601 | – | 5 389 | – | Zinsen und Währung | Absicherung |
| Total Termingeschäfte | 393 781 | 428 555 | 5 601 | 19 905 | 5 389 | 37 707 | | |
| Davon zur Absicherung künftiger Cashflows | 361 781 | 396 555 | 2 232 | 19 905 | 1 700 | 37 707 | | |
| Total bilanzierte Werte | 32 000 | 32 000 | 3 369 ¹⁾ | – | 3 689 ¹⁾ | – | | |

¹⁾ Diese Position ist bei den langfristigen Finanzverbindlichkeiten zusammen mit dem Grundgeschäft ausgewiesen.

Bewertungsgrundsätze

Die Verbuchung der derivativen Finanzinstrumente hängt vom abgesicherten Grundgeschäft ab. Derivate zur Absicherung von Wertänderungen eines bereits bilanzierten Grundgeschäfts werden nach den gleichen Bewertungsgrundsätzen erfasst, die beim abgesicherten Grundgeschäft zur Anwendung kommen. Derivate ohne Absicherungszweck werden zum aktuellen Wert erfasst.

Instrumente zur Absicherung von zukünftigen Cashflows werden nicht bilanziert, sondern bis zur Realisierung des künftigen Cashflows im Anhang offengelegt.

Die bilanzierten Werte werden entsprechend ihrer Fristigkeit unter den langfristigen oder kurzfristigen sonstigen Verbindlichkeiten/Forderungen erfasst. Die Wertänderungen werden im Finanzergebnis verbucht.

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Die EKZ-Gruppe tätigte folgende Transaktionen mit nahestehenden Personen:

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|----------------|---------|
| Nettoerlös aus Stromgeschäft ¹⁾ | 14 240 | 13 705 |
| Weitere Erlöse ²⁾ | 14 606 | 13 085 |
| Strombeschaffung ³⁾ | 67 567 | 53 245 |
| Übriger Betriebsaufwand ⁴⁾ | 27 343 | 26 544 |
| Finanzerträge ⁵⁾ | 74 | 89 |

¹⁾ Hauptsächlich Stromlieferungen an assoziierte Gesellschaften sowie den Kanton Zürich.

²⁾ Hauptsächlich Erlös aus Bau und Unterhalt der öffentlichen Beleuchtung für den Kanton Zürich.

³⁾ Hauptsächlich Strombeschaffung von assoziierten Gesellschaften.

⁴⁾ Hauptsächlich Dienstleistungen von enersuisse AG.

⁵⁾ Zinsertrag aus Darlehen gegenüber assoziierten Gesellschaften.

Dienstleistungen von EKZ für assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen und deren Entschädigung sind in Service Level Agreements näher beschrieben. Zudem bestehen Darlehensverträge für Aktionärsdarlehen zwischen EKZ und den assoziierten Gesellschaften.

Entschädigungen der Verwaltungsräte und der Mitglieder der Geschäftsleitung sind im Kapitel «Corporate Governance» im Geschäftsbericht ausgewiesen.

Definition nahestehende Personen

Als nahestehende Person wird betrachtet, wer direkt oder indirekt einen bedeutenden Einfluss auf finanzielle oder operative Entscheide der Organisation ausüben kann. Organisationen, welche direkt oder indirekt ihrerseits von nahestehenden Personen beherrscht werden, gelten ebenfalls als nahe stehend.

| | |
|---|--------------------------|
| Kanton Zürich, ohne die Anstalten des öffentlichen Rechts | Eigentümer von EKZ |
| Verwaltungsrat von EKZ | Organ |
| Geschäftsleitung von EKZ | Organ |
| HHKW Aubrugg AG | assoziierte Gesellschaft |
| toesStrom AG | assoziierte Gesellschaft |
| Repower AG | assoziierte Gesellschaft |
| Litecom AG | assoziierte Gesellschaft |
| Repartner Produktions AG | assoziierte Gesellschaft |
| enersuisse AG | assoziierte Gesellschaft |
| Primeo Energie AG | assoziierte Gesellschaft |
| Neuron AG | assoziierte Gesellschaft |
| PKE Vorsorgestiftung Energie | Vorsorgestiftung |

