

FINANZBERICHT 2020

SIHLTAL ZÜRICH UETLIBERG BAHN SZU AG

INHALTSVERZEICHNIS

1 Finanzen

2 Bilanz per 31.12.2020

4 Erfolgsrechnung 2020

5 Geldflussrechnung 2020

6 Anhang der Jahresrechnung 2020

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)
2020

16 Anlagenspiegel 2020

DIE NACHFOLGENDEN AUSFÜHRUNGEN BEZIEHEN SICH AUF DIE WESENTLICHEN ABWEICHUNGEN DER JAHRESRECHNUNG 2020.

KURZ- UND LANGFRISTIGE VERZINSLICHE VERBINDLICHKEITEN

Im Berichtsjahr waren keine Darlehen zur Rückzahlung fällig.

ÜBRIGE KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN

Die Verbindlichkeiten gegenüber dem Zürcher Verkehrsverbund (ZVV) haben sich aufgrund der vollumfänglichen Nachkalkulation des kompletten Leistungsentgelts sowie einer ersten Rückführung von Reserven als zusätzlicher Sparbeitrag zur Abfederung der Auswirkungen von Covid-19 erhöht. Dies wurde mit dem ZVV in einem Side Letter zum Transportvertrag 20/21 vereinbart. Die Rückführung der Reserven nach Art. 36 PBG kann aufgrund der terminlichen Abläufe innerhalb des Finanzierungssystems im Kanton Zürich und gemäss Vereinbarung des ZVV mit dem BAV erst mit der Verwendung des Bilanzergebnisses des Folgejahres, also des Geschäftsjahres 2021 erfolgen.

INVESTITIONSBEITRÄGE DER ÖFFENTLICHEN HAND

Aufgrund der laufenden Investitionen in die Infrastruktur hat das Bundesamt für Verkehr (BAV) bedingt rückzahlbare Darlehen aus dem Bahninfrastrukturfonds BIF im Umfang von CHF 4,5 Mio. an die SZU entrichtet.

LEISTUNGSENTGELT ZVV

Das Leistungsentgelt ZVV hat sich gegenüber dem Vorjahr um 1,2 % verringert. Dies ist zur Hauptsache auf die höhere Nachkalkulation bei den Transportbeauftragten infolge des Corona-bedingten reduzierten Fahrplans sowie des zusätzlichen Sparbeitrags an die Einnahmehausfälle des ZVV zurückzuführen.

AKTIVIERTE EIGENLEISTUNGEN

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

PERSONAL- UND SACHAUFWAND

Der Personalaufwand ist im Berichtsjahr um 3,9 % angestiegen. Der Lohnaufwand hat sich durch zusätzliche Ressourcen in der Infrastruktur sowie im Personenverkehr erhöht. Der Fahrzeugaufwand ist durch mehr Revisionsarbeiten an den Fahrzeugflotten der S4 und S10 gestiegen. Beim Energie- und Entsorgungsaufwand sind die Kosten für die Traktionsenergie aufgrund des Corona-bedingten reduzierten Fahrplans gesunken. Der Verwaltungs- und Informatikaufwand hat sich durch den abgeschlossenen Vertrag mit SBB-Intervention erhöht. Beim Werbeaufwand wurden Corona-bedingt Einsparungen bei den Werbemassnahmen vorgenommen.

ABSCHREIBUNGEN UND FINANZAUFWAND

Die Abschreibungen Infrastruktur haben sich in der Hauptsache durch tiefere Sofortabschreibungen verringert (-7,7 %). Bei den Abschreibungen Verkehr sind die Abschreibungen auf Anlagevermögen durch den Wegfall der Abschreibungen von den Lokomotiven «Re 4/4» der S4 weiter gesunken (-3,2 %).



Harald Huber
Verwaltungsratspräsident



Jens Osswald
Leiter Bereich Finanzen

Bilanz per 31.12.2020

AKTIVEN

in Schweizer Franken	Anhang	2020	2019
Flüssige Mittel und Festgelder		25'349'939	27'198'591
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.1	715'960	542'128
Übrige Forderungen		2'300'281	2'384'824
Vorräte		1'264'072	1'496'747
Aktive Rechnungsabgrenzungen		24'783	318'904
Total Umlaufvermögen		29'655'035	31'941'194
Finanzanlagen		200'001	235'001
Beteiligungen	2.2	1	1
Sachanlagen	2.3		
› Anlagen Infrastruktur		106'363'451	98'510'422
› Anlagen Verkehr		105'510'496	101'172'179
Total Anlagevermögen		212'073'948	199'917'603
Total Aktiven		241'728'983	231'858'797

