



Finanzbericht 2017

energie360°

Inhalt

4 Editorial: «Der Erfolg von morgen erfordert eine Differenzierung»

Jahresrechnung

8 Finanzkommentar

10 Erfolgsrechnung

11 Bilanz

12 Geldflussrechnung

13 Anhang

15 Erläuterungen

18 Gewinnverwendung

19 Revisionsbericht

Konsolidierte Jahresrechnung

20 Konsolidierte Erfolgsrechnung

21 Konsolidierte Bilanz

22 Konsolidierte Geldflussrechnung

23 Eigenkapitalnachweis

24 Grundsätze der Rechnungslegung

26 Erläuterungen

41 Revisionsbericht

42 Corporate Governance

Der Erfolg von morgen erfordert eine Differenzierung

Energieversorger und Mobilitätsanbieter sehen sich mit der Tatsache konfrontiert, dass ihre heutigen Geschäftsmodelle in naher Zukunft kaum mehr Erträge generieren werden. Das wirtschaftliche Umfeld und die gesellschaftlichen Erwartungen verändern sich, und im Energie- und Mobilitätsmarkt treten neue, branchenfremde Anbieter auf. Diese versuchen in Kooperation mit anderen Anbietern Konstellationen zu finden, die im Markt Mehrwert generieren und so die Erfolgsmodelle der Zukunft darstellen.

Diese Herausforderung hat Energie 360° bereits vor Jahren erkannt. Wir haben unsere Mitarbeitenden konsequent auf ihre veränderten Aufgaben vorbereitet und unser Team verstärkt. Damit haben wir den Grundstein gelegt, um neue Geschäftsmodelle zu entwickeln und zukunftsorientierte Partnerschaften einzugehen. Dieser Entwicklungspfad muss fortgesetzt werden. Dazu benötigen wir die finanziellen Mittel, die wir in den letzten Jahren erarbeitet haben.

Mitarbeitende im Fokus

Ein Blick auf Bilanz und Erfolgsrechnung verdeutlicht diese Entwicklung: Wer unsere derzeitigen Personalkosten mit dem Wert von vor zehn Jahren vergleicht, stellt nahezu eine Verdopplung fest. Denn um den veränderten Anforderungen in der Energiebranche gerecht zu werden, haben wir seit 2008 rund 90 neue Stellen geschaffen. Auf dem Weg in die Energiezukunft benötigen wir gut ausgebildete und motivierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die die nötigen Veränderungsprozesse aktiv vorantreiben.

Trotz der steigenden Personalkosten gehört der im Geschäftsjahr 2017 erwirtschaftete Reingewinn mit 51,7 Mio. Franken zu den besten Jahresergebnissen in der Geschichte von Energie 360° und liegt nur um 4,1 Mio. Franken unter der Bestmarke des Vorjahres. Die um



Die Karten in der Energiebranche werden neu gemischt – Energie 360° ist bestens darauf vorbereitet.
(Bild: Jasskarten-Sets am Anlass «Jassen fürs Klima», einem Sponsoring-Engagement von Energie 360°)

4,2 Mio. Franken tieferen Beteiligungserträge der Erdgas Ostschweiz AG, die im Hinblick auf Veränderung bewusst die Eigenkapitaldecke stärkt, sind der Hauptgrund für diese Abweichung. Es zeigt sich einmal mehr, wie wichtig ein ausgewogenes Beteiligungsportfolio für unser Unternehmen ist. Aus diesem Grund wollen wir attraktive Gelegenheiten nutzen und unsere Beteiligungen weiter ausbauen und diversifizieren. Ein inhaltlich und geografisch breiter abgestütztes Beteiligungsportfolio wird unsere Unternehmensergebnisse stabilisieren und macht uns unabhängiger vom reinen Energiegeschäft.

Das gute Jahresergebnis erlaubt uns, eine Dividende von 24,8 Mio. Franken auszubezahlen. Es ist eine hohe Ausschüttung, die uns dennoch genügend Spielraum lässt, um Investitionen für Veränderungsprozesse weiterhin aus eigenen Mitteln zu finanzieren.

Hohe Liquidität und starkes Eigenkapital

Unsere 17 Tochtergesellschaften schütteten in der Berichtsperiode 12,8 Mio. Franken an Dividenden aus und trugen damit rund 25 Prozent zum Jahresgewinn bei. Sie leisten damit einen wichtigen Beitrag an unsere hohe Liquidität und an das starke Eigenkapital. Das Beteiligungsportfolio ist breit diversifiziert, hat aber immer einen Bezug zum Energiemarkt. So beschäftigen sich unsere Tochtergesellschaften mit dem Transport von Erdgas/Biogas, mit mobilen Pelletheizungen, mit dem Verkauf und dem Betrieb von Blockheizkraftwerken oder mit dem Aufbau von Schnellladestationen für Elektroautos.

In Zeiten von Negativzinsen kommt dem Management der Liquidität eine besondere Bedeutung zu. Deshalb haben wir in der Berichtsperiode eine Umschichtung von freier Liquidität in Finanzanlagen vorgenommen, was zu einem um 97,7 Mio. Franken tieferen Umlaufvermögen geführt hat. Gleichzeitig ist das Anlagevermögen um 110,4 Mio. Franken gestiegen. Im Anlagevermögen enthalten sind der Aufbau von Finanzanlagen sowie ein Darlehen von 10 Mio. Franken an die Erdgas Ostschweiz AG. Die hohe Gesamtliquidität sichert uns die notwendige Flexibilität, um auf Marktopportunitäten rasch reagieren zu können.

Das Eigenkapital stieg durch die Reservezuweisung aus der Gewinnverwendung vom Vorjahr und der

Gewinnsteigerung um 23,1 Mio. Franken auf 536,9 Mio. Franken. Dem Eigenkapital stehen 110,9 Mio. Franken Fremdkapital gegenüber, was einer hervorragenden Eigenkapitalquote von 83 Prozent entspricht. Vor allem tiefere Verbindlichkeiten gegenüber der Erdgas Zürich Transport AG haben das kurzfristige Fremdkapital reduziert. Unsere tiefe Verschuldung erlaubt es uns, das Fremdkapital bei Bedarf – etwa für anorganisches Wachstum – stark zu erhöhen. Dank dieser grundsoliden Bilanzstruktur können wir Veränderungen vorantreiben. In einem sich schnell wandelnden Energiemarkt werden wir auch bei kommenden Herausforderungen eine aktive Rolle spielen.

Weiterentwicklung unserer Unternehmens-DNA

Um die zu Beginn beschriebenen Herausforderungen zu meistern, müssen wir unsere Kompetenzen ausbauen, uns weiterentwickeln und unser Verhalten den veränderten Gegebenheiten anpassen. So errichten wir ein solides Fundament und ergänzen unsere Unternehmens-DNA gezielt um weitere Bausteine. Der Erfolg der bisherigen Strategie und der sehr gute Geschäftsgang der letzten Jahre sind die Basis, um den Mehrwert unserer Dienstleistungen und Produkte für unsere Kundinnen und Kunden zu steigern und ihren Kreis zu erweitern.

Dieser Finanzbericht zeigt, dass wir aus einer Position der Stärke agieren. Doch wir sind uns bewusst, dass Veränderungsprozesse uns unvermindert fordern werden. Mit diesem Bewusstsein und dank unseren gelebten Werten und unseren Kompetenzen werden wir die kommenden Herausforderungen meistern und weiterhin erfolgreich bleiben.

DR. CONSTANTIN TÖNZ
BEREICHSLIETER CORPORATE
SERVICES



Kennzahlen 2017



445,8 Mio.

Gesamtumsatz in CHF

7630 GWh

Gesamt-Energieabsatz

51,7 Mio.

Gewinn nach Steuern in CHF

537 Mio.

Eigenkapital in CHF



647,9 Mio.

Bilanzsumme in CHF

230

Anzahl Mitarbeitende

Finanzkommentar

Erfolgsrechnung

Im Geschäftsjahr 2017 hat Energie 360° den Energieabsatz um 7,4 Prozent auf 7'630 Gigawattstunden gesteigert. Hauptgrund für diese Zunahme waren die im Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr deutlich kälteren Temperaturen von Oktober bis Januar. Trotz gesteigertem Energieabsatz nahm der Gesamtumsatz inklusive der Dienstleistungserträge infolge der tieferen Erdgas-Preise nur um 4,5 Prozent zu: Er erhöhte sich um 19,1 Mio. Franken auf 445,8 Mio. Franken.

Der Energieaufwand steigerte sich im Berichtsjahr um 7,8 Prozent auf 309,0 Mio. Franken. Die Aufwendungen für Material und Fremdleistungen verminderten sich hauptsächlich infolge rückläufiger Netzdienstleistungen um 16,6 Prozent auf 5,9 Mio. Franken. Auch verringerten sich die Kosten für Netznutzung und Speicherbewirtschaftung um 0,6 Mio. Franken auf 10,3 Mio. Franken. Die Zunahme des Personalbestands verursachte einen Anstieg des Personalaufwands von 5,7 Prozent auf 37,3 Mio. Franken. Tiefere Werbeausgaben und tiefere Unterhaltskosten bei den Energiedienstleistungen reduzierten neben weiteren Einsparungen den übrigen Betriebsaufwand gegenüber dem Vorjahr um 3,2 Mio. Franken auf 17,7 Mio. Franken. Dies entspricht einer Reduktion von 15,3 Prozent. Die Abschreibungen sanken infolge tieferer Wertberichtigungen auf Beteiligungen und tieferer Sonderabschreibungen um insgesamt 13,2 Prozent auf 18,1 Mio. Franken. Das Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern liegt mit 47,6 Mio. Franken 5,3 Prozent über dem Vorjahrjahreswert von 45,2 Mio. Franken.

Finanzaufwand und Finanzertrag enthalten die jeweiligen Bruttoumsätze aus den flüssigen Mitteln, den Wertschriften, den Devisen, den Darlehen und den Beteiligungen. Infolge tieferer Beteiligungserträge sank der Nettoerlös aus diesen beiden Positionen um 5,6 Mio. Franken auf 15,3 Mio. Franken. Die darin enthaltenen Beteiligungserträge verminderten sich um 5,4 Mio. Franken auf 12,8 Mio. Franken, trugen aber dennoch rund 25 Prozent zu unserem Jahresergebnis bei.

Der Gewinn vor Steuern beträgt 63,2 Mio. Franken gegenüber 66,3 Mio. Franken aus dem Vorjahr. Der Steueraufwand erhöhte sich durch den verminderten Beteiligungsabzug gegenüber dem Vorjahr um 1,0 Mio. Franken, was einer Steigerung von 9,1 Prozent entspricht. Nach Abzug der Steuern von 11,5 Mio. Franken resultiert ein Reingewinn von 51,7 Mio. Franken gegenüber 55,8 Mio. Franken im Vorjahr. Dank dem sehr erfreulichen Jahresergebnis wird an der Generalversammlung eine Dividende von 48 Prozent des Reingewinns beantragt. Das entspricht 24,8 Mio. Franken bzw. 36 Prozent des Aktienkapitals von 69 Mio. Franken und bedeutet eine Reduktion von 3,5 Mio. Franken oder 12,2 Prozent gegenüber dem Vorjahr.

Bilanz

Die flüssigen Mittel nahmen in der Berichtsperiode vor allem wegen Investitionen in Finanzanlagen um 92,8 Mio. Franken auf neu 131,2 Mio. Franken ab. Die Anleiensobligationen in den kurzfristig gehaltenen Aktiven mit Börsenkurs verminderten sich aufgrund einer Rückzahlung von 1,0 Mio. Franken und der Neubewertung um 1,3 Mio. Franken auf 19,5 Mio. Franken. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen haben sich durch den temperaturbedingt hohen Gasverbrauch im September gegenüber dem Vorjahr um 5,7 Mio. Franken erhöht und betragen neu 49,6 Mio. Franken. Die markante Reduktion der übrigen kurzfristigen Forderungen um 7,0 Mio. Franken resultiert aus einer Steuerrückzahlung und tieferen Verrechnungssteuerguthaben. Die Abnahme der Vorräte und der angefangenen Arbeiten um 2,5 Mio. Franken auf 13,7 Mio. Franken stammt in erster Linie von aktivierten Biogas-Zertifikaten. Die aktive Rechnungsabgrenzung bewegt sich mit 10,1 Mio. Franken auf Vorjahresniveau.

Die Finanzanlagen stiegen gegenüber dem Vorjahr um 97,9 Mio. Franken auf 190,3 Mio. Franken an. Um die Liquiditätsbewirtschaftung zu optimieren, wurden im Berichtsjahr 85,7 Mio. Franken in ein der Anlagestrategie entsprechendes Portfolio investiert. Zum Anstieg der Finanzanlagen trugen ausserdem ein Darlehen an die Erdgas Ostschweiz AG über 10,0 Mio. Franken und weitere Konzerndarlehen bei.

Investitionen von gesamthaft 2,8 Mio. Franken haben zu einer Zunahme des übrigen Sachanlagevermögens auf 47,9 Mio. Franken geführt. 1,6 Mio. Franken der Investitionen entfielen dabei auf Energiedienstleistungsanlagen. Die Bilanzposition Infrastruktur Erdgas nahm um 3,1 Mio. Franken zu, da die Investitionen von 5,4 Mio. Franken die Abschreibungen dieser Bilanzposition überstiegen. Die Position Infrastruktur erneuerbare Energien wuchs um 4,4 Mio. Franken und damit um 45,5 Prozent auf neu 14,2 Mio. Franken und untermauert die Absicht des Unternehmens, in diesem Bereich auch in Zukunft weiter zu wachsen. Insgesamt weisen wir ein Sachanlagevermögen von 116,0 Mio. Franken aus.

