

FINANZBERICHT 2021

SIHLTAL ZÜRICH UETLIBERG BAHN SZU AG

INHALTSVERZEICHNIS

- 1 Finanzen
- 2 Bilanz per 31.12.2021
- 4 Erfolgsrechnung 2021
- 5 Geldflussrechnung 2021
- 6 Anhang der Jahresrechnung 2021
- 11 Antrag über die Verwendung des Bilanzergebnisses
- 12 Bericht der Revisionsstelle
- 14 Investitionsrechnung, Anlagen und Anlagen im Bau der Sparte Infrastruktur (Art. 3 Abs. 2 RKV) 2021
- 16 Anlagenspiegel 2021

DIE NACHFOLGENDEN AUSFÜHRUNGEN BEZIEHEN SICH AUF DIE WESENTLICHEN ASPEKTE DER JAHRESRECHNUNG 2021.

FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN

Die dem BIF in Rechnung gestellten Investitionsbeiträge für die Ausbauschritte 2025 und 2035 im Umfang von CHF 1,2 Mio. sind erst im Januar 2022 eingegangen.

AKTIVE RECHNUNGSABGRENZUNGEN

Hier sind die Nachkalkulationen des Leistungsentgelts mit den Transportbeauftragten im Marktgebiet Zimmerberg abgegrenzt. Ebenfalls sind noch nicht weiterverrechnete Aufwendungen für Bauprojekte Dritter entlang der Bahnlinien der SZU enthalten sowie die Abgrenzung für die effektiven Abschreibungen der Sparte Infrastruktur.

KURZ- UND LANGFRISTIGE VERZINSLICHE VERBINDLICHKEITEN

Im Berichtsjahr sind die fälligen Darlehen von CHF 25,7 Mio. wie geplant zurückbezahlt worden. Es wurden ein neues Darlehen über CHF 5,0 Mio. für die Refinanzierung von beschafften Betriebsmitteln RPV aus den Jahren 2014–2015 sowie zwei Obligationenanleihen im Umfang von CHF 33,0 Mio. für die Beschaffung der neuen Triebzüge Be 570 der Uetlibergbahn aufgenommen.

ÜBRIGE KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN

Die Verbindlichkeiten gegenüber dem Zürcher Verkehrsverbund (ZVV) haben sich aufgrund der bereits im Geschäftsjahr 2021 erfolgten Rückzahlung der Reserven nach Art. 36 PBG im Umfang von CHF 5,2 Mio. reduziert. Dies wurde mit dem ZVV in einem Side Letter zum Transportvertrag 2020/2021 vereinbart.

INVESTITIONSBEITRÄGE DER ÖFFENTLICHEN HAND

Aufgrund der laufenden Investitionen in die Infrastruktur hat das Bundesamt für Verkehr (BAV) bedingt rückzahlbare Darlehen aus dem Bahninfrastrukturfonds BIF für die laufende Leistungsvereinbarung 2021–2024 sowie die Ausbauschritte 2025 und 2035 im Umfang von CHF 14,5 Mio. an die SZU entrichtet.

LEISTUNGSENTGELT ZVV

Das Leistungsentgelt ZVV hat sich gegenüber dem Vorjahr um 12,2% erhöht. Dies ist zur Hauptsache auf die Rückkehr zum regulären Fahrplan sowie die Integration der von PostAuto AG erbrachten Transportleistungen im Marktgebiet Zimmerberg zurückzuführen. Auch im Jahr 2021 sind sämtliche Positionen der Erfolgsrechnung aufgrund der durch die Covid-19-Pandemie eingebrochenen Verkehrserträge mit dem ZVV nachkalkuliert worden.

MIETERTRAG

Durch die Inbetriebnahme der neuen Busgarage Zimmerberg in Wädenswil ab März 2021 haben sich die Mieterträge erhöht.

AKTIVIERTE EIGENLEISTUNGEN

Aufgrund der Vielzahl von laufenden Investitionsvorhaben haben sich die aktivierbaren Eigenleistungen weiter erhöht.

PERSONAL- UND SACHAUFWAND

Der Personalaufwand ist im Berichtsjahr um 12,5% angestiegen. Der Lohnaufwand hat sich durch zusätzlichen Ressourcenaufbau in der Infrastruktur sowie im Personenverkehr erhöht.

Durch den langfristigen Mietvertrag mit der Gebäudeversicherung des Kantons Zürich für die Räumlichkeiten der neuen Busgarage in Wädenswil hat sich der Raumaufwand erhöht.