Bilanz per 31.12.2020

PASSIVEN

in Schweizer Franken	Anhang	2020	2019
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.4	7'959'123	5'410'725
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten Verkehr		25'000'000	-
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.5	8'853'798	2'048'875
Passive Rechnungsabgrenzungen		4'179'145	4'394'956
Total kurzfristiges Fremdkapital		45'992'066	11'854'556
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	2.6		
› Darlehen		23'000'000	48'000'000
› Obligationenanleihen (Privatplatzierung)		35'000'000	35'000'000
› Hypotheken		617'000	641'000
Investitionsbeiträge der öffentlichen Hand (nicht verzinslich)			
› Bedingt rückzahlbare Darlehen Infrastruktur	2.7	101'086'898	96'599'469
› Rückzahlbare Darlehen Verkehr		1'716'209	2'699'817
Total langfristiges Fremdkapital		161'420'107	182'940'286
Aktienkapital		9'723'800	9'723'800
Gesetzliche Gewinnreserve		1'544'270	1'544'270
Freie Spezialreserve		2'354'263	1'392'405
Reserve Infrastruktur gem. Art. 67 EBG		12'757'345	13'492'082
Reserve RPV gem. Art. 36 PBG		4'495'330	2'571'613
Abschreibungsreserve Infrastruktur		5'632'052	5'632'052
Abschreibungsreserve Verkehr		1'503'781	1'503'781
Jahresverlust/-gewinn		-3'694'031	1'203'953
Eigenkapital		34'316'810	37'063'955
Total Passiven		241'728'983	231'858'797

Erfolgsrechnung 2020

in Schweizer Franken	Anhang	2020	2019
Leistungsentgelt ZVV	2.8	53'463'617	54'094'322
Abgeltungen	2.9	9'508'381	9'436'664
Dienstleistungsertrag			
› Personenverkehrsertrag		12'332	29'605
› Dienstleistungsertrag		875'569	797'716
› Treibstoffzollrückerstattungen		637'549	681'721
› Infrastrukturbenützungsgebühren	2.10	15'475	13'512
Übrige Erträge			
› Werbeertrag		644'751	688'662
› Mietertrag		650'355	684'535
› Übriger Ertrag		50'263	45'966
Aktiviert Eigenleistungen		1'864'724	1'353'823
Liegenschaftenertrag	2.11	2'056'950	2'075'346
Bruttoertrag		69'779'967	69'901'872
Fahraufträge an Transportbeauftragte		-13'227'053	-13'881'237
Rückvergütungen an ZVV	2.12	-2'305'857	-2'339'523
Nettoertrag		54'247'056	53'681'113
Personalaufwand		-19'989'801	-19'234'163
Sachaufwand			
› Raumaufwand		-799'652	-690'185
› Betriebsaufwand	2.10	-5'025'786	-5'133'837
› Fahrzeugaufwand		-4'101'761	-1'055'014
› Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren, Bewilligungen		-548'938	-540'864
› Energie- und Entsorgungsaufwand		-2'432'197	-2'609'125
› Verwaltungs- und Informatikaufwand		-1'584'711	-1'374'549
› Werbeaufwand		-627'360	-842'207
› Einkauf von Transportleistungen		-1'320	-3'822
Liegenschaftenaufwand	2.11	-623'310	-644'436
Betriebsgewinn vor Zinsen und Abschreibungen (EBITDA)		18'512'221	21'552'910
Sofortabschreibungen auf Anlagevermögen Infrastruktur		-1'389'373	-2'531'338
Abschreibungen auf Anlagevermögen Infrastruktur	2.11	-6'317'784	-5'793'810
Sofortabschreibungen auf Anlagevermögen Verkehr		-786'893	-713'578
Abschreibungen auf Anlagevermögen Verkehr		-10'086'822	-10'517'127
Betriebsverlust/-gewinn vor Zinsen (EBIT)		-68'651	1'997'057
Finanzertrag		5'448	6'993
Finanzaufwand	2.11	-825'224	-810'402
Ordentlicher Betriebsverlust-/gewinn		-888'427	1'193'649
Betriebsfremder Ertrag		130	2'210
Betriebsfremder Aufwand		-3'280	-860
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	2.13	193'657	38'170
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	2.13	-2'961'705	-
Verlust/Gewinn vor Steuern (EBT)		-3'659'625	1'233'169
Steueraufwand		-34'406	-29'216
Jahresverlust/-gewinn		-3'694'031	1'203'953