Konsolidierungskreis und -methode

| Konsolidierte Gesellschaften | Sitz | Währung | Kapital in Tausend | Kapitalanteil/ Stimmrechtsanteil | | Jahresabschluss |
|---|---------------|---------|-----------------------|-------------------------------------|-----------|-----------------|
| | | | | 30.9.2023 | 30.9.2022 | |
| Schweiz | | | | | | |
| Elektrizitätswerke des Kantons Zürich | Zürich | CHF | – | – | – | 30.9. |
| EKZ Einsiedeln AG, Dietikon | Dietikon | CHF | 15000 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Contracting AG | Dietikon | CHF | 15000 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Renewables AG | Zürich | CHF | 5000 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Eltop AG | Weiningen ZH | CHF | 5000 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Enpuls AG | Dietikon | CHF | 500 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Heizteam Savaris AG | Brugg | CHF | 200 | 100.0 % | 0.0 % | 30.9. |
| Certum Sicherheit AG | Dietikon | CHF | 110 | 63.6 % | 63.6 % | 30.9. |
| Wellenberg Wind AG | Thundorf | CHF | 100 | 100.0 % | 0.0 % | 30.9. |
| Frankreich | | | | | | |
| SECE Ternois Sud SAS | Paris, FR | EUR | 444 | 70.0 % | 70.0 % | 30.9. |
| SECE Ternois Est SAS | Paris, FR | EUR | 169 | 70.0 % | 70.0 % | 30.9. |
| SECE Campremy I SAS | Paris, FR | EUR | 100 | 70.0 % | 70.0 % | 30.9. |
| PE Aube I SARL | Paris, FR | EUR | 10 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| SECE Caix SAS | Paris, FR | EUR | 2 | 70.0 % | 70.0 % | 30.9. |
| Parc Eolien Aube I SNC | Paris, FR | EUR | 1 | 61.1 % | 55.0 % | 30.9. |
| Energie du Partage 3 SARL | Paris, FR | EUR | 0 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Deutschland | | | | | | |
| Windpark Garlipp 1.-3. Betriebs GmbH & Co. KG | Oldenburg, DE | EUR | 354 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Renewables (Deutschland) GmbH | Berlin, DE | EUR | 25 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Renewables Management GmbH | Berlin, DE | EUR | 25 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Windkraft Neu Kosenow I, II & IV GmbH | Berlin, DE | EUR | 27 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Windpark Garlipp 4. Betriebs GmbH | Meißen, DE | EUR | 25 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Windkraft Neu Kosenow III GmbH & Co. KG | Berlin, DE | EUR | 353 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Portugal | | | | | | |
| Parque Eólico de Marvila, S.A. | Batalha, PT | EUR | 1450 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Parque Eólico do Norte dos Candeeiros, LDA | Estarreja, PT | EUR | 50 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Parque Eólico Zibreiro, LDA | Algés, PT | EUR | 8 | 92.5 % | 92.5 % | 30.9. |
| Crystalline Strategy, S.A. | Batalha, PT | EUR | 2000 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Parque Solar Cotovio, Unipessoal, LDA | Porto, PT | EUR | 0 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Goldiport Solar, S.A. | Porto, PT | EUR | 550 | 50.5 % | 50.5 % | 30.9. |
| Parque Solar Luminosol, Unipessoal, LDA | Porto, PT | EUR | 0 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Pegões Solar, S.A. | Porto, PT | EUR | 50 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Spanien | | | | | | |
| Generacion fotovoltaica Lo Borrego, S.L. | Murcia, ES | EUR | 50 | 50.5 % | 50.5 % | 30.9. |
| Generacion fotovoltaica De Jumilla, S.L. | Murcia, ES | EUR | 3 | 51.0 % | 51.0 % | 30.9. |
| Generacion fotovoltaica EOS Solar, S.L. | Murcia, ES | EUR | 3 | 51.0 % | 51.0 % | 30.9. |

| Assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | Sitz | Währung | Kapital in Tausend | Kapitalanteil/ Stimmrechtsanteil | | Jahresabschluss |
|---|--------------------|---------|-----------------------|-------------------------------------|-----------|----------------------|
| | | | | 30.9.2023 | 30.9.2022 | |
| HHKW Aubrugg AG | Wallisellen | CHF | 5000 | 40.0 % | 40.0 % | 30.6. ²⁾ |
| Repower AG | Brusio | CHF | 7391 | 38.5 % | 38.5 % | 31.12. ¹⁾ |
| Neuron AG ³⁾ | Brugg | CHF | 123 | 33.9 % | 18.4 % | 31.12. ¹⁾ |
| enersuisse AG | Dietikon | CHF | 600 | 33.3 % | 33.3 % | 31.12. ¹⁾ |
| toesStrom AG | Freienstein-Teufen | CHF | 2550 | 31.0 % | 31.0 % | 31.12. ¹⁾ |
| Primeo Energie AG | Münchenstein | CHF | 16616 | 25.0 % | 25.0 % | 31.12. ¹⁾ |
| Litecom AG | Aarau | CHF | 1250 | 20.0 % | 20.0 % | 31.12. ¹⁾ |
| Repartner Produktions AG ⁴⁾ | Poschiamo | CHF | 20000 | 6.2 % | 6.2 % | 31.12. ¹⁾ |

¹⁾ Bewertung basierend auf Zwischenabschluss per 30.6.

²⁾ Bewertung basierend auf Jahresabschluss per 30.6.

³⁾ Im Vorjahr wurde die Beteiligung an der Neuron AG noch als Finanzanlage in die konsolidierte Jahresrechnung einbezogen.

⁴⁾ Obwohl der Kapitalanteil/Stimmrechtsanteil unter 20.0 Prozent liegt, ist EKZ in der Lage, einen bedeutenden Einfluss auf geschäftspolitische Entscheidungen der Repartner Produktions AG auszuüben. Der massgebliche Einfluss wird über die 38.5-Prozent-Beteiligung an der Repower AG ausgeübt, welche 51 Prozent an der Repartner Produktions AG hält.

Konsolidierungskreis

Die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung umfasst die Jahresabschlüsse von EKZ sowie sämtlicher Beteiligungen, an denen EKZ direkt oder indirekt mehr als 50 Prozent der Stimmrechte hält oder auf andere Weise die Kontrolle ausübt. Diese Beteiligungen werden voll konsolidiert. Assoziierte Gesellschaften (Beteiligungen mit 20 bis unter 50 Prozent) und Gemeinschaftsorganisationen werden nach der Equity-Methode in die Jahresrechnung einbezogen. Zur Bestimmung des anteiligen Eigenkapitals werden Abschlüsse und Überleitungen auf Swiss GAAP FER herangezogen.

Konsolidierungsmethode

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Purchase-Methode (Erwerbsmethode). Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag werden bei den vollkonsolidierten Gesellschaften zu 100 Prozent erfasst. Minderheitsanteile am konsolidierten Eigenkapital sowie am Geschäftsergebnis werden separat ausgewiesen. Alle konzerninternen Transaktionen und Beziehungen zwischen den konsolidierten Gesellschaften werden gegenseitig verrechnet und eliminiert.

Im Laufe des Jahres erworbene Gesellschaften werden auf das Erwerbsdatum hin nach konzerneinheitlichen Grundsätzen neu bewertet und ab diesem Stichtag konsolidiert. Ein nach dieser Neubewertung verbleibender Goodwill (Differenz zwischen

dem Kaufpreis und dem anteiligen, neu bewerteten Eigenkapital) wird aktiviert und in der Regel über eine Nutzungsdauer von 5 bis 20 Jahren erfolgswirksam abgeschrieben. Ein Badwill (negativer Goodwill) wird, falls er mit Unsicherheiten der künftigen Geschäftsentwicklung zu erklären ist, in der Regel über eine definierte Laufzeit erfolgswirksam aufgelöst. Werden keine künftigen Unsicherheiten erwartet, so wird dieser beim Erwerb direkt erfolgswirksam realisiert. Bei sukzessiven Unternehmenszusammenschlüssen wird bei Kontrollübernahme der Goodwill für jede einzelne Transaktion berechnet. Entsprechend besteht der gesamte Goodwill zum Akquisitionszeitpunkt aus der Summe des Goodwills der verschiedenen Transaktionen, vermindert um die Amortisationen. Im Laufe des Jahrs veräusserte Gesellschaften werden ab dem Verkaufsdatum von der konsolidierten Jahresrechnung ausgeschlossen.