Der Betriebsaufwand ist neben höherem Fahrbahnunterhalt sowie Kosten für den Winterdienst hauptsächlich aufgrund der Kostenfolgen des Sturmschadens «Bernd» gestiegen. Der Verwaltungs- und Informatikaufwand hat sich durch die neu anfallenden Gebühren für den Betrieb der Trassenvergabestelle Schweiz, Beratungsleistungen im Zusammenhang mit der Überarbeitung des Sicherheitsmanagementsystems sowie die Kosten für die Erhöhung der Fahrgastisicherheit der Be 520-Pendel erhöht.

ABSCHREIBUNGEN UND FINANZAUFWAND

Die Abschreibungen Infrastruktur haben sich in der Hauptsache durch tiefere Sofortabschreibungen verringert (-2,6%).

Bei den Abschreibungen Verkehr sind die Abschreibungen auf dem Anlagevermögen durch den Wegfall der Abschreibungen von den Doppelstockwagen «B270» der S4 weiter gesunken (-5,4%).

Der Finanzaufwand hat sich dank der Amortisation von Darlehen und dem weiter anhaltend tiefen Zinsniveau um 11,3% verringert.



Harald Huber
Verwaltungsratspräsident



Jens Osswald
Leiter Finanzen
Mitglied der Geschäftsleitung

Bilanz per 31.12.2021

AKTIVEN			
in Schweizer Franken	Anhang	2021	2020
Flüssige Mittel und Festgelder		24'441'071	25'349'939
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.1	2'243'023	715'960
Übrige Forderungen		2'139'052	2'300'281
Vorräte		1'752'748	1'264'072
Aktive Rechnungsabgrenzungen		1'244'692	24'783
Total Umlaufvermögen		31'820'585	29'655'035
Finanzanlagen		135'001	200'001
Beteiligungen	2.2	1	1
Sachanlagen	2.3		
› Anlagen Infrastruktur		119'072'604	106'363'451
› Anlagen Verkehr		114'266'417	105'510'496
Total Anlagevermögen		233'474'023	212'073'948
Total Aktiven		265'294'608	241'728'983

Bilanz per 31.12.2021

PASSIVEN			
in Schweizer Franken	Anhang	2021	2020
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.4	8'236'243	7'959'123
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten Verkehr		35'000'000	25'000'000
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.5	4'580'555	8'853'798
Passive Rechnungsabgrenzungen		6'385'175	4'179'145
Total kurzfristiges Fremdkapital		54'201'973	45'992'066
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	2.6		
› Darlehen		28'000'000	23'000'000
› Obligationenanleihen (Privatplatzierung)		33'000'000	35'000'000
› Hypotheken		593'000	617'000
Investitionsbeiträge der öffentlichen Hand (nicht verzinslich)			
› Bedingt rückzahlbare Darlehen Infrastruktur	2.7	115'617'762	101'086'898
› Rückzahlbare Darlehen Verkehr		1'018'287	1'716'209
Total langfristiges Fremdkapital		178'229'049	161'420'107
Aktienkapital		9'723'800	9'723'800
Gesetzliche Gewinnreserve		1'544'270	1'544'270
Freie Spezialreserve		986'759	2'354'263
Reserve Infrastruktur gem. Art. 67 EBG		17'655'641	12'757'345
Reserve RPV gem. Art. 36 PBG		9'184'653	4'495'330
Abschreibungsreserve Infrastruktur		-	5'632'052
Abschreibungsreserve Verkehr		-	1'503'781
Jahresverlust		-6'231'537	-3'694'031
Eigenkapital		32'863'586	34'316'810
Total Passiven		265'294'608	241'728'983