Die Beteiligungen erhöhten sich um 2,9 Mio. Franken auf 109,0 Mio. Franken. Darin enthalten ist die im Berichtsjahr erworbene Beteiligung an der Gotthard Fastcharge AG mit 2,1 Mio. Franken, eine gewinnabhängige Kaufpreisanpassung an der Energas BHKW GmbH von 1,5 Mio. Franken sowie eine Beteiligungserhöhung an der swisscharge.ch AG von 0,3 Mio. Franken. Diesen Investitionen stehen Wertberichtigungen auf Beteiligungen von gesamthaft 1,0 Mio. Franken gegenüber.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen nahmen trotz höherer Ausstände für Gasbezüge im September gegenüber dem Vorjahr um 5,6 Mio. Franken ab. Der Grund dafür war die Abnahme der Kontokorrent-Schuld gegenüber der Erdgas Zürich Transport AG um 8,7 Mio. Franken und die tieferen Ausstände gegenüber Biogas-Lieferanten. Die kurzfristigen und langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten nahmen durch die Rückzahlung von Darlehen um 6,2 Mio. Franken ab. Die übrigen kurzfristigen Verbindlichkeiten nahmen wegen der höheren Akontozahlungen von Kunden im Vergleich zum Vorjahr um 0,6 Mio. Franken auf 19,1 Mio. Franken zu. Die passive Rechnungsabgrenzung verringerte sich nur marginal um 0,2 Mio. Franken. Die kurzfristigen Rückstellungen verblieben auf Vorjahresniveau, während sich die langfristigen Rückstellungen für Personal um 0,6 Mio. erhöhten.

Das Eigenkapital vergrösserte sich gegenüber dem Vorjahr um 23,4 Mio. Franken auf 537,0 Mio. Franken.

Konsolidierte Jahresrechnung

Die Anwendung der gesamten Rechnungslegungsstandards nach Swiss GAAP FER erlaubt es der Energie 360° AG, ein offenes und den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage auszuweisen. In der konsolidierten Jahresrechnung wurden die Beteiligungen an der Erdgas Zürich Transport AG, der Säntis Energie AG, der Energie 360° Schweiz AG und erstmals auch der Smart Energy Innovationsfonds AG voll konsolidiert. Die 68,54-Prozent-Beteiligungen an der Erdgas Ostschweiz AG und an der Open Energy Platform AG, die 36-Prozent-Beteiligung an der Biogas Zürich AG, die je 49-Prozent-Beteiligungen an der IWK Integrierte Wärme und Kraft AG sowie an der Energas BHKW GmbH wurden zum anteiligen Eigenkapitalwert auf Basis der Equity-Methode einbezogen.

Die konsolidierte Rechnung schliesst im Geschäftsjahr 2017 mit einem Gewinn von 64,5 Mio. Franken. Dies entspricht einer Zunahme von 4,5 Prozent gegenüber dem Vorjahresgewinn von 61,7 Mio. Franken. Details zu den einzelnen Positionen der konsolidierten Erfolgsrechnung und der konsolidierten Bilanz gehen aus den Erläuterungen im Anhang hervor.

Erfolgsrechnung

Erläuterungen	1.10.2016 – 30.9.2017 CHF	1.10.2015 – 30.9.2016 CHF
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	440'176'679	421'235'212
Bestandesänderungen Waren in Arbeit	-821'455	929'135
Übriger betrieblicher Ertrag	6'462'686	4'526'570
Gesamtumsatz	445'817'910	426'690'917
Energieaufwand	-308'963'315	-286'570'974
Material und Fremdleistungen	-5'860'128	-7'023'565
Nutzungsentgelt	-10'348'440	-10'921'466
Personalaufwand	-37'288'299	-35'278'272
Übriger betrieblicher Aufwand	-17'655'978	-20'856'903
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen	-18'121'235	-20'867'731
Betriebsaufwand	-398'237'395	-381'518'911
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern	47'580'515	45'172'006
Finanzaufwand	-886'608	-1'089'641
Finanzertrag	16'142'218	21'964'878
Betriebsfremder Aufwand	-211'562	-146'628
Betriebsfremder Ertrag	567'847	440'366
Gewinn vor Steuern	63'192'410	66'340'981
Direkte Steuern	-11'473'867	-10'517'292
JAHRESGEWINN	51'718'543	55'823'689

Bilanz

Erläuterungen	30.9.2017 CHF	30.9.2016 CHF
Aktiven		
Flüssige Mittel	131'177'506	223'944'555
Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	1 19'457'441	20'716'533
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2 49'600'827	43'910'118
Übrige kurzfristige Forderungen	5'909'742	12'860'709
Vorräte und angefangene Arbeiten	13'675'272	16'161'726
Aktive Rechnungsabgrenzung	3 10'077'597	9'970'965
Umlaufvermögen	229'898'385	327'564'606
Finanzanlagen	4 190'339'836	92'430'698
Beteiligungen	5 108'959'466	106'066'781
Sachanlagevermögen	6 115'991'890	107'244'418
Immaterielle Werte	2'700'449	1'865'202
Anlagevermögen	417'991'641	307'607'099
TOTAL AKTIVEN	647'890'026	635'171'705
Passiven		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7 33'006'211	38'589'962
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	3'000'000	5'000'000
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	19'125'154	18'519'339
Passive Rechnungsabgrenzung	8 4'569'031	4'721'219
Kurzfristige Rückstellungen	5'921'284	5'885'235
Kurzfristiges Fremdkapital	65'621'680	72'715'755
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	9 16'651'345	20'901'037
Langfristige Rückstellungen	28'671'091	28'037'546
Langfristiges Fremdkapital	45'322'436	48'938'583
Total Fremdkapital	110'944'116	121'654'338
Aktienkapital	69'000'000	69'000'000
Gesetzliche Kapitalreserven	41'000'000	41'000'000
Gesetzliche Gewinnreserven	70'522'500	70'522'500
Freiwillige Gewinnreserven	304'699'946	277'149'946
Gewinnvortrag	4'921	21'232
Jahresgewinn	51'718'543	55'823'689
Eigenkapital	536'945'910	513'517'367
TOTAL PASSIVEN	647'890'026	635'171'705

Geldflussrechnung

	1.10.2016 – 30.9.2017 CHF	1.10.2015 – 30.9.2016 CHF
Jahresgewinn	51'718'543	55'823'689
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	15'992'200	18'976'452
Abschreibungen auf Finanzanlagen und Beteiligungen	2'190'156	1'952'400
Cashflow	69'900'899	76'752'541
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-5'690'709	1'491'758
Veränderung übrige Forderungen gegenüber Dritten	6'950'967	-4'172'634
Veränderung Vorräte und angefangene Arbeiten	2'486'454	-3'973'548
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzung	-106'632	-924'731
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-5'583'751	-7'039'615
Veränderung übrige Verbindlichkeiten	605'815	2'195'774
Veränderung passive Rechnungsabgrenzung und Rückstellungen	517'406	-3'234'195
(Gewinne)/Verluste aus Abgängen des Anlagevermögens	-885'001	-48'471
Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwände und Erträge	266'247	91'139
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	68'461'696	61'138'018
Investitionen in übriges Sachanlagevermögen	-2'812'435	-7'700'459
Investitionen in Infrastruktur Erdgas	-5'428'107	-2'477'021
Investitionen in Anlagen im Bau	-19'211'416	-8'855'306
Investitionen in Infrastruktur erneuerbare Energien	-1'063'507	-1'270'298
Investitionen in Immobilien und Grundstücke	0	-603'698
Investitionen in Finanzanlagen B-Gemeinden	0	-179'000
Investitionen in immaterielle Anlagen	-653'897	-742'518
Investitionen in Beteiligungen	-3'870'000	-6'848'000
Investitionen in Darlehen	-14'755'934	-3'700'000
Investitionen in kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	0	-2'000'000
Investitionen in Finanzanlagen	-85'723'000	0
Devestition kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	1'000'000	500'000
Devestition Finanzanlagen	0	723'073
Devestitionen übriges Sachanlagevermögen	4'479'443	129'051
Devestitionen Finanzanlagen B-Gemeinden	1'099'800	0
Devestitionen Darlehen	250'000	0
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-126'689'053	-33'024'176
Veränderung Darlehensschulden	-6'249'692	-7'201'627
Dividenden Vorjahr	-28'290'000	-26'220'000
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-34'539'692	-33'421'627
Veränderung flüssige Mittel	-92'767'049	-5'307'785
Flüssige Mittel zu Beginn des Geschäftsjahres	223'944'555	229'252'340
FLÜSSIGE MITTEL PER 30. SEPTEMBER	131'177'506	223'944'555

Der Fonds «Flüssige Mittel» setzt sich per 30. September aus flüssigen Mitteln bestehend aus Kassen-, Post- und Bankbeständen zusammen.

Anhang der Jahresrechnung von Energie 360°

ALLGEMEINE ANGABEN

Firma und Sitz

Energie 360° AG, Aargauerstrasse 182, 8048 Zürich

Mitarbeitende

Die durchschnittliche Anzahl der Vollzeitstellen lag im Berichtsjahr wie auch im Vorjahr unter 250.

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, 8050 Zürich

GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

Die Jahresrechnung 2017 wurde nach den Bestimmungen des Schweizerischen Rechnungslegungsrechts (32. Titel OR) erstellt.

Die Energie 360° AG ist Teil des Konzernabschlusses der Energie 360° Gruppe nach Swiss GAAP FER. Daher enthält diese Jahresrechnung und ihr Anhang weder zusätzliche Angaben noch einen Lagebericht.

Bewertungsgrundsätze

Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel umfassen Kassen-, Post- und Bankbestände. Sie werden zu Nominalwerten bilanziert. Fremdwährungsbestände werden zum Devisenkurs per Bilanzstichtag bilanziert.

Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs

Diese Position beinhaltet Anlagen in börsengehandelte Anleiheobligationen. Die Bewertung erfolgt zum Börsenkurs per Bilanzstichtag. Devisentermingeschäfte dienen ausschliesslich zur Absicherung zukünftiger Geldflüsse und werden erfolgswirksam zum Wiederbeschaffungswert erfasst.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind zum Nominalwert unter Berücksichtigung betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen für Debitorenrisiken ausgewiesen.

Vorräte

Fremdprodukte werden zu gleitenden Durchschnittspreisen bzw. zum tieferen Netto-Marktwert (Niederstwertprinzip), eigene Erzeugnisse zu Herstellkosten bewertet. Vorräte, die seit mehr als zwölf Monaten keine Bewegung mehr aufweisen, sind vollumfänglich wertberichtigt. Die Bewertung der angefangenen Kundenaufträge erfolgt zu Herstellkosten.

Anlagevermögen

Das Anlagevermögen wird zu Herstell- oder Anschaffungskosten, unter Abzug der betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen bilanziert. Die Abschreibung erfolgt linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer. Kürzere Abschreibungsdauern und ausserplanmässige Zusatzabschreibungen sind unter bestimmten betriebswirtschaftlich notwendigen Umständen möglich.

Die geschätzten Nutzungs- bzw. Abschreibungsdauern betragen in Jahren:

· Übriges Sachanlagevermögen	
· Mobilien, Fahrzeuge, Einrichtungen	5–15 Jahre
· Elektro-Ladestationen	10 Jahre
· Energiedienstleistungsanlagen	analog Vertragsdauer
· Infrastruktur Erdgas	
· Leitungsnetz	50 Jahre
· Speichereinrichtungen	50 Jahre
· Regler- und Fernwirkanlagen	5–15 Jahre
· Infrastruktur erneuerbare Energien	5–20 Jahre
· Immobilien	50 Jahre

Die zu Herstell- oder Anschaffungskosten bilanzierten Anlagen im Bau und Grundstücke werden nicht abgeschrieben.

Finanzanlagen

Die langfristigen Finanzanlagen werden grundsätzlich zum Anschaffungswert oder tieferen Marktwert bewertet. Davon ausgenommen sind die Investitionen in langfristige Wertpapiere mit Geldanlagecharakter. Diese werden zu Marktwerten bewertet und mit einer Schwankungsrückstellung auf den in der Summe tieferen Anschaffungswert wertberichtigt. Die Anlagen in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs am Bilanzstichtag in Schweizer Franken umgerechnet und die Umrechnungsdifferenzen erfolgswirksam verbucht. Die «Finanzanlagen Aussengemeinden» (Investitionen in Leitungen und Regleranlagen im Auftrag von Aussengemeinden) werden zu Verkaufspreisen bilanziert und jährlich analog den Abschreibungen in den betreffenden Aussengemeinden abgeschrieben.

Beteiligungen

Beteiligungen werden einzeln bewertet und zu Anschaffungswerten abzüglich notwendiger Wertberichtigungen bilanziert.

Immaterielle Werte

Unter den immateriellen Anlagen werden Software und Goodwill bilanziert. Sie werden über einen Zeitraum von fünf Jahren linear abgeschrieben.

Fremdkapital

Sämtliche Verbindlichkeiten sind zu Nominalwerten bilanziert.

Rückstellungen

Rückstellungen werden für wahrscheinliche Verpflichtungen aus vergangenen Ereignissen gebildet, deren Höhe und/oder Fälligkeit ungewiss, aber schätzbar ist.

Personalvorsorge

Energie 360° ist bei der Pensionskasse Stadt Zürich angeschlossen, bei welcher es sich um eine öffentlich-rechtliche Vorsorgestiftung mit eigener Rechtspersönlichkeit und Sitz in Zürich handelt.

Weitere Angaben

Als Beteiligte und Organe werden die Hauptaktionärin Stadt Zürich sowie die Verwaltungsräte und Geschäftsleitungsmitglieder von Energie 360°, Energie 360° Schweiz und Erdgas Zürich Transport definiert.