Der Zukauf von Minderheitsanteilen wird ebenfalls nach der Erwerbsmethode verbucht. Entsprechend wird die Differenz zwischen Kaufpreis und anteiligem Eigenkapital nach Swiss GAAP FER als Goodwill oder Badwill bilanziert.

Bei einer Veräusserung von Anteilen an vollkonsolidierten oder nach der Equity-Methode bilanzierten Gesellschaften wird der Unterschiedsbetrag zwischen dem Veräusserungserlös und dem anteiligen Buchwert einschliesslich Goodwill als Gewinn oder Verlust in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

Veränderungen im Konsolidierungskreis

Im Berichts- und Vorjahr haben die folgenden Veränderungen im Konsolidierungskreis stattgefunden. Für Veränderungen in der

Beteiligungsstruktur ohne Auswirkung auf den Konsolidierungskreis oder auf die Konsolidierungsmethode siehe Übersicht über Konzerngesellschaften.

| Gesellschaften | Veränderung im GJ 2021/22 | Währung | Kapital in Tausend | Kapitalanteil/ Stimmrechtsanteil | | Bilanz- summe in Tausend |
|--|---|---------|-----------------------|-------------------------------------|-----------|--------------------------------|
| | | | | 30.9.2022 | 30.9.2021 | |
| Repower AG | Zukäufe 4.45 % Anteile | CHF | 7391 | 38.5 % | 34.0 % | n/a |
| Energie du Partage 3 SARL | Kauf 100 % Anteile per 29.10.2021 | EUR | 0 | 100.0 % | – | 30539 |
| AULUX Energietechnik GmbH | Kauf 100 % Anteile per 17.11.2021, Fusion mit EKZ Eltop AG per 1.1.2022 | CHF | – | – | – | 441 |
| Generacion fotovoltaica De Jumilla, S.L. | Teilkauf 51 % Anteile per 16.12.2021 | EUR | 3 | 51.0 % | – | 1107 |
| Generacion fotovoltaica EOS Solar, S.L. | Teilkauf 51 % Anteile per 25.2.2022 | EUR | 3 | 51.0 % | – | 1023 |
| Goldiport Solar, S.A. | Teilverkauf 49.5 % Anteile per 28.4.2022 | EUR | 550 | 50.5 % | 100.0 % | 36098 |

| Gesellschaften | Veränderung im GJ 2022/23 | Währung | Kapital in Tausend | Kapitalanteil/ Stimmrechtsanteil | | Bilanz- summe in Tausend |
|------------------------|--|---------|-----------------------|-------------------------------------|-----------|--------------------------------|
| | | | | 30.9.2023 | 30.9.2022 | |
| Heizteam Savaris AG | Kauf 100 % Anteile per 20.12.2022 | CHF | 200 | 100.0 % | – | 2704 |
| Wellenberg Wind AG | Gründung per 22.12.2022 | CHF | 100 | 100.0 % | – | n/a |
| Parc Eolien Aube I SNC | Zukauf 6.1 % Anteile per 18.4.2023 | EUR | 1 | 61.1 % | 55.0% | 33496 |
| Neuron AG | Zukauf 15.5 % Anteile per 18.7.2023 | CHF | 123 | 33.9 % | 18.4% | n/a |

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 12.12.2023 sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagekraft der konsolidierten Jahresrechnung 2022/23 beeinträchtigen beziehungsweise an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