Erfolgsrechnung 2021

in Schweizer Franken	Anhang	2021	2020
Leistungsentgelt ZVV	2.8	59'959'134	53'463'617
Abgeltungen	2.9	11'442'373	9'508'381
Dienstleistungsertrag			
› Personenverkehrsertrag		2'705	12'332
› Dienstleistungsertrag		864'864	875'569
› Treibstoffzollrückerstattungen		654'833	637'549
› Infrastrukturbenützungsgebühren	2.10	11'938	15'475
Übrige Erträge			
› Werbeertrag		704'426	644'751
› Mietertrag		1'223'253	650'355
› Übriger Ertrag		226'749	50'263
Aktivierete Eigenleistungen		2'426'489	1'864'724
Liegenschaftenertrag	2.11	1'977'933	2'056'950
Bruttoertrag		79'494'697	69'779'967
Fahraufträge an Transportbeauftragte		-18'253'273	-13'227'053
Rückvergütungen an den ZVV	2.12	-2'956'893	-2'305'857
Nettoertrag		58'284'530	54'247'056
Personalaufwand		-22'516'213	-19'989'801
Sachaufwand			
› Raumaufwand		-1'295'651	-799'652
› Betriebsaufwand	2.10	-6'125'711	-5'025'786
› Fahrzeugaufwand		-4'038'720	-4'101'761
› Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren, Bewilligungen		-611'079	-548'938
› Energie- und Entsorgungsaufwand		-2'549'585	-2'432'197
› Verwaltungs- und Informatikaufwand		-2'220'758	-1'584'711
› Werbeaufwand		-908'770	-627'360
› Einkauf von Transportleistungen		-18'114	-1'320
Liegenschaftenaufwand	2.11	-570'661	-623'310
Betriebsgewinn vor Zinsen und Abschreibungen (EBITDA)		17'429'267	18'512'221
Sofortabschreibungen auf Anlagevermögen Infrastruktur		-1'090'852	-1'389'373
Abschreibungen auf Anlagevermögen Infrastruktur		-6'418'318	-6'317'784
Sofortabschreibungen auf Anlagevermögen Verkehr		-454'216	-786'893
Abschreibungen auf Anlagevermögen Verkehr		-9'828'274	-10'086'822
Betriebsverlust vor Zinsen (EBIT)		-362'393	-68'651
Finanzertrag		9'581	5'448
Finanzaufwand		-732'252	-825'224
Ordentlicher Betriebsverlust		-1'085'064	-888'427
Betriebsfremder Ertrag		3'310	130
Betriebsfremder Aufwand		-1'580	-3'280
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	2.13	76'488	193'657
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	2.13	-5'193'617	-2'961'705
Verlust vor Steuern (EBT)		-6'200'463	-3'659'625
Steueraufwand		-31'075	-34'406
Jahresverlust		-6'231'537	-3'694'031

Geldflussrechnung 2021

in Schweizer Franken	2021	2020
Jahresverlust	-6'231'537	-3'694'031
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen	16'246'592	16'404'606
Sofortabschreibungen aus Investitionsrechnung	1'545'068	2'176'266
Übrige nicht liquiditätswirksame (Erträge) / Aufwendungen	-	-123'659
(Gewinn) / Verlust aus Anlageabgängen	-76'488	-
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-1'527'062	-173'830
Veränderung Vorräte	-488'676	232'675
Veränderung übrige kurzfristige Forderungen	161'229	84'543
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	-1'219'909	294'121
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	277'120	2'548'398
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	-4'273'243	6'804'923
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	2'206'030	-215'811
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	6'619'123	24'338'200
Devestition Finanzanlagen	65'000	-35'000
Investition Sachanlagen	-39'256'734	-30'578'560
Devestition Sachanlagen	76'488	-
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-39'115'246	-30'613'560
Geldzufluss bedingt rückzahlbare Darlehen	14'530'864	4'487'429
Geldabfluss rückzahlbare Darlehen	-697'922	-983'608
Geldzufluss aus langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten	12'976'000	-
Geldabfluss aus langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten	-	-24'000
Geldzufluss aus zweckgebundener Zusatzzahlung ZVV	4'778'313	946'886
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	31'587'255	4'426'707
Veränderung der flüssigen Mittel	-908'868	-1'848'652
Nachweis:		
Bestand flüssige Mittel am 1. Januar	25'349'939	27'198'591
Bestand flüssige Mittel am 31. Dezember	24'441'071	25'349'939
Veränderung der flüssigen Mittel	-908'868	-1'848'652

Anhang der Jahresrechnung 2021

1. Grundsätze

1.1 Allgemein

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Bestimmungen des Schweizer Rechnungslegungsrechts (32. Titel des Obligationenrechts) erstellt. Die wesentlichen angewandten Bewertungsgrundsätze, welche nicht vom Gesetz vorgeschrieben sind, sind nachfolgend beschrieben.

Spezialgesetzliche Vorschriften

Für die SZU bestehen über die obligationenrechtlichen Vorschriften hinaus Sondervorschriften in folgenden Spezialgesetzen des Bundes:

- › Eisenbahngesetz vom 20. Dezember 1957 (EBG; SR 742.101);
- › Personenbeförderungsgesetz vom 20. März 2009 (PBG; SR 745.1);
- › Verordnung des UVEK über das Rechnungswesen der konzessionierten Unternehmen vom 18. Januar 2011 (RVK; SR 742.221)

Die Sonderregelungen der in den Spezialgesetzen festgehaltenen ergänzenden Bestimmungen des Rechnungslegungsrechts gehen aber im Falle von Abweichungen vor.