Erläuterungen zur Jahresrechnung

	30.9.2017 CHF	30.9.2016 CHF
1 Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs		
Obligationen mit Restlaufzeit bis längstens 2023	15'837'441	17'065'283
Obligationen mit unbeschränkter Laufzeit	3'620'000	3'651'250
TOTAL	19'457'441	20'716'533
2 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
Gegenüber Konzerngesellschaften	8'193'873	6'998'213
Gegenüber Beteiligten und Organen	3'412'320	1'873'441
Gegenüber Dritten	37'994'634	35'038'464
TOTAL	49'600'827	43'910'118
3 Aktive Rechnungsabgrenzung		
Gegenüber Konzerngesellschaften	842'114	1'767'682
Gegenüber Beteiligten und Organen	29'600	29'654
Gegenüber Dritten	9'205'883	8'173'629
TOTAL	10'077'597	9'970'965
4 Finanzanlagen		
Darlehen an Konzerngesellschaften	85'339'836	72'053'971
Wertschriften langfristig zu Marktwerten	119'243'108	30'085'101
Schwankungsrückstellung auf Wertschriften	-14'243'108	-10'808'174
Übrige Finanzanlagen	0	1'099'800
TOTAL	190'339'836	92'430'698
5 Direkte Beteiligungen *) **)	Buchwert	Buchwert
Erdgas Ostschweiz AG, Zürich ¹	1'758'800	1'758'800
Open Energy Platform AG, Zürich ²	13'633'201	13'633'201
Erdgas Zürich Transport AG, Zürich ³	33'600'000	33'600'000
Biogas Zürich AG, Zürich ⁴	2'880'000	2'880'000
Energie 360° Erdwärme AG, Zuzwil ⁵	0	0
Säntis Energie AG, Wattwil ⁶	37'550'000	37'550'000
Energie 360° Schweiz AG, Zürich ⁷	6'000'000	6'000'000
Suter Entfeuchtungstechnik AG, Dietikon ⁸	400'000	400'000
IWK Integrierte Wärme und Kraft AG, Sarnen ⁹	0	0
Energas BHKW GmbH, D-Weingarten ¹⁰	9'000'000	7'500'000
Polarstern GmbH, D-München ¹¹	1'297'365	1'297'365
Smart Energy Innovationsfonds AG, Zürich ¹²	0	350'000
Electrochaea GmbH, D-Planegg ¹³	0	607'315
swisscharge.ch AG, Gossau ¹⁴	640'000	390'000
Limmat Energie AG, Zürich ¹⁵	100'000	100'000
gasmobil AG, Arlesheim ¹⁶	100	100
Gotthard Fastcharge AG ¹⁷	2'100'000	0
TOTAL	108'959'466	106'066'781

Erläuterungen zur Jahresrechnung

- ¹ Energie 360° ist an Erdgas Ostschweiz, mit Sitz in Zürich, zu 65,98 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Erdgas Ostschweiz beträgt 10 Mio. Franken und ist voll liberiert. Erdgas Ostschweiz nimmt für die Partner in der Ostschweiz die Funktionen des Erdgas-Transports wahr.
- ² Energie 360° ist an Open Energy Platform AG, mit Sitz in Zürich, zu 65,98 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Open Energy Platform beträgt 50 Mio. Franken und ist voll liberiert. Open Energy Platform nimmt für die Partner in der Ostschweiz die Funktion des Erdgas-Einkaufs wahr.
- ³ Energie 360° ist an Erdgas Zürich Transport, mit Sitz in Zürich, zu 56 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Erdgas Zürich Transport beträgt 60 Mio. Franken und ist voll liberiert. Erdgas Zürich Transport nimmt für Energie 360°, für Erdgas Regio und für Dritte den Transport von Erdgas/Biogas wahr.
- ⁴ Energie 360° ist an Biogas Zürich, mit Sitz in Zürich, zu 36 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Biogas Zürich beträgt 8 Mio. Franken und ist voll liberiert. Biogas Zürich bezweckt die Sicherstellung einer ökologisch sinnvollen Sammlung und Verwertung von Grüngut in der Stadt Zürich und den umliegenden Gemeinden.
- ⁵ Energie 360° ist an Energie 360° Erdwärme, mit Sitz in St. Gallen, zu 100 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Energie 360° Erdwärme beträgt 425'000 Franken und ist voll liberiert. Energie 360° Erdwärme ist aus der Fusion von Thermatech, mit Sitz in Tinizong, und Foralith Erdwärme, mit Sitz in St. Gallen, hervorgegangen. Energie 360° Erdwärme ist im Bereich der Erdwärmesondenbohrungen tätig. Die Gesellschaft ist in Liquidation.
- ⁶ Energie 360° ist an Säntis Energie, mit Sitz in Wattwil, zu 100 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Säntis Energie beträgt 400'000 Franken und ist voll liberiert. Säntis Energie ist aus der Fusion von erdgas toggenburg werdenberg, mit Sitz in Wattwil, und Gaswerk Herisau, mit Sitz in Herisau, hervorgegangen. Säntis Energie ist ein lokaler Gasversorger in der Ostschweiz und bezweckt die Gasverteilung sowie den Handel mit Energie.
- ⁷ Energie 360° ist an Energie 360° Schweiz, mit Sitz in Zürich, zu 98,94 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Energie 360° Schweiz beträgt 6'064'244 Franken und ist voll liberiert. Energie 360° Schweiz bezweckt den Vertrieb, die Beschaffung von und den Handel mit Energieprodukten schweizweit.
- ⁸ Energie 360° ist an Suter Entfeuchtungstechnik, mit Sitz in Dietikon, zu 20 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Suter Entfeuchtungstechnik beträgt 210'000 Franken und ist voll liberiert. Suter Entfeuchtungstechnik erbringt Arbeiten und Dienstleistungen im Bereich der Entfeuchtungstechnik.
- ⁹ Energie 360° ist an IWK Integrierte Wärme und Kraft, mit Sitz in Sarnen, zu 49 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von IWK Integrierte Wärme und Kraft beträgt 100'000 Franken und ist voll liberiert. IWK Integrierte Wärme und Kraft befasst sich mit Planung, Projektierung, Lieferung, Erstellung, Betriebsführung und Überwachung, Betreuung und Unterhalt von Anlagen auf dem Gebiet der Wärme-Kraft-Kopplung und auf verwandten Gebieten.
- ¹⁰ Energie 360° ist an Energas BHKW, mit Sitz in D-Weingarten, zu 49 Prozent beteiligt. Das Stammkapital von Energas BHKW beträgt 100'000 Euro und ist voll einbezahlt. Energas BHKW bietet komplette nachhaltige Energielösungen im Bereich der Kraft-Wärme-Kopplung (KWK) an.
- ¹¹ Energie 360° ist an Polarstern, mit Sitz in D-München, zu 20 Prozent beteiligt. Das Stammkapital beträgt 62'502 Euro, aufgeteilt in Stammanteile mit einem Nennwert von EUR 1,00. Polarstern bietet Dienstleistungen, Finanzierungen, Produktion und Handel im Bereich erneuerbarer Energien und Nachhaltigkeit an, soweit hierfür keine staatlichen Genehmigungen erforderlich sind.
- ¹² Energie 360° ist an Smart Energy Innovationsfonds, mit Sitz in Zürich, zu 100 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Smart Energy Innovationsfonds beträgt 1'000'000 Franken und ist voll liberiert. Smart Energy Innovationsfonds bezweckt den Erwerb und die Verwaltung von direkten und indirekten Beteiligungen an Unternehmen im In- und Ausland, insbesondere im Energiebereich.
- ¹³ Energie 360° ist an Electrochaea, mit Sitz in D-Planegg, zu 6,23 Prozent beteiligt. Das Stammkapital von Electrochaea beträgt 118'062 Euro und ist voll einbezahlt. Electrochaea ist in der Entwicklung von Power-to-Gas-Technologien tätig.
- ¹⁴ Energie 360° ist an swisscharge.ch, mit Sitz in Gossau, zu 50 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von swisscharge.ch beträgt 100'000 Franken und ist voll liberiert. swisscharge.ch erbringt Dienstleistungen im Bereich der Elektromobilität und befasst sich mit der Planung, dem Bau, dem Betrieb und dem Service von Ladeinfrastrukturen.
- ¹⁵ Energie 360° ist an Limmat Energie, mit Sitz in Zürich, zu 100 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital beträgt 100'000 Franken und ist voll liberiert. Die Gesellschaft bezweckt die Projektierung, Finanzierung, Realisierung und den Betrieb von Wärme-/Kälteverbänden, vorwiegend im Perimeter Altstetten, sowie die Erbringung von Energiedienstleistungen.
- ¹⁶ Energie 360° ist an gasmobil, mit Sitz in Arlesheim, zu 0,1 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital beträgt 100'000 Franken und ist voll liberiert. Die Gesellschaft betreibt die Förderung des Gebrauchs von Gas als Treibstoff für Fahrzeuge, insbesondere im Gebiet der Schweiz.
- ¹⁷ Energie 360° ist an Gotthard Fastcharge AG, mit Sitz in Riva San Vitale, zu 56,4 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital beträgt 229'168 Franken und ist voll liberiert. Die Gesellschaft hat den Zweck, ein Netzwerk von Schnell-Ladestationen für Elektroautos aufzubauen und zu betreiben.

) Die Stimmrechte entsprechen den angegebenen Anteilen am Kapital, ausser bei der Erdgas Ostschweiz AG und der Open Energy Platform AG, bei denen Aktionärsbindungsverträge mit entsprechenden Regelungen bestehen.

**) Wo nichts anderes erwähnt ist, gelten die Angaben für das abgeschlossene Geschäftsjahr wie für das Vorjahr.

Wesentliche indirekte Beteiligungen		Grundkapital	Kapitalanteil	Stimmanteil
Swissgas AG, Zürich	($\frac{1}{3}$ liberiert)	60'000'000	17,81%	17,81%
Swiss Energy Trading AG, Zürich	($\frac{1}{2}$ liberiert)	40'000'000	13,71%	13,71%

Die Stimmrechte entsprechen den angegebenen Anteilen am Kapital. Die Angaben gelten für das Berichtsjahr wie auch für das Vorjahr.

	30.9.2017 CHF	30.9.2016 CHF
6 Sachanlagen		
Übriges Sachanlagevermögen	47'910'304	46'055'581
Infrastruktur Erdgas	26'492'650	23'411'364
Infrastruktur erneuerbare Energien	14'186'589	9'755'755
Immobilien und Grundstücke	27'402'347	28'021'718
TOTAL	115'991'890	107'244'418
7 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
Gegenüber Konzerngesellschaften	26'248'515	30'518'449
Gegenüber Beteiligten und Organen	269'920	-245'497
Gegenüber Dritten	6'487'776	8'317'010
TOTAL	33'006'211	38'589'962
8 Passive Rechnungsabgrenzung		
Gegenüber Konzerngesellschaften	192'874	228'783
Gegenüber Beteiligten und Organen	166'532	199'655
Gegenüber Dritten	4'209'625	4'292'781
TOTAL	4'569'031	4'721'219
9 Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		
Gegenüber Dritten	2'651'345	6'901'037
Gegenüber Konzerngesellschaften	14'000'000	14'000'000
TOTAL	16'651'345	20'901'037

FINANZEN

	30.9.2017 CHF	30.9.2016 CHF
Eventualverpflichtungen aus dem Partnervertrag mit Erdgas Ostschweiz		
Die Eventualverpflichtungen und Nachschussverpflichtungen von Erdgas Ostschweiz betragen wie im Vorjahr total 9,198 Mio. Franken.		
Aufgrund des Aktienkapitalanteils von Energie 360° an Erdgas Ostschweiz von 65,98 Prozent per Bilanzstichtag ergibt sich ein Anteil von	6'069'000	6'069'000
Um den Erdgas-Bedarf für ihre Aktionäre decken zu können, geht Open Energy Platform langjährige Verträge ein, die bei den Aktionären aufgrund der vorhandenen Partnerverträge zu anteiligen Abnahmeverpflichtungen führen. Energie 360° ist gemäss ihrem Aktienanteil mit 65,98 Prozent beteiligt.		
Per Abschlussdatum bestehen für Energie 360° langjährige Abnahmeverpflichtungen im Umfang von gesamthaft rund 195 Mio. Franken (Vorjahr 432 Mio. Franken), wobei das volle Risiko nur bei einem Verlust sämtlicher Kunden eintreten würde.		
Eventualverpflichtungen gegenüber Biogas-Lieferanten		
Im Zusammenhang mit der Beschaffung von Biogas bestehen längerfristige Abnahmeverpflichtungen mit Biogas-Lieferanten.	205'722'968	215'122'849
Die darin enthaltene Abnahmeverpflichtung gegenüber Biogas Zürich beträgt 148,299 Mio. Franken (Vorjahr 156,643 Mio. Franken).		
Veränderung stille Reserven		
Im abgelaufenen Jahr wurden wie im Vorjahr keine wesentlichen stillen Reserven aufgelöst.		
Verbindlichkeit gegenüber Vorsorgeeinrichtungen		
Pensionskasse Stadt Zürich	4'315'801	5'497'645
Solidarhaftung aus MWST-Gruppe		
Energie 360° sowie Erdgas Zürich Transport werden für die Mehrwertsteuer als eine einzige steuerpflichtige Person behandelt (Gruppenbesteuerung Art. 13 MWSTG).		
Kann eine der Gruppengesellschaften ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber der Eidg. Steuerverwaltung nicht nachkommen, haftet die andere Gruppengesellschaft solidarisch.		