Bericht der Revisionsstelle zur konsolidierten Jahresrechnung

Zürich, 14. Dezember 2023

Prüfungsurteil

Wir haben die konsolidierte Jahresrechnung der Elektrizitätswerke des Kantons Zürich (EKZ) – bestehend aus der konsolidierten Erfolgsrechnung für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr, der konsolidierten Bilanz zum 30. September 2023, der konsolidierten Geldflussrechnung und dem konsolidierten Eigenkapitalnachweis für das am 30. September 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr sowie dem Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung (Seiten 26 bis 51) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die beigefügte konsolidierte Jahresrechnung für das am 30. September 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und entspricht dem EKZ-Gesetz und der EKZ-Verordnung.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem EKZ-Gesetz, der EKZ-Verordnung, dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die konsolidierte Jahresrechnung und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur konsolidierten Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur konsolidierten Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die konsolidierte Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer konsolidierten Jahresrechnung, die in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und dem Gesetz betreffend die Elektrizitätswerke des Kantons Zürich vom 19. Juni 1983 («EKZ-Gesetz») sowie der EKZ-Verordnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer konsolidierten Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die konsolidierte Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem EKZ-Gesetz, der EKZ-Verordnung, dem schwei-

zerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser konsolidierten Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass die Buchführung dem EKZ-Gesetz und der EKZ-Verordnung entspricht und empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Oliver Kuntze
Zugelassener
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Lisa Mularczyk
Zugelassene
Revisionsexpertin

Erfolgsrechnung

in TCHF

| | 2022/23 | 2021/22 |
|---|-----------------|-----------------|
| Nettoerlöse aus Stromgeschäft, Stromproduktion erneuerbare Energien, Energiecontracting und Elektroinstallationen | 677 429 | 561 289 |
| Übrige Betriebserträge | 80 298 | 61 139 |
| Aktivierte Eigenleistungen | 23 112 | 22 065 |
| Bestandesänderungen Kundenaufträge | -2 166 | 58 |
| Total Betriebsertrag (Gesamtleistung) | 778 673 | 644 551 |
| Strombeschaffung | -454 128 | -355 137 |
| Materialaufwand und Fremdleistungen | -26 551 | -20 585 |
| Personalaufwand | -92 092 | -84 251 |
| Übriger betrieblicher Aufwand | -89 391 | -71 410 |
| Total Betriebsaufwand | -662 162 | -531 383 |
| Betriebsergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA) | 116 512 | 113 168 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen Sachanlagen | -68 430 | -67 177 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen immaterielle Anlagen | -1 540 | -1 568 |
| Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) | 46 542 | 44 423 |
| Kundenbonus | - | -3 |
| Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und nach freiwilligen Sonderposten | 46 542 | 44 420 |
| Finanzertrag | 42 625 | 40 884 |
| Finanzaufwand | -14 678 | -31 496 |
| Total Finanzergebnis | 27 947 | 9 388 |
| Ordentliches Ergebnis | 74 489 | 53 808 |
| Betriebsfremder Ertrag | 7 995 | 7 931 |
| Betriebsfremder Aufwand | -5 196 | -4 890 |
| Total betriebsfremdes Ergebnis | 2 799 | 3 041 |
| Unternehmensergebnis vor Steuern (EBT) | 77 288 | 56 849 |
| Direkte Steuern | -23 | -20 |
| Unternehmensergebnis | 77 265 | 56 829 |

Bilanz

in TCHF

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|--|------------------|------------------|
| Aktiven | | |
| Finanzanlagen | 475 323 | 456 073 |
| Beteiligungen | 299 338 | 262 321 |
| Sachanlagen | 1 145 010 | 1 112 312 |
| Immaterielle Anlagen | 15 106 | 16 689 |
| Anlagevermögen | 1 934 776 | 1 847 395 |
| Flüssige Mittel | 35 707 | 69 703 |
| Wertschriften des Umlaufvermögens | 119 241 | 154 433 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 108 997 | 87 771 |
| Übrige kurzfristige Forderungen | 4 197 | 11 204 |
| Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen | 23 323 | 20 870 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 52 592 | 29 148 |
| Umlaufvermögen | 344 057 | 373 129 |
| Total Aktiven | 2 278 833 | 2 220 524 |
| Passiven | | |
| Grundkapital | 120 000 | 120 000 |
| Grundkapital nicht beansprucht | -120 000 | -120 000 |
| Gewinnreserven | 2 050 873 | 1 994 407 |
| Eigenkapital | 2 050 873 | 1 994 407 |
| Übrige langfristige Verbindlichkeiten | 112 989 | 107 059 |
| Langfristige Rückstellungen | 8 861 | 7 847 |
| Langfristiges Fremdkapital | 121 850 | 114 906 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 8 698 | 29 409 |
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | 19 747 | 23 826 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 2 606 | 2 192 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 75 058 | 55 784 |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 106 110 | 111 211 |
| Total Fremdkapital | 227 960 | 226 117 |
| Total Passiven | 2 278 833 | 2 220 524 |