1.2 Vorräte

Auf den Bestand der Vorräte (Bewertung zu Einstandspreisen) werden Wertberichtigungen für nicht kurante Vorräte oder Bestände, die den üblichen Absatz übersteigen (d.h. ungenügende Umschlagshäufigkeiten bzw. Überreichweiten) vorgenommen.

1.3 Sachanlagen

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, abzüglich aufgelaufener Abschreibungen und abzüglich Wertberichtigungen. Die Sachanlagen, mit Ausnahme von Land, werden linear abgeschrieben. Bei Anzeichen einer Überbewertung werden die Buchwerte überprüft und gegebenenfalls wertberichtigt.

1.4 Eigene Aktien

Für Handelszwecke wird ein geringer Bestand an eigenen Aktien geführt.

1.5 Leistungsentgelt

Das Leistungsentgelt ZVV deckt den gesamten Aufwand der Sparte Verkehr der SZU ab. Damit der Zürcher Verkehrsverbund (ZVV) die Kosten der SZU über das Leistungsentgelt decken kann, tritt die SZU im Zuge des Bestellverfahrens im regionalen Personenverkehr sämtliche Ansprüche gegenüber dem Bundesamt für Verkehr (BAV) auf Abgeltungen an den ZVV ab. Des Weiteren werden alle Verkehrserträge und die Nebenerträge der Sparte Verkehr zur Minderung des Leistungsentgelts dem ZVV abgetreten oder fliessen an diesen zurück.

1.6 Gewinnverwendung

Gemäss Vereinbarung des ZVV mit dem BAV vom 11. Juli 2011 müssen mit der Verwendung des Bilanzgewinns die Spatenergebnisse des Vorjahres verbucht werden.

Die Abgeltungsvereinbarung des Regionalen Personenverkehrs (RPV) weist für das Jahr 2020 ein Defizit von CHF 6'924'822 (Vorjahr Überschuss: CHF 4'778'313) aus. Die Verlustverwendung erfolgt gemäss Art. 36 PBG aus der Reserve RPV zurück in die gebundene Spezialreserve §25 PVG. Die Verlustverwendung der Sparte Verkehr im Umfang von CHF 5'193'617 für das Jahr 2021 erfolgt über die gebundene Spezialreserve.

Die Abgeltungsvereinbarung der Infrastruktur weist für das Jahr 2021 ein Defizit von CHF 1'037'920 (Vorjahr: CHF 733'756) aus. Die Verlustverwendung erfolgt vollumfänglich über die Reserve nach Art. 67 EBG.

Das BAV prüft die genehmigten Rechnungen der Unternehmen, die vom Bund Finanzhilfen oder Abgeltungen nach dem Eisenbahn- oder dem Personenbeförderungsgesetz erhalten, periodisch oder nach Bedarf. Der Befund der Prüfung liegt zum Zeitpunkt der Publikation des Geschäftsberichts noch nicht vor.

1.7 Hinweis zu den Summen

Die in den Tabellen aufgeführten Beträge sind gerundet. Das ausgewiesene Total kann deshalb von der Summe der einzelnen Werte abweichen.

Anhang der Jahresrechnung 2021

in Schweizer Franken	2021	2020
----------------------	------	------

2. Angaben zu Bilanz- und Erfolgsrechnungspositionen

2.1 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Forderungen gegenüber Dritten	2'203'252	566'935
Forderungen gegenüber Beteiligten	15'771	50'251
Forderungen gegenüber Beteiligungen	23'999	98'775
Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2'243'023	715'960

2.2 Beteiligungen

Direkte Beteiligungen

Gesellschaft, Sitz	Kapital- und Stimmenanteil in %		Kapital in TCHF	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
rail4mation AG, Zürich	20	20	300	300

2.3 Sachanlagen

Anlagen Infrastruktur	168'636'834	333'750'733
Wertberichtigung Anlagen Infrastruktur	-72'210'614	-236'325'695
Anlagen im Bau Infrastruktur	22'646'384	8'938'413
Total Anlagen Infrastruktur	119'072'604	106'363'451

Anlagen Verkehr	251'102'293	248'578'193
Wertberichtigung Anlagen Verkehr	-169'589'205	-160'649'331
Anlagen im Bau Verkehr	32'753'329	17'581'634
Total Anlagen Verkehr	114'266'417	105'510'496

Total Sachanlagen 233'339'021 211'873'946

Im Berichtsjahr werden die A-fonds-perdu-Anlagen neu als Minusaktivum ausgewiesen.