Gewinnverwendung

	2017	2016
Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns		
Gewinnvortrag	4'921	21'232
Jahresgewinn	51'718'543	55'823'689
Bilanzgewinn	51'723'464	55'844'921
Einlage in die gesetzliche Gewinnreserve	0	0
Ausrichtung einer Dividende	24'840'000	28'290'000
In % des Aktienkapitals von CHF 69'000'000	36%	41%
Einlage in die freiwillige Gewinnreserve	26'880'000	27'550'000
Vortrag auf die neue Rechnung	3'464	4'921

REVISIONSBERICHT

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Energie 360 Grad AG bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz, Geldflussrechnung und Anhang für das am 30. September 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist. Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 30. September 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen. In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert. Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Thomas Wallmer
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Daniel Sutter
Revisionsexperte

Zürich, 5. Dezember 2017

Konsolidierte Erfolgsrechnung

	Erläuterungen	1.10.2016 – 30.9.2017 CHF	1.10.2015 – 30.9.2016 CHF
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	1	488'968'369	467'957'635
Gewinne aus Veräusserung von Anlagen		979'481	59'742
Bestandesänderungen Waren in Arbeit		-821'455	929'135
Aktivierete Eigenleistungen		4'477'915	3'228'180
Liegenschaftenertrag betrieblich	2	1'389'920	1'384'279
Gesamtumsatz		494'994'230	473'558'971
Energieaufwand	3	-339'783'934	-314'379'997
Material und Fremdleistungen	4	-7'295'132	-9'065'920
Personalaufwand	5	-39'593'801	-37'675'321
Abschreibungen	6	-24'901'104	-27'802'561
Übriger Betriebsaufwand	7	-19'944'667	-22'691'039
Betriebsaufwand		-431'518'638	-411'614'838
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern		63'475'592	61'944'133
Finanzaufwand	8	-2'516'669	-1'089'251
Finanzertrag	9	8'351'579	5'030'466
Ordentliches Ergebnis		69'310'502	65'885'348
Ausserordentlicher Aufwand	10	-211'532	-136'357
Ausserordentlicher Ertrag	11	1'672'509	142'239
Betriebsfremder Ertrag	12	11'185'772	5'497'252
Gewinn vor Steuern		81'957'251	71'388'482
Steuern	13	-14'796'259	-6'909'153
Gewinn vor Minderheitsanteilen		67'160'992	64'479'329
Gewinnanteil Minderheiten		-2'614'789	-2'734'118
GEWINN		64'546'203	61'745'211

Konsolidierte Bilanz

	Erläuterungen	30.9.2017 CHF	30.9.2016 CHF
Aktiven			
Flüssige Mittel und Wertschriften	14	179'041'963	269'705'230
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	15	57'658'511	52'128'522
Vorauszahlung an Konzerngesellschaften	16	83'387'915	95'177'802
Übrige Forderungen gegenüber Dritten	17	9'034'153	16'608'192
Vorräte und angefangene Arbeiten	18	14'199'970	15'944'177
Aktive Rechnungsabgrenzung	19	10'008'435	10'434'724
Umlaufvermögen		353'330'947	459'998'647
Übriges Sachanlagevermögen	20	49'077'807	47'234'416
Infrastruktur Erdgas	21	351'537'275	343'646'675
Infrastruktur erneuerbare Energien	22	14'186'589	9'755'755
Immobilien und Grundstücke	23	30'095'527	30'766'138
Finanzanlagen	24	141'942'911	37'363'077
Beteiligungen	25	138'890'416	124'666'540
Immaterielle Anlagen	26	2'700'449	1'865'202
Anlagevermögen		728'430'974	595'297'803
TOTAL AKTIVEN		1'081'761'921	1'055'296'450
Passiven			
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	27	3'000'000	5'000'000
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	28	29'574'864	23'130'706
Anzahlung von Gasversorgern	29	34'124'487	40'638'942
Übrige Verbindlichkeiten	30	20'113'889	20'580'165
Passive Rechnungsabgrenzung	31	7'727'138	11'609'599
Rückstellungen	32	5'921'284	5'885'235
Kurzfristiges Fremdkapital		100'461'662	106'844'647
Darlehensschulden	33	2'660'186	6'912'037
Rückstellungen	34	71'429'798	73'574'870
Langfristiges Fremdkapital		74'089'984	80'486'907
Total Fremdkapital		174'551'646	187'331'554
Aktienkapital	35	69'000'000	69'000'000
Gesetzliche Reserve		115'983'321	115'325'855
Freie Reserven		360'093'156	332'468'830
Aufwertungsreserve		166'728'337	164'193'808
Gewinnvortrag		94'140'270	88'970'022
Jahresgewinn		64'546'203	61'745'211
Eigenkapital vor Minderheitsanteilen		870'491'287	831'703'726
Minderheitsanteile am Kapital und Ergebnis		36'718'988	36'261'170
Eigenkapital nach Minderheitsanteilen		907'210'275	867'964'896
TOTAL PASSIVEN		1'081'761'921	1'055'296'450

Konsolidierte Geldflussrechnung

	1.10.2016 – 30.9.2017	1.10.2015 – 30.9.2016
	CHF	CHF
Reingewinn	64'546'203	61'745'211
Anteil Minderheiten	2'614'789	2'734'118
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	24'318'069	25'911'282
Abschreibungen auf Finanzanlagen und Beteiligungen	1'661'181	1'952'400
Cashflow	93'140'242	92'343'011
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-5'529'989	1'225'172
Veränderung Vorauszahlung an Konzerngesellschaften	11'789'887	9'207'975
Veränderung übrige Forderungen gegenüber Dritten	7'574'039	-6'022'482
Veränderung Vorräte und angefangene Arbeiten	1'744'207	-3'414'254
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzung	426'289	-2'129'060
Veränderung Beteiligungen	-5'872'253	1'999'144
Veränderung langfristige Finanzanlagen	-3'445'727	-1'560'563
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6'444'158	-8'701'591
Veränderung Anzahlung von Gasversorgern	-6'514'455	-4'548'329
Veränderung übrige Verbindlichkeiten	-466'276	3'007'255
Veränderung passive Rechnungsabgrenzung	-3'882'461	-2'115'916
Veränderung kurzfristige Rückstellungen	36'049	-1'004'325
Veränderung langfristige Rückstellungen	-2'145'072	-7'787'191
Gewinn aus Abgängen des Anlagevermögens	-979'481	-59'742
Verlust aus Abgängen des Anlagevermögens	413'446	33'333
Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwände und Erträge	-1'018	86'822
Mittelzunahme aus Geschäftstätigkeit	92'731'585	70'559'259
Investitionen in übriges Sachanlagevermögen	-3'089'811	-8'094'871
Investitionen in Infrastruktur Erdgas	-12'894'599	-3'695'141
Investitionen in erneuerbare Energien	-1'063'507	-1'270'298
Investitionen in Anlagen im Bau	-23'968'795	-12'983'761
Investitionen in Immobilien und Grundstücke	0	-583'312
Investitionen in Finanzanlagen	-85'723'000	-179'000
Investitionen in immaterielle Anlagen	-653'897	-742'518
Investitionen in Beteiligungen	-7'808'394	-6'848'000
Investitionen in Darlehen	-20'960'069	-3'700'000
Devestitionen langfristige Finanzanlagen	1'099'800	723'073
Devestitionen übriges Sachanlagevermögen	5'417'325	340'844
Devestitionen Infrastruktur Erdgas	829'526	0
Devestitionen Darlehen	250'000	0
Mittelveränderung aus Investitionstätigkeit	-148'565'421	-37'032'984
Abnahme Darlehensschulden	-6'251'851	-7'204'627
Dividenden Vorjahr	-30'446'971	-28'373'759
Erstkonsolidierung Smart Energy Innovationsfonds AG	1'869'391	0
Mittelveränderung aus Finanzierungstätigkeit	-34'829'431	-35'578'386
Mittelveränderung insgesamt	-90'663'267	-2'052'111
FLÜSSIGE MITTEL PER 30. SEPTEMBER	179'041'963	269'705'230

Der Fonds «Flüssige Mittel» setzt sich per 30. September 2017 aus flüssigen Mitteln und geldnahen Anlagen zusammen. Die geldnahen Anlagen beinhalten grundsätzlich Obligationen mit Restlaufzeiten bis längstens 2023. Darin sind auch Obligation von 3,6 Mio. Franken (Vorjahr 3,7 Mio. Franken) mit unbeschränkter Laufzeit enthalten.

Eigenkapitalnachweis

	Aktienkapital		Allgemeine gesetzliche Reserve		Freie Reserven und Gewinnvortrag		Aufwertungsreserven		Jahresgewinn		Minderheitsanteile		TOTAL	
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Stand per 30.9.15	69'000'000	114'311'868	39'172'527	164'193'808	56'947'559	796'178'514	35'680'811	831'859'325	0	0	0	0	0	831'859'325
Zuweisung aus Gewinn 2015		1'013'986	29'713'573		-30'727'559	0								
Dividendenausschüttung Energie 360° AG					-26'220'000	-26'220'000								-26'220'000
Dividendenausschüttung Erdgas Zürich Transport AG an Dritte														-2'112'000
Dividendenausschüttung Energie 360° Schweiz AG an Dritte														-41'759
Jahresgewinn 2016					61'745'211	61'745'211								64'479'329
Rundungsdifferenzen		1				1								1
Stand per 30.9.16	69'000'000	115'325'855	42'143'852	164'193'808	61'745'211	831'703'726	36'261'170	867'964'896	0	0	0	0	0	867'964'896
Zuweisung aus Gewinn 2016		657'466	32'797'745		-33'455'211	0								
Erstkonsolidierung Smart Energy Innovationsfonds AG														-3'171
Integration Leitungsnetz Opfikon														2'534'529
Dividendenausschüttung Energie 360° AG					2'534'529	2'534'529								-28'290'000
Dividendenausschüttung Erdgas Zürich Transport AG an Dritte														-2'112'000
Dividendenausschüttung Energie 360° Schweiz AG an Dritte														-44'971
Jahresgewinn 2017					64'546'203	64'546'203								67'160'992
Stand per 30.9.17	69'000'000	115'983'321	45'423'342	166'728'337	64'546'203	870'491'287	36'718'988	907'210'275	0	0	0	0	0	907'210'275

Grundsätze der Rechnungslegung von Energie 360°

KONZERNRECHNUNG

Konsolidierungsgrundsätze

Die konsolidierte Jahresrechnung von Energie 360° wurde in Übereinstimmung mit den gesamten Swiss GAAP FER erstellt. Die konsolidierte Jahresrechnung basiert auf dem Prinzip der historischen Anschaffungskosten und wird unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt. Stichtag für die Konsolidierung ist der 30. September.

Konsolidierungskreis

Die Konzernrechnung umfasst die Jahresrechnungen von Energie 360°, ihrer Tochterorganisationen sowie assoziierter Gesellschaften. Eine Tochterorganisation ist eine Organisation, welche von Energie 360° beherrscht wird. Dies trifft bei Energie 360° dann zu, wenn sich die Stimmrechte zu mehr als 50 Prozent direkt oder indirekt und uneingeschränkt im Eigentum von Energie 360° befinden und Energie 360° die Kontrolle über die Organisation ausüben kann. Assoziierte Organisationen sind Beteiligungen, bei denen ein massgeblicher Einfluss wahrgenommen werden kann.

Tochtergesellschaften mit unbedeutenden Bilanz- und Umsatzsummen werden von der Vollkonsolidierung ausgeschlossen. Eine Übersicht der in der Konzernrechnung enthaltenen Gesellschaften ist im Anhang ersichtlich.

Konsolidierungsmethode

Tochtergesellschaften werden voll konsolidiert. Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode. Der Anteil der Minderheitsaktionäre am Eigenkapital und am Ergebnis wird in der konsolidierten Bilanz und Erfolgsrechnung separat ausgewiesen. Konzerninterne Aktiven und Passiven, Aufwendungen und Erträge aus konzerninternen Transaktionen sowie Zwischengewinne werden eliminiert. Assoziierte Organisationen werden nach der Equity-Methode erfasst.

Differenzen zwischen dem Kaufpreis und den zum Erwerbszeitpunkt neu bewerteten Nettoaktiven von Tochtergesellschaften werden als Goodwill bzw. Badwill definiert und über das Eigenkapital verrechnet.

Unbedeutende Tochterorganisationen werden von der Vollkonsolidierung ausgeschlossen. Deren Bewertung erfolgt zu Anschaffungswerten unter Abzug der notwendigen Wertberichtigungen.

BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel umfassen Kassen-, Post- und Bankbestände. Sie werden zu Nominalwerten bilanziert. Fremdwährungsbestände werden zum Devisenkurs per Bilanzstichtag bilanziert.

Wertschriften

Bei den Wertschriften handelt es sich um geldnahe kurzfristige Anlagen in Anleiensobligationen. Die Bewertung erfolgt zum Börsenkurs per Bilanzstichtag. Devisentermingeschäfte dienen ausschliesslich zur Absicherung zukünftiger Geldflüsse und werden erfolgswirksam erfasst.

Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte zur Absicherung künftiger Geldflüsse werden zum Wiederbeschaffungswert ausgewiesen.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind zum Nominalwert unter Berücksichtigung betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen für Debitorenrisiken ausgewiesen.

Vorauszahlungen an Konzerngesellschaften

Die Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften weisen den rechnerischen Anteil von Energie 360° am Saldo des Ausgleichskontos für Schwankungen der Erdgas-Beschaffungskosten von Open Energy Platform aus.

Vorräte

Fremdprodukte werden zu gleitenden Durchschnittspreisen bzw. zum tieferen Netto-Marktwert (Niederwertprinzip), eigene Erzeugnisse zu Herstellkosten bewertet. Vorräte, die seit mehr als zwölf Monaten

keine Bewegung mehr aufweisen, sind vollumfänglich wertberichtigt.

Die Bewertung der angefangenen Kundenaufträge erfolgt zu Herstellkosten.

Anlagevermögen

Das Anlagevermögen wird zu Herstell- oder Anschaffungskosten, unter Abzug der betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen bilanziert. Die Abschreibung erfolgt linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer. Kürzere Abschreibungsdauern und ausserplanmässige Zusatzabschreibungen sind unter bestimmten betriebswirtschaftlich notwendigen Umständen möglich.