Eigenkapitalnachweis

in TCHF

| | Grundkapital ¹⁾ | | | Gewinnreserven | | | Total Eigenkapital |
|----------------------------|----------------------------|----------------------|----------|------------------------|----------------|---------------------------|-----------------------|
| | gesprochen | nicht beansprucht | netto | Reserven ²⁾ | Bilanzgewinn | Total Gewinn- reserven | |
| Stand per 1.10.2021 | 120 000 | -120 000 | - | 1 819 269 | 159 664 | 1 978 933 | 1 978 933 |
| Jahresgewinn | | | | | 56 829 | 56 829 | 56 829 |
| Zuweisung an Reserven | | | | 80 000 | -80 000 | - | - |
| Dividenden | | | | | -41 355 | -41 355 | -41 355 |
| Stand per 30.9.2022 | 120 000 | -120 000 | - | 1 899 269 | 95 138 | 1 994 407 | 1 994 407 |
| Jahresgewinn | | | | | 77 265 | 77 265 | 77 265 |
| Zuweisung an Reserven | | | | 40 000 | -40 000 | - | - |
| Dividenden | | | | | -20 800 | -20 800 | -20 800 |
| Stand per 30.9.2023 | 120 000 | -120 000 | - | 1 939 269 | 111 605 | 2 050 873 | 2 050 873 |

¹⁾ Der Kanton Zürich als Eigentümer von EKZ stellt der Organisation ein verzinsliches Grundkapital zu Selbstkosten zur Verfügung. Die maximale Höhe des Grundkapitals wurde durch den Kantonsrat auf 120 MCHF festgesetzt. Das Grundkapital ist rückzahlbar. Per Bilanzstichtag ist das ganze Grundkapital zurückbezahlt.

²⁾ Die Gewinnverwendung und die Reservenzuweisung erfolgen gestützt auf § 3 a EKZ-Gesetz und § 10 EKZ-Verordnung.

Anhang zur Jahresrechnung

in TCHF

Grundlagen der Rechnungslegung

Die Rechnungslegung erfolgt in Übereinstimmung mit dem EKZ-Gesetz und der EKZ-Verordnung. Die Bezeichnungen und Aufteilungen lehnen sich an die Bestimmungen des Schweizer Rechnungslegungsrechts (32.Titel des Obligationenrechts) an.

Das Rechnungsjahr von EKZ entspricht dem hydrologischen Jahr und dauert vom 1. Oktober bis zum 30. September des Fol-

gejahrs. Als Darstellungswährung dient der Schweizer Franken (CHF). Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in diesem Bericht nicht genau zur angegebenen Summe aufaddieren lassen.

Die Jahresrechnung wird unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt.

| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
|--|------------------|----------------|
| Finanzanlagen | 475 323 | 456 073 |
| Wertschriften des Anlagevermögens | 73 275 | 73 875 |
| Darlehen gegenüber Tochtergesellschaften | 376 646 | 353 084 |
| Darlehen gegenüber assoziierten Gesellschaften | 11 979 | 15 029 |
| Darlehen gegenüber Dritten | 13 422 | 14 085 |
| Darlehen gegenüber PKE Energie (Arbeitgeberbeitragsreserven) | 1 | – |
| | 30.9.2023 | 30.9.2022 |
| Beteiligungen | 299'338 | 262 321 |