2.4 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	8'167'377	7'913'317
Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligten	64'052	20'808
Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungen	4'814	24'997
Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8'236'243	7'959'123

2.5 Übrige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	415'845	314'365
Verbindlichkeiten gegenüber dem ZVV	4'164'710	8'539'433
Total übrige Verbindlichkeiten	4'580'555	8'853'798

2.6 Fälligkeitsstruktur langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

1 – 5 Jahre	13'593'000	35'617'000
Über 5 Jahre	48'000'000	23'000'000
Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	61'593'000	58'617'000

2.7 Bedingt rückzahlbare Darlehen Infrastruktur

Bedingt rückzahlbare Darlehen BIF – Substanzerhalt	47'671'436	34'354'767
Bedingt rückzahlbare Darlehen BIF – STEP 2025	1'127'195	-
Bedingt rückzahlbare Darlehen BIF – STEP 2035	87'000	-
Bedingt rückzahlbare Darlehen Kanton Zürich + Gemeinden	66'732'131	66'732'131
Total bedingt rückzahlbare Darlehen Infrastruktur	115'617'762	101'086'898

Anhang der Jahresrechnung 2021

in Schweizer Franken

	2021	2020
--	------	------

2.8 Leistungsentgelt ZVV

Abteilung SZU für das Fahrplanjahr 2021; Personenverkehr; Angebotsvereinbarung 0042/14

Für die abgeltungsberechtigten Linien der SZU wurde am 27. Oktober 2020 eine Abgeltungsvereinbarung mit dem Bundesamt für Verkehr (BAV) abgeschlossen. Diese Vereinbarung sieht ungedeckte Kosten von CHF 10'490'496 (CHF 3'244'760 Bund und CHF 7'245'736 Kanton Zürich) vor, welche der SZU über das Leistungsentgelt Verkehrsverbund bereits im Jahr 2021 entschädigt wurden. Der zwingende Ausweis und die Nachführung der Reserve gem. Art. 36 PBG im Eigenkapital kann aufgrund der terminlichen Abläufe innerhalb des Finanzierungssystems im Kanton Zürich und gemäss Vereinbarung des ZVV mit dem BAV vom 11. Juli 2011 erst mit der Verwendung des Bilanzgewinns des Folgejahres, also des Geschäftsjahres 2022 erfolgen.

2.9 Abteilungen

Abteilung SZU für 2021; Infrastruktur

Für die Infrastruktur 2021 der SZU wurde am 13. Februar 2021 eine Leistungsvereinbarung mit dem Bundesamt für Verkehr (BAV) abgeschlossen. Diese Vereinbarung sieht eine Betriebsabteilung von CHF 3'644'085 vor. Ab dem Rechnungsjahr 2017 erfolgt die Aufteilung des Investitionsbeitrages in bedingt rückzahlbare Darlehen und eine Abschreibungsabteilung aufgrund des bis Ende Jahr geschätzten Aufwands. Die bedingt rückzahlbaren Darlehen haben sich aufgrund der geleisteten Investitionsbeiträge unter Abzug der prognostizierten Abschreibungsabteilung von CHF 7'429'385 (inkl. Anteil ZVV) erhöht. Die effektiven Abteilungen für Abschreibungen lagen um CHF 264'903 höher und wurden in der Jahresrechnung 2021 abgegrenzt.

Am 17. Dezember 2018 wurde zwischen BAV/ZVV/SZU eine Vereinbarung zur Finanzierung der Infrastruktur auf der Strecke Ringlikon–Uetliberg abgeschlossen. Der ZVV zahlt für das Geschäftsjahr 2021 CHF 104'000 als Beitrag an die Betriebsabteilung und CHF 471'000 als Beitrag an die Abschreibungsabteilung.

2.10 Infrastrukturbenutzungsgebühren eigene Strecken

Die interne Verbuchung zwischen den Sparten Infrastruktur (Dienstleistungsertrag) und Verkehr (Betriebsaufwand) der Infrastrukturbenutzungsgebühren der eigenen Strecken S4 von CHF 4'459'157 und S10 von CHF 2'450'881 wird in der Erfolgsrechnung nicht ausgewiesen.