Die geschätzten Nutzungs- bzw. Abschreibungsdauern betragen in Jahren:

· Übriges Sachanlagevermögen	
· Mobilien, Fahrzeuge, Einrichtungen	5–15 Jahre
· Elektro-Ladestationen	10 Jahre
· Energiedienstleistungsanlagen	analog Vertragsdauer
· Infrastruktur Erdgas	
· Leitungsnetz	50 Jahre
· Speicheranlagen	50 Jahre
· Regler- und Fernwirkanlagen	5–15 Jahre
· Infrastruktur erneuerbare Energien	5–20 Jahre
· Immobilien	50 Jahre

Die zu Herstell- oder Anschaffungskosten bilanzierten Anlagen im Bau und Grundstücke werden nicht abgeschrieben.

Finanzanlagen

Die langfristigen Finanzanlagen werden zum Tageskurs per Bilanzstichtag bewertet. Die Anlagen in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs am Bilanzstichtag in Schweizer Franken umgerechnet und die Umrechnungsdifferenzen erfolgswirksam verbucht. Die «Finanzanlagen Aussengemeinden» (Investitionen in Leitungen und Regleranlagen im Auftrag von Aussengemeinden) werden zu Verkaufspreisen bilanziert und jährlich analog den Abschreibungen in den betreffenden Aussengemeinden abgeschrieben.

Immaterielle Anlagen

Unter den immateriellen Anlagen wird Software bilanziert. Sie wird über einen Zeitraum von fünf Jahren linear abgeschrieben.

Fremdkapital

Sämtliche Verbindlichkeiten sind zu Nominalwerten bilanziert.

Rückstellungen

Rückstellungen werden für wahrscheinliche Verpflichtungen aus vergangenen Ereignissen gebildet, deren Höhe und/oder Fälligkeit ungewiss, aber schätzbar ist.

Personalvorsorge

Energie 360° ist bei der Pensionskasse Stadt Zürich angeschlossen, bei welcher es sich um eine öffentlich-rechtliche Vorsorgestiftung mit eigener Rechtspersönlichkeit und Sitz in Zürich handelt. Für Vorsorgeverpflichtungen ist Swiss GAAP FER 16 anwendbar, die namentlich eine Beurteilung des wirtschaftlichen Nutzens oder der wirtschaftlichen Verpflichtungen aus Vorsorgeeinrichtungen erfordert. Die Ermittlung von allfälligen Über- und Unterdeckungen erfolgt aufgrund der erstellten Jahresrechnung der Pensionskasse basierend auf Swiss GAAP FER 26.

Latente Steuern

Latente Ertragssteuerforderungen und -verpflichtungen werden für temporäre Unterschiede zwischen den in der Bilanz ausgewiesenen Werten von Aktiven und Verbindlichkeiten und deren entsprechenden Steuerwerten erfasst, sofern sie in den künftigen Perioden zu steuerlichen Aufwendungen respektive Erträgen führen.

Weitere Angaben

Als nahestehende Personen werden die Hauptaktionärin Stadt Zürich, Erdgas Ostschweiz, Open Energy Platform sowie die Verwaltungsräte und Geschäftsleitungsmitglieder von Energie 360°, Energie 360° Schweiz und Erdgas Zürich Transport definiert.

Erläuterungen

	1.10.2016 – 30.9.2017	1.10.2015 – 30.9.2016
	CHF	CHF
1 Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen		
Erlös aus Energieverkauf gegenüber Dritten	438'625'739	416'308'516
Erlös aus Energieverkauf gegenüber Nahestehenden	27'677'928	26'127'205
Erlös des Netzes gegenüber Dritten	5'983'877	5'809'011
Erlös des Netzes gegenüber Nahestehenden	220'767	127'819
Erlös aus Energiedienstleistungen gegenüber Dritten	5'256'983	6'980'775
Erlös aus Energiedienstleistungen gegenüber Nahestehenden	435'653	411'768
Erlöse Durchleitungen und Speicher lokaler Transport gegenüber Dritten	9'323'338	9'593'109
Andere betriebliche Leistungen gegenüber Dritten	1'444'084	2'599'432
TOTAL	488'968'369	467'957'635
Sämtliche Erlöse wurden in der Schweiz erzielt. Der Absatz nahm in der Berichtsperiode um 7,9 Prozent auf 8'078 GWh zu. Aufgrund der höheren Absatzmengen ist der Energieerlös um 4,5 Prozent gestiegen.		
2 Liegenschaftenertrag betrieblich		
Gegenüber Nahestehenden	1'177'882	1'177'882
Gegenüber Dritten	212'038	206'397
TOTAL	1'389'920	1'384'279
3 Energieaufwand		
Gegenüber Nahestehenden	311'165'058	293'980'068
Gegenüber Dritten	28'618'876	20'399'929
TOTAL	339'783'934	314'379'997
4 Material und Fremdleistungen		
Gegenüber Nahestehenden	2'362'518	3'526'378
Gegenüber Dritten	4'932'614	5'539'542
TOTAL	7'295'132	9'065'920
5 Personalaufwand		
Gegenüber Nahestehenden	63'056	85'607
Gegenüber Dritten	39'530'745	37'589'714
TOTAL	39'593'801	37'675'321
Im Personalaufwand sind die laufenden Beiträge an die Personalvorsorgeeinrichtung enthalten, welche vom Arbeitgeber überparitätisch übernommen werden:		
Personalvorsorgeaufwand	3'909'514	3'756'955
Zusätzlich sind im Finanzaufwand 0,2 Mio. Franken Zinsen aus der Tilgung der Annuitätenverpflichtung gegenüber der Pensionskasse Stadt Zürich (PKZH) enthalten.		
Energie 360° bleibt weiterhin der PKZH angeschlossen. Die PKZH ist seit Januar 2003 eine selbständige, öffentlich-rechtliche Vorsorgestiftung und basiert auf dem Beitragsprimat. Die PKZH schliesst ihr Rechnungsjahr jeweils per 31. Dezember ab und weist per 31. Dezember 2016 einen aktiven Versichertenbestand von 33'074 Personen (Vorjahr 32'502) aus, der aus 155 angeschlossenen Unternehmen (Vorjahr 153) hervorgeht. 224 Versicherte (Vorjahr 211) aus dem Versichertenbestand entfallen auf Energie 360°.		

	PKZH	Energie 360°
	CHF	CHF
Zum 31. Dezember 2016 stellte sich die Vermögens- und Finanzierungssituation wie folgt dar:		
Vorsorgevermögen	16'023 Mio.	109 Mio.
Vorsorgeverpflichtungen	14'396 Mio.	98 Mio.
Überdeckung	1'627 Mio.	11 Mio.
Der Deckungsgrad der PKZH ist per 30. September 2017 auf 115,4 Prozent gestiegen. Per 31. Dezember 2016 hat dieser 111,3 Prozent betragen. Im ausführlichen Geschäftsbericht 2016 der PKZH sind weitere Informationen verfügbar.		
Zum 31. Dezember 2015 stellte sich die Vermögens- und Finanzierungssituation wie folgt dar:		
Vorsorgevermögen	15'450 Mio.	100 Mio.
Vorsorgeverpflichtungen	14'079 Mio.	91 Mio.
Überdeckung	1'371 Mio.	9 Mio.
Im Übrigen wird auf den ausführlichen Geschäftsbericht und die Rechnung 2015 der PKZH verwiesen.		
In der oben stehenden Tabelle ist der aufgrund der Anzahl Versicherten berechnete Anteil der Überdeckung ausgewiesen, welcher auf Energie 360° entfällt. Da es seitens Energie 360° jedoch weder eigenständig möglich noch beabsichtigt ist, aus der Überdeckung einen Nutzen zu ziehen (z.B. Beitragssenkung), wird kein wirtschaftlicher Nutzen aktiviert.		

	1.10.2016 – 30.9.2017	1.10.2015 – 30.9.2016
	CHF	CHF
6 Abschreibungen		
Abschreibungen Betriebsanlagen	22'245'139	24'515'289
Abschreibung auf Beteiligungen	1'448'339	1'900'000
Abschreibung auf Konzerndarlehen	212'842	0
Verlust aus Anlagenabgang ohne Erlös	994'784	1'334'873
Abschreibung Finanzanlagen B-Gemeinden	0	52'400
TOTAL	24'901'104	27'802'561
Veränderte Erwartungen hinsichtlich der kostendeckenden Einspeisevergütung haben das Vorjahr mit einer Sonderabschreibung auf Energiedienstleistungsanlagen belastet.		
7 Übriger Betriebsaufwand		
Gegenüber Nahestehenden	2'694'711	3'686'905
Gegenüber Dritten	17'249'956	19'004'134
TOTAL	19'944'667	22'691'039
8 Finanzaufwand		
Zinsen und Spesen	897'667	1'089'251
Credit Suisse Aufwand Portfolio	1'619'002	0
TOTAL	2'516'669	1'089'251
Das Portfolio bei der Credit Suisse ist Teil unserer Core-Satellite-Anlagestrategie.		

Erläuterungen

	1.10.2016 – 30.9.2017	1.10.2015 – 30.9.2016
	CHF	CHF
9 Finanzertrag		
Zinserträge	2'454'741	2'974'305
Währungsdifferenzen	176'371	62'188
Wertschriftenertrag	334'363	426'566
Deutsche Bank, Ertrag Portfolio	0	612'703
Bank ZKB, Ertrag Portfolio	5'030'412	947'860
Ertrag aus Beteiligungen	355'692	6'845
TOTAL	8'351'579	5'030'466
Der Wertschriftenertrag resultiert einerseits aus gestaffelten Anlagen in Obligationen mit Restlaufzeiten bis längstens 2023. Darunter befinden sich auch Obligationen von 3,6 Mio. (Vorjahr 3,7 Mio.) Franken mit unbeschränkter Laufzeit. Die Erträge aus dem neu aufgesetzten Portfolio mit der ZKB als Kern unserer Core-Satellite-Anlagestrategie haben substantiell zur Steigerung des Finanzertrags beigetragen.		
10 Ausserordentlicher Aufwand	211'532	136'357
Im ausserordentlichen Aufwand sind unter anderem die Kosten für betriebsfremde Liegenschaften enthalten.		
11 Ausserordentlicher Ertrag	1'672'509	142'239
Das Areal des Gaswerks Herisau wurde im Berichtsjahr als nicht sanierungs-/überwachungsbedürftig eingestuft. Deshalb konnte eine Rückstellung von rund CHF 1,5 Mio. aufgelöst werden.		
12 Betriebsfremder Ertrag		
Beteiligungserträge aus Bewertung	10'802'012	5'089'900
Übrige betriebsfremde Erträge	383'760	407'352
TOTAL	11'185'772	5'497'252
13 Steuern		
Kapitalsteuern	1'045'963	1'242'475
Ertragssteuern	14'894'883	13'775'709
Emissions- und Stempelabgaben	30	10'272
Latente Steuern ¹	-1'144'617	-8'119'303
TOTAL	14'796'259	6'909'153

¹ Im Vorjahr entstand durch die Reduktion des für Zürich angewandten Steuersatzes von 25 Prozent auf den aktuellen Gegebenheiten entsprechende 22% ein Sondereffekt. Im laufenden Jahr wurde der anwendbare Steuersatz vom Kanton St. Gallen von 19 Prozent auf 16 Prozent reduziert.

	30.9.2017	30.9.2016
	CHF	CHF
14 Flüssige Mittel und Wertschriften		
Kasse, Post, Banken	159'584'522	248'988'698
Wertschriften ¹	19'457'441	20'716'533
TOTAL	179'041'963	269'705'230
¹ Bei den Wertschriften handelt es sich grundsätzlich um gestaffelte Anlagen in Obligationen mit Restlaufzeiten bis längstens 2023. Darin sind Obligationen von 3,6 Mio. (Vorjahr 3,7 Mio.) Franken mit unbeschränkter Laufzeit enthalten.		
15 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
Kundenforderungen gegenüber Dritten	53'018'111	50'313'585
Kundenforderungen gegenüber Nahestehenden	4'715'281	1'895'059
Wertberichtigungen	-74'881	-80'122
TOTAL	57'658'511	52'128'522
16 Vorauszahlung an Konzerngesellschaften	83'387'915	95'177'802
Diese Forderungen weisen den rechnerischen Anteil von Energie 360° am Saldo des Ausgleichskontos für Schwankungen der Erdgas-Beschaffungskosten von Open Energy Platform aus. Dieser Ausgleich wird aufgrund der Bezugs- und Verkaufspreisabweichungen gebildet resp. aufgelöst und dient ausschliesslich dem erwähnten Zweck. In Zeiten stark volatiler Ölpreise kann diese Position grosse Schwankungen aufweisen. Unter Ziff. 29 wird der Anteil von Erdgas Regio an diesen Forderungen ausgewiesen.		
17 Übrige Forderungen gegenüber Dritten		
Steuerguthaben	3'603'700	9'065'112
Sonstige Forderungen	5'430'453	7'543'080
TOTAL	9'034'153	16'608'192
18 Vorräte und angefangene Arbeiten		
Handelsware	714'934	654'001
Rohmaterial	2'705'494	3'053'546
Biogas-Zertifikate	9'543'086	10'074'200
Weitere Vorräte	680'211	712'229
Angefangene Arbeiten	1'220'246	2'041'701
Wertberichtigung	-664'000	-591'500
TOTAL	14'199'970	15'944'177
19 Aktive Rechnungsabgrenzung		
Gegenüber Nahestehenden	732'123	804'032
Gegenüber Dritten	9'276'312	9'630'692
TOTAL	10'008'435	10'434'724

Die Zähler der Kunden mit dem Produkt Erdgas Wärme privat werden seit dem Geschäftsjahr 2010 nur noch einmal im Jahr abgelesen. Diese Jahresablesungen führen zu einem Abgrenzungsbedarf. Dieser betrug im Vorjahr 6,3 Mio. Franken und im Berichtsjahr 7,7 Mio. Franken.