| Gesellschaft | Sitz | Kapital in Tausend | 30.9.2023 | | 30.9.2022 | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|-----------|--|-----------|--|
| | | | Buchwert | Kapitalanteil/ Stimmrechts- anteil | Buchwert | Kapitalanteil/ Stimmrechts- anteil |
| EKZ Einsiedeln AG, Dietikon | Dietikon | 15 000 | 15 000 | 100.0 % | 15 000 | 100.0 % |
| EKZ Contracting AG | Dietikon | 15 000 | 15 000 | 100.0 % | 15 000 | 100.0 % |
| EKZ Renewables AG | Zürich | 5 000 | 24 000 | 100.0 % | 24 000 | 100.0 % |
| Enpuls AG | Dietikon | 500 | 769 | 100.0 % | 759 | 100.0 % |
| EKZ Eltop AG | Weiningen ZH | 5 000 | 10 535 | 100.0 % | 10 535 | 100.0 % |
| Heizteam Savaris AG | Brugg | 200 | 5 133 | 100.0 % | – | – |
| Wellenberg Wind AG | Thundorf | 100 | 100 | 100.0 % | – | – |
| Certum Sicherheit AG | Dietikon | 110 | 70 | 63.6 % | 70 | 63.6 % |
| HHKW Aubrugg AG | Wallisellen | 5 000 | 2 000 | 40.0 % | 2 000 | 40.0 % |
| Neuron AG | Brugg | 123 | 1 774 | 33.9 % | – | – |
| enersuisse AG | Dietikon | 600 | 200 | 33.3 % | 200 | 33.3 % |
| toesStrom AG | Freienstein-Teufen | 2 550 | 790 | 31.0 % | 790 | 31.0 % |
| Repower AG | Brusio | 7 391 | 173 690 | 38.5 % | 173 690 | 38.5 % |
| Primeo Energie AG | Münchenstein | 16 616 | 43 609 | 25.0 % | 13 609 | 25.0 % |
| Litecom AG | Aarau | 1 250 | 482 | 20.0 % | 482 | 20.0 % |
| Repartner Produktions AG | Poschiamo | 20 000 | 6 186 | 6.2 % | 6 186 | 6.2 % |

Gestützt auf § 7 EKZ-Verordnung ist das Ergebnis im Bereich Elektroinstallationen gesondert auszuweisen. Der Spartenerfolg beläuft sich auf 0.2 MCHF (Vorjahr 2.7 MCHF).

Beschluss des Verwaltungsrats über die Gewinnverwendung

in TCHF

| | 2022/23 | 2021/22 |
|---|----------------|---------------|
| Bilanzgewinn | | |
| Unternehmensergebnis | 77 265 | 56 829 |
| Gewinnvortrag aus Vorjahr | 34 340 | 38 311 |
| Total Bilanzgewinn | 111 605 | 95 140 |
| Gewinnverwendung | | |
| <i>Ausschüttungen an den Kanton</i> | <i>25 193</i> | <i>9 446</i> |
| <i>Ausgleichsvergütungen an Gemeinden</i> | <i>11 357</i> | <i>11 354</i> |
| Total Ausschüttungen | 36 550 | 20 800 |
| Einlage in die Reserven | 40 000 | 40 000 |
| Gewinnvortrag auf neue Rechnung | 35 055 | 34 340 |
| Total Bilanzgewinn | 111 605 | 95 140 |

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Zürich, 14. Dezember 2023

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Elektrizitätswerke des Kantons Zürich – bestehend aus der Erfolgsrechnung für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr, der Bilanz zum 30. September 2023, dem Eigenkapitalnachweis für das dann endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang (Seiten 54 bis 57) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung für das am 30. September 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr dem EKZ-Gesetz und der EKZ-Verordnung.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem EKZ-Gesetz, der EKZ-Verordnung, dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und unseren dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, dem Gesetz betreffend die Elektrizitätswerke des Kantons Zürich vom 19. Juni 1983 («EKZ-Gesetz») sowie der EKZ-Verordnung und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem EKZ-Gesetz, der EKZ-Verordnung, dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expert-suisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Beschluss des Verwaltungsrates über die Gewinnverwendung dem EKZ-Gesetz und der EKZ-Verordnung entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Oliver Kuntze
Zugelassener
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Lisa Mularczyk
Zugelassene
Revisionsexpertin

Impressum

Herausgeber: EKZ (Elektrizitätswerke des Kantons Zürich)

Redaktion EKZ: Martina Bieler

Konzept/Design/Realisation: Linkgroup AG, Zürich, www.linkgroup.ch

Inhaltskonzept: Steiner Kommunikationsberatung, Uitikon

Beratung Nachhaltigkeit: sustainserv, Zürich