2.11 Liegenschaftenrechnung

Der Erfolg der Liegenschaften ist in folgender Höhe in den Positionen der Erfolgsrechnung enthalten:

Liegenschaftenertrag	1'977'933	2'056'950
Liegenschaftenaufwand	-570'661	-623'310
Abschreibungen Liegenschaften	-290'517	-291'840
Finanzaufwand Liegenschaften	-4'150	-4'325
Total Liegenschaftenrechnung	1'112'604	1'137'474

2.12 Rückvergütungen an den ZVV

Personenverkehrsertrag	2'705	12'332
Dienstleistungsertrag	711'431	801'814
Treibstoffzollrückerstattungen	654'833	637'549
Werbeertrag	224'426	261'820
Mietertrag	706'502	126'886
Übriger Ertrag	13'941	17'642
Eigenleistungen	534'235	332'704
Erfolg Liegenschaftenrechnung	139'895	149'517
Steueraufwand	-31'075	-34'406
Total Rückvergütungen an den ZVV	2'956'893	2'305'857

Anhang der Jahresrechnung 2021

in Schweizer Franken

	2021	2020
--	------	------

2.13 Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag

Im Geschäftsjahr handelt es sich beim ausserordentlichen Ertrag in der Hauptsache um die Entschädigung der Landenteignung durch die Stadt Zürich am Marie-Heim-Vögtlin-Weg in Nähe der Haltestelle Zürich Triemli (CHF 76'488). Beim ausserordentlichen Aufwand handelt es sich in der Hauptsache um den Anteil der Rückführung der Reserve nach Art. 36 PBG (CHF 5'193'617).

Im Vorjahr handelt es sich beim ausserordentlichen Ertrag in der Hauptsache um die Auflösung der stillen Reserven des Bahnhofsgebäudes in Langnau-Gattikon (CHF 193'657). Beim ausserordentlichen Aufwand handelt es sich in der Hauptsache um den Anteil der freien Spezialreserve (CHF 2'960'275) als zusätzlicher Sparbeitrag zur Abfederung der Auswirkungen von Covid-19 beim Zürcher Verkehrsverbund (ZVV) gemäss Side Letter zum Transportvertrag 20/21.

3. Weitere Angaben

3.1 Nettoauflösung stiller Reserven

Im laufenden Geschäftsjahr wurden stille Reserven von CHF 1'758'402 (Vorjahr: CHF 27'738'838) aufgelöst. Hierbei handelt es sich um die Auflösung der stillen Reserven auf Fahrzeugen des Personenverkehrs (Re-Pendel S4) gemäss dem mit dem BAV vereinbarten Auflösungsplan vom 19. Januar 2021.

3.2 Firma/Name, Rechtsform, Sitz

Sihlta Zürich Uetliberg Bahn SZU AG, Wolframplatz 21, 8045 Zürich
Unternehmens-Identifikationsnummer: CHE-105.952.581

3.3 Vollzeitstellen

Durchschnittlicher Personalbestand in Vollzeitstellen	175.8	162.7
---	-------	-------

3.4 Für Verbindlichkeiten Dritter bestellte Sicherheiten

Die Gesellschaft hat als marktverantwortliches Unternehmen für folgende Transportbeauftragte Rücknahmegarantien von Finanzierungskrediten für Betriebsmittel gewährt:

AHW Busbetriebe AG bei der Raiffeisenbank Zug	4'000'000	4'000'000
beanspruchte Kreditlimite bei der Raiffeisenbank Zug	1'790'000	2'010'000
Bamert Busbetriebe GmbH bei der Schwyzer Kantonalbank	1'070'218	1'070'218
beanspruchte Kreditlimite bei der Schwyzer Kantonalbank	-	330'046

Die Kreditlimiten werden gemäss den Kreditverträgen jeweils um die vereinbarte Amortisation reduziert.

3.5 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verwendete Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Buchwert der belasteten Liegenschaften	1'447'448	1'447'448
Grundpfandrechte der belasteten Liegenschaften	1'100'000	1'100'000
beanspruchte Festhypotheken bei der Zürcher Kantonalbank	593'000	617'000

Sonstige Aktiven sind weder verpfändet, noch abgetreten oder unter Eigentumsvorbehalt.