Erläuterungen

20 Übriges Sachanlagevermögen 2016	Fahrzeuge	Maschinen, Werkzeuge, Geräte, Einrichtungen	Büromaschinen, Mobilien, EDV	Energie- dienstleistungs- anlagen	Laufende Investitionen	TOTAL
Erstellungswerte per 1.10.15	4'954'955	3'921'560	5'651'900	36'668'363	6'129'265	57'326'043
Zugänge 2016	1'012'997	444'383	418'276	6'219'215	1'954'287	10'049'158
Abgänge 2016	-800'037	-37'167	-721'511	0	0	-1'558'715
Umbuchungen von Anlagen im Bau	34'212	22'910	58'358	5'499'756	-5'615'236	0
Erstellungswerte per 30.9.16	5'202'127	4'351'686	5'407'023	48'387'334	2'468'316	65'816'486
Kumulierte Abschreibungen per 1.10.15	2'932'971	2'113'465	3'493'678	4'641'838	0	13'181'952
Abschreibungen 2016	926'884	671'182	655'215	4'577'265	0	6'830'546
Abgänge 2016	-686'120	-35'101	-709'207	0	0	-1'430'428
Kumulierte Abschreibungen per 30.9.16	3'173'735	2'749'546	3'439'686	9'219'103	0	18'582'070
Bilanzwert per 1.10.15	2'021'984	1'808'095	2'158'222	32'026'525	6'129'265	44'144'091
Bilanzwert per 30.9.16	2'028'392	1'602'140	1'967'337	39'168'231	2'468'316	47'234'416
Übriges Sachanlagevermögen 2017						
Erstellungswerte per 1.10.16	5'202'127	4'351'686	5'407'023	48'387'334	2'468'316	65'816'486
Zugänge 2017	735'073	251'427	271'724	1'831'587	6'690'741	9'780'552
Abgänge 2017	-958'374	-1'059'464	0	-4'706'928	0	-6'724'766
Umbuchungen von Anlagen im Bau	0	32'500	618'855	1'089'472	-17'40'827	0
Erstellungswerte per 30.9.17	4'978'826	3'576'149	6'297'602	46'601'465	7'418'230	68'872'272
Kumulierte Abschreibungen per 1.10.16	3'173'735	2'749'546	3'439'686	9'219'103	0	18'582'070
Abschreibungen 2017	808'251	317'343	808'716	2'398'969	0	4'333'279
Abgänge 2017	-871'263	-686'814	0	-1'562'807	0	-3'120'884
Kumulierte Abschreibungen per 30.9.17	3'110'723	2'380'075	4'248'402	10'055'265	0	19'794'465
Bilanzwert per 1.10.16	2'028'392	1'602'140	1'967'337	39'168'231	2'468'316	47'234'416
Bilanzwert per 30.9.17	1'868'103	1'196'074	2'049'200	36'546'200	7'418'230	49'077'807

21 Infrastruktur Erdgas 2016	Verteilanlagen	Speicher	Anlagen im Bau	TOTAL
Erstellungswerte per 1.10.15	609'052'812	58'177'707	8'248'625	675'479'144
Zugänge 2016	3'695'141	0	10'139'470	13'834'611
Abgänge 2016	-3'884'345	0	0	-3'884'345
Umbuchungen von Anlagen im Bau	3'230'976	0	-3'230'976	0
Erstellungswerte per 30.9.16	612'094'584	58'177'707	15'157'119	685'429'410
Kumulierte Abschreibungen per 1.10.15	309'006'401	20'003'938	0	329'010'339
Abschreibungen 2016	13'934'469	1'298'194	0	15'232'663
Abgänge 2016	-2'460'267	0	0	-2'460'267
Kumulierte Abschreibungen 30.9.16	320'480'603	21'302'132	0	341'782'735
Bilanzwert per 1.10.15	300'046'411	38'173'769	8'248'625	346'468'805
Bilanzwert per 30.9.16	291'613'981	36'875'575	15'157'119	343'646'675
Infrastruktur Erdgas 2017	Verteilanlagen	Speicher	Anlagen im Bau	TOTAL
Erstellungswerte per 1.10.16	612'094'584	58'177'707	15'157'119	685'429'410
Zugänge 2017	12'894'599	0	12'088'426	24'983'025
Abgänge 2017	-5'567'989	0	-99'138	-5'667'127
Umbuchungen von Anlagen im Bau	6'768'342	0	-6'768'342	0
Erstellungswerte per 30.9.17	626'189'536	58'177'707	20'378'065	704'745'308
Kumulierte Abschreibungen per 1.10.16	320'480'603	21'302'132	0	341'782'735
Abschreibungen 2017	13'501'893	1'298'194	0	14'800'087
Abgänge 2017	-3'374'789	0	0	-3'374'789
Kumulierte Abschreibungen 30.9.17	330'607'707	22'600'326	0	353'208'033
Bilanzwert per 1.10.16	291'613'981	36'875'575	15'157'119	343'646'675
Bilanzwert per 30.9.17	295'581'829	35'577'381	20'378'065	351'537'275

Erläuterungen

22 Infrastruktur erneuerbare Energien 2016	Anlagen	Anlagen im Bau	TOTAL
Erstellungswerte per 1.10.15	7'252'111	3'413'126	10'665'237
Zugänge 2016	1'270'298	733'344	2'003'642
Abgänge 2016	0	0	0
Umbuchungen von Anlagen im Bau	3'560'993	-3'560'993	0
Erstellungswerte per 30.9.16	12'083'402	585'477	12'668'879
Kumulierte Abschreibungen per 1.10.15	1'863'042	0	1'863'042
Abschreibungen 2016	1'050'082	0	1'050'082
Abgänge 2016	0	0	0
Kumulierte Abschreibungen 30.9.16	2'913'124	0	2'913'124
Bilanzwert per 1.10.15	5'389'069	3'413'126	8'802'195
Bilanzwert per 30.9.16	9'170'278	585'477	9'755'755
Infrastruktur erneuerbare Energien 2017	Anlagen	Anlagen im Bau	TOTAL
Erstellungswerte per 1.10.16	12'083'402	585'477	12'668'879
Zugänge 2017	1'063'507	4'963'623	6'027'130
Abgänge 2017	0	0	0
Umbuchungen von Anlagen im Bau	499'032	-646'899	-147'867
Erstellungswerte per 30.9.17	13'645'941	4'902'201	18'548'142
Kumulierte Abschreibungen per 1.10.16	2'913'124	0	2'913'124
Abschreibungen 2017	1'448'429	0	1'448'429
Abgänge 2017	0	0	0
Kumulierte Abschreibungen 30.9.17	4'361'553	0	4'361'553
Bilanzwert per 1.10.16	9'170'278	585'477	9'755'755
Bilanzwert per 30.9.17	9'284'388	4'902'201	14'186'589

23 Immobilien und Grundstücke 2016	Immobilien und Grundstücke	Angefangene Bauten	TOTAL
Erstellungswerte per 1.10.15	37'833'681	41'836	37'875'517
Zugänge 2016	583'312	0	583'312
Abgänge 2016	-17'099	0	-17'099
Umbuchungen von Anlagen im Bau	39'794	-39'794	0
Erstellungswerte per 30.9.16	38'439'688	2'042	38'441'730
Kumulierte Abschreibungen per 1.10.15	7'021'284	0	7'021'284
Abschreibungen 2016	656'474	0	656'474
Abgänge 2016	-2'166	0	-2'166
Kumulierte Abschreibungen 30.9.16	7'675'592	0	7'675'592
Bilanzwert per 1.10.15	30'812'397	41'836	30'854'233
Bilanzwert per 30.9.16	30'764'096	2'042	30'766'138
Immobilien und Grundstück 2017	Immobilien und Grundstücke	Angefangene Bauten	TOTAL
Erstellungswerte per 1.10.16	38'439'688	2'042	38'441'730
Zugänge 2017	0	-2'042	-2'042
Abgänge 2017	0	0	0
Umbuchungen von Anlagen im Bau	0	0	0
Erstellungswerte per 30.9.17	38'439'688	0	38'439'688
Kumulierte Abschreibungen per 1.10.16	7'675'592	0	7'675'592
Abschreibungen 2017	668'569	0	668'569
Abgänge 2017	0	0	0
Kumulierte Abschreibungen 30.9.17	8'344'161	0	8'344'161
Bilanzwert per 1.10.16	30'764'096	2'042	30'766'138
Bilanzwert per 30.9.17	30'095'527	0	30'095'527

Es handelt sich um betriebsnotwendige, zum Teil weitervermietete Grundstücke und Liegenschaften in Zürich, Schlieren, Meilen, Herisau und Wattwil.

Erläuterungen

	30.9.2017 CHF	30.9.2016 CHF		
24 Finanzanlagen				
Langfristige Finanzanlagen	119'382'708	30'213'981		
Langfristige Darlehen	22'560'203	6'049'296		
Finanzanlagen B-Gemeinden	0	1'099'800		
TOTAL	141'942'911	37'363'077		
Die Energie 360° AG hat im Rahmen ihrer Umsetzung der Anlagestrategie in eine Core-Satellite-Struktur investiert. Nach einer initialen Umschichtung von 30 Mio. Franken im vergangenen Geschäftsjahr in einen passiven indexierten Core wurde dieser gestaffelt über mehrere Monate aufgestockt. Danach wurde der Core mit einem aktiv geführten Satelliten ergänzt, um das Risiko/Rendite-Profil zu optimieren.				
Anlageart	Core	Satelliten	Total pro Anlageklasse	Anteil
Liquidität	71'736			
Verrechnungssteuer-Guthaben	730'091			
Liquidität und Verrechnungssteuer-Guthaben			801'827	1 %
Anleihen Schweiz	18'559'094			
Staatsanleihen International	10'349'317			
Unternehmensanleihen International	15'661'595			
Festverzinsliche Anlagen			44'570'006	37 %
Immobilien Schweiz	22'356'903			
Immobilien International				
Immobilienfonds			22'356'903	19 %
Aktien Schweiz	16'405'367			
Aktien International	19'450'106			
Aktien Emerging Markets	2'254'304			
Aktien			38'109'777	32 %
Insurance Linked Strategies		13'404'595		
Alternative Anlagen			13'404'595	11 %
TOTAL	105'838'513	13'404'595	119'243'108	100 %

	30.9.2017 CHF	30.9.2016 CHF
25 Beteiligungen		
Erdgas Ostschweiz AG ¹	85'730'988	80'948'554
Open Energy Platform AG ²	35'956'530	35'585'630
Biogas Zürich AG ³	4'593'627	3'874'707
Energie 360° Erdwärme AG ⁴	0	0
Suter Entfeuchtungstechnik AG ⁵	400'000	400'000
IWK Integrierte Wärme und Kraft AG ⁶	0	0
Energas BHKW GmbH ⁷	2'612'869	1'112'869
Polarstern GmbH (EUR) ⁸	1'297'365	1'297'365
Electrochaea GmbH (EUR) ⁹	0	607'314
swisscharge.ch AG ¹⁰	640'000	390'000
Limmat Energie AG ¹¹	100'000	100'000
Smart Energy Innovationsfonds AG ¹²	0	350'000
Gasmobil AG ¹³	100	100
Gotthard Fastcharge AG ¹⁴	2'100'000	0
Liquind 24/7 GmbH ¹⁵	973'193	0
enersis suisse AG ¹⁵	821'025	0
Luftmeister GmbH ¹⁵	1'629'844	0
VoltStorage GmbH ¹⁵	934'875	0
Distran GmbH ¹⁵	1'100'000	0
TOTAL	138'890'416	124'666'540
¹ Ausgliederungswert Einzelabschluss per 1.10.1998	4'000'001	4'000'001
Erhöhung des Aktienkapitalanteils von 50 Prozent auf 64,27 Prozent im Dezember 2002	4'281'000	4'281'000
Erhöhung des Aktienkapitalanteils von 64,27 Prozent auf 64,61 Prozent im Oktober 2007	102'000	102'000
Erhöhung des Aktienkapitalanteils von 64,61 Prozent auf 65,98 Prozent im Oktober 2011	411'000	411'000
Aufwertungsreserve aus rückgängig gemachten Abschreibungen	10'999'999	10'999'999
Aufwertungsreserve aus Aufwertung auf das anteilige Eigenkapital	95'919'140	95'919'140
Aktienkapital-Reduktion aus Umstrukturierung Open Energy Platform AG	-20'000'000	-20'000'000
Sonderdividende aus Umstrukturierung Open Energy Platform AG	-21'363'486	-21'363'486
Veränderung Beteiligung	11'381'334	6'598'901
TOTAL BETEILIGUNG ERDGAS OSTSCHWEIZ AG	85'730'988	80'948'554

Die Erdgas Ostschweiz AG, mit Sitz in Zürich, wird als assoziiertes Unternehmen zum anteiligen Eigenkapitalwert (Equity-Methode) in die Konzernrechnung einbezogen. Aufgrund des bestehenden Aktionärsbindungsvertrages kann Energie 360° trotz ihrer Mehrheitsbeteiligung von 68,54 Prozent keine absolute Kontrolle über die Gesellschaft ausüben.