Anhang der Jahresrechnung 2021

in Schweizer Franken	2021	2020
3.6 Eventualverbindlichkeiten		
Die Gesellschaft gehört der Mehrwertsteuergruppe ZVV an und haftet somit für die Mehrwertsteuerschulden gegenüber der Eidgenössischen Steuerverwaltung solidarisch.		
3.7 Honorar der Revisionsstelle		
Revisionsdienstleistungen	40'500	40'500
Andere Dienstleistungen	3'925	-
Total Honorar der Revisionsstelle	44'425	40'500
3.8 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag		
Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 28. März 2022 sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.		
4. Angaben gemäss spezialgesetzlichen Vorschriften		
4.1 Brandversicherungswerte der Sachanlagen		
Waren und Einrichtungen (Feuer- und Elementarschäden)	43'035'150	40'000'000
Gebäude (Feuer- und Elementarschäden)	87'568'563	87'568'563
Rollmaterial (Feuer- und Kaskoschäden)	221'250'000	220'000'000
Total Brandversicherungswerte der Sachanlagen	351'853'713	347'568'563
4.2 Haftpflichtversicherung		
Infrastruktur	100'000'000	100'000'000
Personenverkehr	100'000'000	100'000'000

Antrag über die Verwendung des Bilanzergebnisses

in Schweizer Franken	2021	2020
Der Bilanzverlust per 31. Dezember beträgt:		
Vortrag vom Vorjahr	-	-
Jahresverlust	-6'231'537	-3'694'031
	-6'231'537	-3'694'031
Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung vor, diesen Betrag wie folgt zu verwenden:		
Entnahme Abschreibungsreserve Infrastruktur	-	-5'632'052
Entnahme Abschreibungsreserve RPV	-	-1'503'781
Entnahme/Zuweisung Reserve Infrastruktur nach Art. 67 EBG*	-1'037'920	4'898'296
Entnahme/Zuweisung Reserve Regionaler Personenverkehr (RPV) nach Art. 36 PBG*	-6'924'822	4'689'323
Entnahme freie Spezialreserve	-	-1'367'504
Zuweisung gebundene Spezialreserve*	1'731'205	-
Zweckgebundene Zusatzzahlung vom ZVV*	-	-4'778'313
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
	-6'231'537	-3'694'031

* Die Verbuchung dieser Reserven ist im Anhang zur Jahresrechnung 2021 beschrieben.



KPMG AG
Badenerstrasse 172
Postfach
CH-8004 Zürich

+41 58 249 31 31
kpmg.ch

Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Sihltal Zürich Uetliberg Bahn SZU AG, Zürich

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Seiten 2 bis 11) der Sihltal Zürich Uetliberg Bahn SZU AG, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2021 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 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.



Sihltal Zürich Uetliberg Bahn SZU AG, Zürich
Bericht der Revisionsstelle
zur Jahresrechnung
an die Generalversammlung

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.

KPMG AG

Michael Herzog
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Marcel Meier
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 28. März 2022

Beilagen:

- Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Anhang
- Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns

Investitionsrechnung, Anlagen und Anlagen im Bau der Sparte Infrastruktur (Art. 3 Abs. 2 RKV) 2021

in Schweizer Franken

Anlagengruppen gemäss Anlagenspiegel	Anlagen im Bau Bestand 1.1.	Rechnungen Dritte	Eigenleistungen	Total Investition Jahr	Erfolgsrechnung Aufwand	Anlagenrechnung Aktivierung	Anlagen im Bau Bestand 31.12.
Grundstücke	63'148	-45'559		-45'559	-76'488		94'078
Hochbau für Betrieb, Zugang, Verkauf, Unterhalt und Verwaltung	82'197	419'211		419'211	70'556	396'500	34'352
Anlagen und Einrichtungen	-	46'515		46'515	15	46'500	-
Brücken	49'457	1'649'642	6'299	1'655'940			1'705'397
Tunnel	694'255	2'614'226	96'595	2'710'822	79'515	1'016'200	2'309'362
Übrige Kunstbauten	591'441	218'211	9'686	227'897	84'632		734'705
Fahrbahn	4'051'179	5'883'882	689'213	6'573'095	55'639	279'300	10'289'336
Bahnstrom- und Antriebsanlagen	1'107'950	3'898'048	268'642	4'166'690	1'298	1'252'000	4'021'341
Sicherungsanlagen	913'942	1'232'531	595'379	1'827'910	222'082	662'200	1'857'570
Niederspannungs- und Telekomanlagen	209'360	560'481	93'142	653'623	188'105	651'600	23'277
Publikumsanlagen sowie Anlagen im Freien für Zugang, Betrieb und Unterhalt	1'148'219	1'534'467	156'301	1'690'768	378'197	984'300	1'476'489
Schienenfahrzeuge für die Instandhaltung der Infrastruktur	27'267	9'394	40'000	49'394			76'660
Arbeits- und Dienststrassenfahrzeuge	-	72'109		72'109	9	72'100	-
Möbilien, Hard- und Software, Inventar von Verkaufsräumen und mobile An- und Aufbauten von Fahrzeugen	-	93'329	90	93'419	10'802	58'800	23'818
Anlagen nach Art. 62 Absatz 2 EBG der Infrastruktur zugeordnet	-			-			-
Total	8'938'414	18'186'489	1'955'346	20'141'835	1'014'363	5'419'500	22'646'385

Anlagenspiegel 2021

in Schweizer Franken	Anschaffungswerte				Abschreibungsrechnung				Buchwert
	Bestand 1.1.21	Zugang	Abgang	Bestand 31.12.21	Bestand 1.1.21	Zugang	Abgang	Bestand 31.12.21	31.12.21
A) Infrastruktur									
Grundstücke	14'611'419	-8'793'845	-	5'817'574	9'078'815	14'760	8'793'845	299'730	5'517'844
Hochbau	150'191'702	-119'178'221	-	31'013'481	136'677'907	-45'795'644	73'051'866	17'830'397	13'183'084
Einrichtungen	1'520'149	-561'608	73'041	885'500	948'798	-343'412	259'524	345'862	539'638
Brücken	14'554'363	-7'111'317	2'744'315	4'698'731	11'884'168	-2'160'424	6'906'631	2'817'113	1'881'618
Tunnel	557'959	769'368	-	1'327'327	411'796	-153'574	83'922	174'300	1'153'027
Übrige Kunstbauten	2'886'072	-	-	2'886'072	960'010	86'664	-	1'046'674	1'839'398
Fahrbahn	77'364'059	-12'605'015	466'168	64'292'876	34'944'013	-4'283'572	6'591'728	24'068'713	40'224'163
Bahnstrom- und Antriebsanlagen	12'315'042	-1'546'836	1'066'539	9'701'667	7'575'377	-1'764'053	1'756'395	4'054'929	5'646'738
Sicherungsanlagen	24'751'870	-6'066'666	-1'161'624	19'846'828	13'761'979	-4'290'022	499'840	8'972'117	10'874'711
Niederspannungs- und Telekomanlagen	8'228'848	-819'586	82'700	7'326'562	4'577'251	-814'848	269'895	3'492'508	3'834'054
Publikumsanlagen	22'754'201	-6'019'334	-	16'734'867	13'689'535	-1'219'864	5'310'718	7'158'953	9'575'914
Schienenfahrzeuge	3'388'615	-	-	3'388'615	1'452'615	114'204	-	1'566'819	1'821'796
Arbeits- und Dienststrassenfahrzeuge	291'800	72'100	-	363'900	197'543	23'196	-	220'739	143'161
Mobilien, Hard- und Software	334'634	58'800	40'600	352'834	165'888	36'472	40'600	161'760	191'074
Total Infrastruktur	333'750'733	-161'802'160	3'311'739	168'636'834	236'325'695	-60'550'117	103'564'964	72'210'614	96'426'220
B) Verkehr									
Hochbau	3'250'546	-	-	3'250'546	141'456	183'372	-	324'828	2'925'718
Einrichtungen	997'000	3'347'500	-	4'344'500	9'900	111'228	-	121'128	4'223'372
Kundeninformationssysteme	5'349'800	-	33'000	5'316'800	5'208'992	68'172	33'000	5'244'164	72'636
Fahrzeuge Uetlibergbahn S10	104'633'077	-	-	104'633'077	54'096'592	3'990'804	-	58'087'396	46'545'681
Fahrzeuge Sihltalbahnhof S4	128'817'074	-5'320'000	-5'320'000	128'817'074	98'087'568	3'185'580	-1'596'480	102'869'628	25'947'446
Arbeits- und Dienststrassenfahrzeuge	165'179	65'000	-	230'179	144'862	6'527	-	151'389	78'790
Mobilien, Hard- und Software	5'365'517	-573'100	282'300	4'510'117	2'959'961	411'023	580'312	2'790'672	1'719'445
Total Verkehr	248'578'193	-2'480'600	-5'004'700	251'102'293	160'649'331	7'956'706	-983'168	169'589'205	81'513'088
Total A – B	582'328'926	-164'282'760	-1'692'961	419'739'127	396'975'026	-52'593'411	102'581'796	241'799'819	177'939'308

Die Anlagen im Bau sind im Anlagenspiegel nicht berücksichtigt.

SIHTAL ZÜRICH UETLIBERG BAHN SZU AG

Wolframplatz 21

8045 Zürich

Telefon 044 206 45 11

info@szu.ch

www.szu.ch

www.szu.ch