Erläuterungen

- ² Energie 360° ist an Open Energy Platform, mit Sitz in Zürich, zu 68,54 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Open Energy Platform beträgt 50 Mio. Franken und ist voll liberiert. Open Energy Platform nimmt für die Partner in der Ostschweiz die Funktion des Erdgas-Einkaufs wahr. Als assoziiertes Unternehmen wird sie zum anteiligen Eigenkapitalwert (Equity-Methode) in die Konzernrechnung einbezogen. Aufgrund des bestehenden Aktionärsbindungsvertrages kann Energie 360° trotz ihrer Mehrheitsbeteiligung von 68,54 Prozent keine absolute Kontrolle über die Gesellschaft ausüben.
- ³ Energie 360° ist an Biogas Zürich, mit Sitz in Zürich, zu 36 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Biogas Zürich beträgt 8 Mio. Franken und ist voll liberiert. Biogas Zürich bezweckt die Sicherstellung einer ökologisch sinnvollen Sammlung und Verwertung von Grüngut in der Stadt Zürich und den umliegenden Gemeinden. Als assoziiertes Unternehmen wird sie zum anteiligen Eigenkapitalwert (Equity-Methode) in die Konzernrechnung einbezogen.
- ⁴ Energie 360° ist an Energie 360° Erdwärme, mit Sitz in Zuzwil, zu 100 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Energie 360° Erdwärme beträgt 425'000 Franken und ist voll liberiert. Energie 360° Erdwärme ist im Bereich der Erdwärmesondenbohrungen tätig. Als unbedeutende Tochterorganisation wird sie zum Anschaffungswert abzüglich allfälliger Wertberichtigungen bilanziert und nicht voll konsolidiert. Die Gesellschaft befindet sich in Liquidation.
- ⁵ Energie 360° ist an Suter Entfeuchtungstechnik, mit Sitz in Dietikon, zu 20 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Suter Entfeuchtungstechnik beträgt 210'000 Franken und ist voll liberiert. Suter Entfeuchtungstechnik erbringt Arbeiten und Dienstleistungen im Bereich der Entfeuchtungstechnik. Als unbedeutende Beteiligung wird sie zum Anschaffungswert bilanziert.
- ⁶ Energie 360° ist an IWK Integrierte Wärme und Kraft, mit Sitz in Sarnen, zu 49 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von IWK Integrierte Wärme und Kraft beträgt 100'000 Franken und ist voll liberiert. IWK Integrierte Wärme und Kraft befasst sich mit Planung, Projektierung, Lieferung, Betriebsführung und Überwachung, Betreuung und Unterhalt von Anlagen auf dem Gebiet der Wärme-Kraft-Kopplung und auf verwandten Gebieten. Aufgrund fehlender Werthaltigkeit wurde die Beteiligung im Berichtsjahr vollständig wertberichtigt. Erst wenn sich an der Einschätzung zur Werthaltigkeit substanzuell etwas ändert, wird die Gesellschaft wieder als assoziiertes Unternehmen zum anteiligen Eigenkapitalwert (Equity-Methode) in die Konzernrechnung einbezogen.
- ⁷ Energie 360° ist an Energas BHKW, mit Sitz in D-Weingarten, zu 49 Prozent beteiligt. Das Stammkapital von Energas BHKW beträgt 100'000 Euro und ist voll einbezahlt. Als assoziiertes Unternehmen wird sie zum anteiligen Eigenkapitalwert (Equity-Methode) in die Konzernrechnung einbezogen. Die Beteiligung wird zum anteiligen Eigenkapitalwert erfasst. Die Kaufpreisdifferenz wird vom Eigenkapital in Abzug gebracht. Würde die Kaufpreisdifferenz als Goodwill aktiviert und über eine Nutzungsdauer von 5 Jahren amortisiert, so würde sich das Periodenergebnis um 1277'426 Franken reduzieren. Zum Kaufzeitpunkt betrug der theoretische Goodwill 6'387'131 Franken und der Restwert per 30.9.2017 1'596'782 Franken.
- ⁸ Energie 360° ist an Polarstern, mit Sitz in D-München, zu 20 Prozent beteiligt. Das Stammkapital beträgt 62'502 Euro, aufgeteilt in Stammanteile mit einem Nennwert von EUR 100. Polarstern bietet Dienstleistungen, Finanzierungen, Produktion und Handel im Bereich erneuerbarer Energien und Nachhaltigkeit an, soweit hierfür keine staatlichen Genehmigungen erforderlich sind. Als unbedeutende Beteiligung wird sie zum Anschaffungswert bilanziert.
- ⁹ Energie 360° ist an Electrochaea, mit Sitz in D-Planegg, zu 6,23 Prozent beteiligt. Das Stammkapital von Electrochaea beträgt 118'062 Euro und ist voll einbezahlt. Electrochaea ist in der Entwicklung von Power-to-Gas-Technologien tätig. Als unbedeutende Beteiligung wird sie zum Anschaffungswert abzüglich allfälliger Wertberichtigungen bilanziert.
- ¹⁰ Energie 360° ist an swisscharge.ch, mit Sitz in Gossau, zu 50 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von swisscharge.ch beträgt 100'000 Franken und ist voll liberiert. Swisscharge.ch erbringt Dienstleistungen im Bereich der Elektromobilität und befasst sich mit der Planung, dem Bau, dem Betrieb und dem Service von Ladeinfrastrukturen. Als unbedeutende Tochterorganisation wird sie zum Anschaffungswert bilanziert und nicht voll konsolidiert.
- ¹¹ Energie 360° ist an Limmat Energie, mit Sitz in Zürich, zu 100 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital beträgt 100'000 Franken und ist voll liberiert. Die Gesellschaft bezweckt die Projektierung, Finanzierung, Realisierung und den Betrieb von Wärme-/Kälteverbänden, vorwiegend im Perimeter Altstetten, sowie die Erbringung von Energiedienstleistungen. Die Gesellschaft befindet sich noch im Aufbau und wird zum Anschaffungswert bilanziert und nicht voll konsolidiert.
- ¹² Energie 360° ist an Smart Energy Innovationsfonds, mit Sitz in Zürich, zu 100 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital von Smart Energy Innovationsfonds beträgt 1'000'000 Franken und ist voll liberiert. Smart Energy Innovationsfonds bezweckt den Erwerb und die Verwaltung von direkten und indirekten Beteiligungen an Unternehmen im In- und Ausland, insbesondere im Energiebereich. Als unbedeutende Tochterorganisation wurde sie im Vorjahr zum Anschaffungswert bilanziert und nicht voll konsolidiert. Im Berichtsjahr wird sie aufgrund der Grösse neu vollkonsolidiert.
- ¹³ Energie 360° ist an gasmobil, mit Sitz in Arlesheim, zu 0,1 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital beträgt 100'000 Franken und ist voll liberiert. Die Gesellschaft betreibt die Förderung des Gebrauchs von Gas als Treibstoff für Fahrzeuge, insbesondere im Gebiet der Schweiz. Als unbedeutende Beteiligung wird sie zum Anschaffungswert bilanziert.
- ¹⁴ Energie 360° ist an Gotthard Fastcharge AG, mit Sitz in Riva San Vitale, zu 56,4 Prozent beteiligt. Das Aktienkapital beträgt 229'168 Franken und ist voll liberiert. Die Gesellschaft hat den Zweck, ein Netzwerk von Schnell-Ladestationen für Elektroautos aufzubauen und zu betreiben. Als unbedeutende Beteiligung wird sie zum Anschaffungswert bilanziert.
- ¹⁵ Energie 360° ist an folgenden Unternehmen wie folgt beteiligt:
 Liquid 24/7 GmbH, mit einem Stammkapital von 133'333 Euro und Sitz in Berlin, Deutschland, zu 31,5 Prozent
 enersis suisse AG, mit einem Aktienkapital von 131'410 Franken und Sitz in Bern, zu 16,3 Prozent
 Luftmeister GmbH, mit einem Stammkapital von 45'370 Euro und Sitz in Kirchzarten, Deutschland, zu 30,0 Prozent
 VoltStorage GmbH, mit einem Stammkapital von 37'814 Euro und Sitz in München, Deutschland, zu 25,0 Prozent
 Distran GmbH, mit einem Stammkapital von 134'000 Franken und Sitz in Zürich, zu 16,4 Prozent

Diese Beteiligungen sind Private-Equity-Gesellschaften in der Smart Energy Innovationsfonds AG. Die Investitionen bezwecken die Förderung von Innovationen in verschiedenen Bereichen von Energielösungen, um daraus Erkenntnisse für zukünftige Geschäftsfelder zu gewinnen. Als unbedeutende Beteiligungen werden sie zum Anschaffungswert abzüglich allfälliger Wertberichtigungen bilanziert.

Erläuterungen

26 Immaterielle Anlagen 2016	Software	Laufende Investitionen	TOTAL
Erstellungswerte per 1.10.15	7'285'394	419'231	7'704'625
Zugänge 2016	742'518	228'047	970'565
Abgänge 2016	-533'795	0	-533'795
Umbuchungen von Anlagen im Bau	464'633	-464'633	0
Erstellungswerte per 30.9.16	7'958'750	182'645	8'141'395
Kumulierte Abschreibungen per 1.10.15	5'838'522	0	5'838'522
Abschreibungen 2016	713'836	0	713'836
Abgänge 2016	-276'165	0	-276'165
Kumulierte Abschreibungen per 30.9.16	6'276'193	0	6'276'193
Bilanzwert per 1.10.15	1'446'872	419'231	1'866'103
Bilanzwert per 30.9.16	1'682'557	182'645	1'865'202
Immaterielle Anlagen 2017	Software	Laufende Investitionen	TOTAL
Erstellungswerte per 1.10.16	7'958'750	182'645	8'141'395
Zugänge 2017	653'897	947'815	1'601'712
Abgänge 2017	-145'596	0	-145'596
Umbuchungen von Anlagen im Bau	440'925	-440'925	0
Erstellungswerte per 30.9.17	8'907'976	689'535	9'597'511
Kumulierte Abschreibungen per 1.10.16	6'276'193	0	6'276'193
Abschreibungen 2017	717'163	0	717'163
Abgänge 2017	-96'294	0	-96'294
Kumulierte Abschreibungen per 30.9.17	6'897'062	0	6'897'062
Bilanzwert per 1.10.16	1'682'557	182'645	1'865'202
Bilanzwert per 30.9.17	2'010'914	689'535	2'700'449

Erläuterungen

	30.9.2017 CHF	30.9.2016 CHF
27 Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	3'000'000	5'000'000
In den kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten führen wir ein Darlehen, das wir aus der Fusion mit Smart Contracting übernommen haben. Dieses wird am 29. Januar 2018 zur Rückzahlung fällig.		
28 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
Gegenüber Nahestehenden	17'969'973	13'459'883
Gegenüber Dritten	11'604'891	9'670'823
TOTAL	29'574'864	23'130'706
Die per Berichtszeitpunkt offenen Rechnungen für Gasbezüge im September sind gegenüber dem Vorjahr um rund 5,1 Mio. Franken höher ausgefallen.		
29 Anzahlung von Gasversorgern	34'124'487	40'638'942
Die Anzahlungen von Gasversorgern betreffen den Anteil von Erdgas Regio an den rechnerischen Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften gemäss Ziffer 16.		
30 Übrige Verbindlichkeiten	20'113'889	20'580'165
Die übrigen Verbindlichkeiten betreffen hauptsächlich Akontozahlungen von Erdgas-Kunden. Die kurzfristigen Schulden gegenüber der Pensionskasse betragen wie im Vorjahr 1,2 Mio. Franken.		
31 Passive Rechnungsabgrenzung		
Gegenüber Nahestehenden	166'532	428'438
Gegenüber Dritten	7'560'606	11'181'161
TOTAL	7'727'138	11'609'599
In den Abgrenzungen ist ein Betrag von 2,1 Mio. (Vorjahr 4,6 Mio.) Franken enthalten für den der Erdgas Regio zustehenden Anteil am Periodenergebnis der Erdgas Ostschweiz.		
32 Rückstellungen (kurzfristig)		
Rückstellungen für Personal	971'284	935'235
Übrige Rückstellungen	4'950'000	4'950'000
TOTAL	5'921'284	5'885'235
Die Rückstellungen für Personal beinhalten Abgrenzungen für Ferien, Überzeit und für Dienstaltersgeschenke. Die übrigen Rückstellungen beinhalten mögliche Verpflichtungen im Zusammenhang mit Rechtsfällen.		
33 Darlehensschulden		
Annuitätenguthaben der Pensionskasse Stadt Zürich	2'651'345	3'901'037
Übrige Darlehen	8'841	3'011'000
TOTAL	2'660'186	6'912'037
Die übrigen Darlehen enthalten im Vorjahr ein Darlehen über 3 Mio. Franken aus der Fusion mit der Smart Contracting AG. Dieses Darlehen wird am 29. Januar 2018 zur Rückzahlung fällig und wird deshalb unter Ziffer 27 in den kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten bilanziert.		
34 Rückstellungen (langfristig)		
Rückstellungen für Erdsanierungen ¹	5'736'562	7'385'154
Übrige Rückstellungen ²	6'333'726	5'685'589
Rückstellungen für latente Steuern ³	59'359'510	60'504'127
TOTAL	71'429'798	73'574'870

¹ Die Rückstellungen für Erdsanierungen sind aufgrund der heutigen Kenntnisse den Objekten Areal Meilen, Areal Schlieren und Areal Wattwil zugeteilt. Im Berichtsjahr wurde die Rückstellung für das Areal Herisau von 1,5 Mio. Franken aufgelöst.

² Die übrigen Rückstellungen beinhalten die Abgrenzungen für Überbrückungszuschüsse bei vorzeitiger Pensionierung von Mitarbeitenden sowie den langfristigen Anteil der Rückstellungen für Dienstaltersgeschenke.

³ Der für die Berechnung der latenten Steuern angewandte Steuersatz beträgt für den Kanton Zürich 22 Prozent (Vorjahr 22 Prozent) und für den Kanton St. Gallen 16 Prozent (Vorjahr 19 Prozent).

	30.9.2017 CHF	30.9.2016 CHF
35 Aktienkapital	69'000'000	69'000'000
Das Aktienkapital besteht aus 300'000 Namenaktien von je nominal 230 Franken. Sämtliche Aktien sind voll einbezahlt und dividendenberechtigt. Es sind beteiligt: Stadt Zürich, Erdgas Regio und die politischen Gemeinden Buchs, Bülach, Dällikon, Ebnet-Kappel, Erlenbach, Fällanden, Herrliberg, Illnau-Effretikon, Männedorf, Meilen, Oberengstringen, Regensdorf, Rümlang, Schwerzenbach, Spreitenbach, Stäfa, Uetikon, Unterengstringen, Urdorf, Wartau und Wattwil.		
Eventualverpflichtungen aus Partnervertrag mit Erdgas Ostschweiz		
Die Eventualverpflichtungen und Nachschussverpflichtungen von Erdgas Ostschweiz betragen wie im Vorjahr total 9,198 Mio. Franken. Aufgrund des Aktienkapitalanteils von Energie 360° an Erdgas Ostschweiz von 68,54 Prozent per Bilanzstichtag ergibt sich ein Anteil von		
	6'304'000	6'304'000
Um den Erdgas-Bedarf für ihre Aktionäre decken zu können, geht Erdgas Ostschweiz langjährige Verträge ein, die bei den Aktionären aufgrund der vorhandenen Partnerverträge zu anteiligen Abnahmeverpflichtungen führen. Energie 360° ist gemäss ihrem Aktienanteil mit 68,54 Prozent beteiligt. Per Abschlussdatum bestehen für Energie 360° langjährige Abnahmeverpflichtungen im Umfang von gesamthaft rund 195 Mio. Franken (Vorjahr 432 Mio. Franken), wobei das volle Risiko nur bei einem Verlust sämtlicher Kunden eintreten würde.		
Eventualverpflichtungen gegenüber Biogas-Lieferanten		
Im Zusammenhang mit der Beschaffung von Biogas bestehen längerfristige Abnahmeverpflichtungen mit Biogas-Lieferanten.		
	205'722'968	215'122'849
Die darin enthaltene Abnahmeverpflichtung gegenüber Biogas Zürich beträgt 148,299 Mio. Franken (Vorjahr 156,643 Mio. Franken).		
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen		
Pensionskasse Stadt Zürich	4'315'801	5'497'645

Konsolidierungskreis

Die folgenden Gesellschaften werden im Konzernabschluss der Energie 360° voll konsolidiert:

Energie 360 Grad AG, Zürich

Erdgas Zürich Transport AG, Zürich

Säntis Energie AG, Wattwil

Energie 360 Grad Schweiz AG, Zürich

Smart Energy Innovationsfonds AG, Zürich, Erstkonsolidierung per 1.10.2016

Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Konzernrechnung der Energie 360 Grad AG bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang für das am 30. September 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und den gesetzlichen Vorschriften verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Konzernrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Konzernrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung für das am 30. September 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen. In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert. Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Thomas Wallmer
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Daniel Sutter
Revisionsexperte

Zürich, 5. Dezember 2017

Corporate Governance



Der Verwaltungsrat von Energie 360°, vorne von links: Prof. Dr. Ernst Brugger, Dr. Thomas Wetzel (Vizepräsident), Nadja Lang; hinten von links: Sven Finger, Dr. Monika Krüsi, Christian Sauter, Andres Türler (Präsident), Min Li Marti, Eduard Bähler.

Verwaltungsrat

Der von der Generalversammlung gewählte Verwaltungsrat hat die Aufsicht über das Unternehmen sowie die Geschäftsleitung und zeichnet für die strategische Ausrichtung verantwortlich. Im Geschäftsjahr 2017 hat der Verwaltungsrat sieben Mal getagt. Zu den wichtigsten strategischen Entscheidungen im Geschäftsjahr gehört die Verlängerung des Vertragswerks mit unseren Partnerwerken in der Erdgas Regio AG. Von Bedeutung sind auch die Übernahme des Fonds-Managements des Smart Energy Innovationsfonds durch Energie 360° sowie der Entscheid zur Beteiligung an der Smart Energy Link AG.

Mitglieder des Verwaltungsrats

Dem Verwaltungsrat von Energie 360° gehören per 30.9.2017 folgende Personen an:

Andres Türler, Jahrgang 1957, Schweizer

Andres Türler, lic. iur., ist seit August 2002 Präsident des Verwaltungsrats von Energie 360° (vormals Erdgas Zürich). Er ist Stadtrat und Vorsteher des Departements der Industriellen Betriebe der Stadt Zürich. Zuvor war er Staatsanwalt. Weitere VR-Mandate: AKEB AG, Blenio Kraftwerke AG, Erdgas Ostschweiz AG, Kernkraftwerk Gösgen-Däniken AG, Kraftwerke Oberhasli AG, Kraftwerk Wägital AG, Kraftwerke Hinterrhein AG, Swissgas AG.

Dr. Thomas Wetzel, Jahrgang 1956, Schweizer

Thomas Wetzel, Dr. iur. Rechtsanwalt, Fachanwalt SAV Bau- und Immobilienrecht, ist seit März 2010 Mitglied des Verwaltungsrats von Energie 360° und seit März 2016 dessen Vizepräsident. Er ist Partner bei Wenger Plattner Rechtsanwälte. Zuvor arbeitete er während rund 10 Jahren bei der Intershop Holding AG in Zürich, zuletzt als stellvertretender Vorsitzender der Geschäftsleitung. Weitere VR-Mandate: Immobilien ETHZF AG, VERIT Investment Management AG, Brandenberger + Ruosch AG, EBV Immobilien AG, DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG, Fair Value REIT-AG.

Eduard Bähler, Jahrgang 1961, Schweizer

Eduard Bähler, dipl. Ing. ETH/MBA HSG, ist seit März 2015 Mitglied des Verwaltungsrats von Energie 360°. Er ist CEO der Bigla Office AG. Zuvor war er CEO von local.ch und search.ch und in verschiedenen Management-Positionen bei Swisscom sowie in Schweizer KMUs tätig. Weitere VR-Mandate: Swisscom Services AG.

Prof. Dr. Ernst A. Brugger, Jahrgang 1947, Schweizer

Prof. Dr. Ernst A. Brugger ist seit März 2010 Mitglied des Verwaltungsrats von Energie 360°. Er ist selbständiger Unternehmer und Berater. Weitere VR-Mandate: Brugger und Partner, BlueOrchard Finance, sanu future learning, Lausanne Hospitality Consulting, Paul Reinhart AG, Oro de Cacao.

Sven Finger, Jahrgang 1976, Schweizer

Sven Finger, lic. iur., ist seit März 2013 Mitglied des Verwaltungsrats von Energie 360°. Er ist Leiter des Rechtsdiensts im Departement der Industriellen Betriebe der Stadt Zürich. Zuvor war er als Rechtsanwalt in einer Zürcher Anwaltskanzlei tätig. Weitere VR-Mandate: Energie 360° Schweiz AG, Rechtskommission Kraftwerke Oberhasli AG.

Christian Sauter, Jahrgang 1967, Schweizer

Christian Sauter, lic. rer. publ. HSG, ist seit März 2013 Mitglied des Verwaltungsrats von Energie 360°. Er ist als Departementssekretär im Departement der Industriellen Betriebe der Stadt Zürich tätig. Zuvor war er Unternehmensberater bei Ernst & Young. Weitere VR-Mandate: Erdgas Ostschweiz AG, Open Energy Platform AG.

Nadja Lang, Jahrgang 1973, Schweizerin

Nadja Lang ist seit März 2015 Mitglied des Verwaltungsrats von Energie 360°. Bis 2017 war sie Geschäftsleiterin von Fairtrade Max Havelaar und unter anderem Vorsitzende des Global Account Managements sowie Mitglied des Finance Committees von Fairtrade International. Zuvor war sie sechs Jahre als Commercial Director und stellvertretende Geschäftsleiterin der Stiftung tätig und hatte verschiedene Führungspositionen bei General Mills und The Coca Cola Company inne. Nadja Lang engagiert sich zudem in Gremien wie dem Geschäftsleitenden-Ausschuss am Institut für Supply Chain Management der Universität St. Gallen oder dem Beirat der School of Management and Law der ZHAW Winterthur. Weitere VR-Mandate: Schweizerische Post AG, ZFV Unternehmungen, Metron AG (Vizepräsidentin).

Dr. Monika Krüsi, Jahrgang 1962, Schweizerin

Monika Krüsi ist seit März 2016 Mitglied des Verwaltungsrats von Energie 360°. Sie ist als Partnerin bei der MKP Consulting AG tätig. Monika Krüsi verfügt über langjährige Führung- und Beratungserfahrungen im Bereich Investitionsgüterindustrie, Maschinen- und Anlagenbau, Transport und Logistik sowie Hochtechnologie. Weitere VR-Mandate: Burkhardt Compression AG, ACP AG, CP Pumpen AG, Emch AG, Signal AG, Suhner AG.

Min Li Marti, Jahrgang 1974, Schweizerin

Min Li Marti ist seit März 2016 Mitglied des Verwaltungsrats von Energie 360°. Sie ist Verlegerin und Chefredaktorin der «P.S. Zeitung». Zuvor arbeitete sie unter anderem als Senior Consultant für zwei Kommunikationsagenturen und war stellvertretende Generalsekretärin der SP Schweiz. Im Herbst 2015 wurde sie in den Nationalrat gewählt und ist dort Mitglied der Kommission für Wissenschaft, Bildung und Kultur. Keine weiteren VR-Mandate.

Geschäftsleitung



Dr. Jörg Wild
CEO (seit 01.03.2017)



Dr. Constantin Tönz
Bereichsleiter Corporate Services



Dr. Romeo Deplazes
Bereichsleiter Lösungen



Peter Dietiker
Bereichsleiter Erneuerbare Energien



Dr. Rainer Schöne
Bereichsleiter Produktmanagement



Ingo Siefermann
Bereichsleiter Beteiligungen
Energieslösungen



Stefan Stübi
Bereichsleiter Verkauf



Andrea Zinsli
Bereichsleiter Netz



Ruth Happersberger
Leiterin Unternehmensentwicklung
(Erweiterte Geschäftsleitung)



Martin Strebel
Strategie- und Umweltbeauftragter
(Erweiterte Geschäftsleitung)

Die Entschädigung des Verwaltungsrats beläuft sich im Kalenderjahr 2017 auf einen Bruttolohn von insgesamt 244'626 (Vorjahr 221'351) Franken.

Der Bruttolohn* der Geschäftsleitungsmitglieder betrug im Kalenderjahr 2017 inklusive der Abgeltung für ihr Engagement in Gremien insgesamt 2'092'122 (Vorjahr 2'006'270) Franken. Der CEO als höchstverdienendes Mitglied erhielt in dieser Periode einen Bruttolohn von 274'700 (Vorjahr 419'001) Franken.

* Der Bruttolohn umfasst die Löhne der Geschäftsleitung ohne die Mitglieder der erweiterten GL. Er enthält alle festen und variablen Lohnanteile sowie pauschalisierte Entschädigungen (z.B. Gremienentschädigungen).

Aktionariat

Stadt Zürich	96,04%
Erdgas Regio AG	0,07%
Politische Gemeinde Buchs	0,06%
Politische Gemeinde Bülach	0,07%
Politische Gemeinde Dällikon	0,12%
Politische Gemeinde Ebnet-Kappel	0,04%
Politische Gemeinde Erlenbach	0,12%
Politische Gemeinde Fällanden	0,20%
Politische Gemeinde Herrliberg	0,12%
Politische Gemeinde Illnau-Effretikon	0,40%
Politische Gemeinde Männedorf	0,24%
Politische Gemeinde Meilen	0,34%

Politische Gemeinde Oberengstringen	0,11%
Politische Gemeinde Rümlang	0,15%
Politische Gemeinde Regensdorf	0,33%
Politische Gemeinde Schwerzenbach	0,08%
Politische Gemeinde Spreitenbach	0,67%
Politische Gemeinde Stäfa	0,28%
Politische Gemeinde Uetikon	0,16%
Politische Gemeinde Unterengstringen	0,04%
Politische Gemeinde Urdorf	0,32%
Politische Gemeinde Wartau	0,01%
Politische Gemeinde Wattwil	0,03%

Revisionsorgane

Externe Revisionsstelle

Die Generalversammlung von Energie 360° beauftragt die PricewaterhouseCoopers AG seit 1999 mit der Revision der Jahresrechnung sowie der konsolidierten Jahresrechnung. Im Geschäftsjahr zahlte Energie 360° 130'000 Franken für Prüfungsdienstleistungen an die PricewaterhouseCoopers AG – die Prüfung umfasst unter anderem auch die Rechnungslegung der Tochterunternehmen Erdgas Zürich Transport AG und Energie 360° Schweiz AG sowie das interne Kontrollsystem IKS.

Internes Kontrollsystem (IKS)

Energie 360° unterhält – wie gesetzlich vorgeschrieben – seit 2008 ein internes Kontrollsystem (IKS), das ebenfalls von PricewaterhouseCoopers AG geprüft wird. Das IKS ist primär auf finanzielle Risiken ausgerichtet. Ein zusätzliches Risikomanagementsystem deckt strategische und operative sowie Compliance-Risiken ab. Die Mitarbeitenden von Energie 360° sind ausserdem internen Verhaltensrichtlinien verpflichtet.



Energie 360° druckt ihre Publikationen klimafreundlich auf 100% Altpapier, zertifiziert nach FSC.

IMPRESSUM

Energie 360° AG, Aargauerstrasse 182, Postfach 805, 8010 Zürich
Telefon +41 43 317 22 22, Fax +41 43 317 20 20, info@energie360.ch, www.energie360.ch
Druck: DAZ – Druckerei Albisrieden AG, Zürich
Fotografie: Kilian Kessler, Luca Rueedi und Markus Lamprecht



Energie 360° AG

Aargauerstrasse 182
Postfach 805
8010 Zürich

Tel. 043 317 25 25
Fax 043 317 20 24
info@energie360.ch
www.energie360.ch