Geldflussrechnung 2020

in Schweizer Franken	2020	2019
Jahresverlust/-gewinn	-3'694'031	1'203'953
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen	16'404'606	16'310'937
Sofortabschreibungen aus Investitionsrechnung	2'176'266	3'244'916
Übrige nicht liquiditätswirksame (Erträge) / Aufwendungen (Gewinn) / Verlust aus Anlageabgängen	-123'659	9'999
	-	-
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-173'830	19'458
Veränderung Vorräte	232'675	-1'496'745
Veränderung übrige kurzfristige Forderungen	84'543	383'706
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	294'121	-259'440
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2'548'398	594'025
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	6'804'923	604'368
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	-215'811	383'418
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	24'338'200	20'998'595
Devestition Finanzanlagen	-35'000	-5'000
Investition Sachanlagen	-30'578'560	-28'567'011
Beiträge Dritter für Sachanlagen	-	45'362
A-fonds-perdu-Beiträge für Sachanlagen	-	200'186
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-30'613'560	-28'326'463
Geldabfluss aus kurzfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten	-	-7'000'000
Geldzufluss bedingt rückzahlbare Darlehen	4'487'429	13'526'571
Geldabfluss nicht rückzahlbare Darlehen	-	-200'186
Geldabfluss rückzahlbare Darlehen	-983'608	-983'607
Geldabfluss aus langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten	-24'000	-24'000
Geldzufluss aus zweckgebundener Zusatzzahlung ZVV	946'886	594'037
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	4'426'707	5'912'815
Veränderung der flüssigen Mittel	-1'848'652	-1'415'054
Nachweis:		
Bestand flüssige Mittel am 1. Januar	27'198'591	28'613'645
Bestand flüssige Mittel am 31. Dezember	25'349'939	27'198'591
Veränderung der flüssigen Mittel	-1'848'652	-1'415'054

Anhang der Jahresrechnung 2020

1. Grundsätze

1.1 Allgemein

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Bestimmungen des Schweizer Rechnungslegungsrechtes (32. Titel des Obligationenrechtes) 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 Rechnungslegungsrechtes 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 Leistungsentgeltes 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 Bilanzgewinnes die Spartenergebnisse des Vorjahres verbucht werden.

Die Abgeltungsvereinbarung des Regionalen Personenverkehrs (RPV) weist für das Jahr 2019 einen Überschuss von CHF 4'778'313 (Vorjahr: CHF 2'885'575) aus. Die Gewinnverwendung erfolgt gemäss Art. 36 PBG zu 2/3 in die Reserve RPV und zu 1/3 in die freie Spezialreserve. Die Verrechnung erfolgt über den Jahresgewinn sowie über eine zweckgebundene Zusatzzahlung des ZVV, da in der gebundenen Spezialreserve keine Mittel für eine Verrechnung vorhanden sind.

Die Abgeltungsvereinbarung der Infrastruktur weist für das Jahr 2020 ein Defizit von CHF 733'756 (Vorjahr Defizit: CHF 734'736) aus. Die Verlustverwendung erfolgt vollumfänglich über die Reserve nach Art. 67 EBG.

Da in der gebundenen Spezialreserve kein Betrag zur Verrechnung zur Verfügung steht, führt dies zu einer zweckgebundenen Zusatzzahlung des ZVV von CHF 4'778'313.

Mit dem Schreiben zur Prüfung der Jahresrechnung 2020 des BAV vom 16. Dezember 2020 wurden die konzessionierten Transportunternehmen angewiesen, bestehende Abschreibungsreserven per 31.12.2020 spartenkonform aufzulösen und den entsprechenden Spezialreserven zuzuweisen.

Aufgrund der Anpassung des Aufsichtssystems zu den Subventionen im öffentlichen Verkehr verzichtet das BAV auf die Genehmigung der Jahresrechnungen, prüft aber die genehmigten Jahresrechnungen.

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 2020

in Schweizer Franken		2020	2019
2. Angaben zu Bilanz- und Erfolgsrechnungspositionen			
2.1 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen			
Forderungen gegenüber Dritten		566'935	521'704
Forderungen gegenüber Beteiligten		50'251	19'547
Forderungen gegenüber Beteiligungen		98'775	877
Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		715'960	542'128
2.2 Beteiligungen			
Direkte Beteiligungen			
Gesellschaft, Sitz	Kapital- und Stimmenanteil in %	Kapital in TCHF	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20
			31.12.19
rail4mation AG, Zürich	20	20	300
			300
2.3 Sachanlagen			
Anlagen Infrastruktur		333'750'733	328'212'351
Wertberichtigung Anlagen Infrastruktur		-236'325'695	-234'435'286
Anlagen im Bau Infrastruktur		8'938'413	4'733'357
Total Anlagen Infrastruktur		106'363'451	98'510'422
Anlagen Verkehr		248'578'193	244'960'393
Wertberichtigung Anlagen Verkehr		-160'649'331	-150'827'909
Anlagen im Bau Verkehr		17'581'634	7'039'695
Total Anlagen Verkehr		105'510'496	101'172'179
Total Sachanlagen		211'873'946	199'682'601
2.4 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen			
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten		7'913'317	5'391'500
Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligten		20'808	19'225
Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungen		24'997	-
Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		7'959'123	5'410'725
2.5 Übrige Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten		314'365	296'857
Verbindlichkeiten gegenüber dem ZVV		8'539'433	1'752'019
Total übrige Verbindlichkeiten		8'853'798	2'048'875
2.6 Fälligkeitsstruktur langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten			
1 – 5 Jahre		35'617'000	60'641'000
Über 5 Jahre		23'000'000	23'000'000
Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		58'617'000	83'641'000
2.7 Bedingt rückzahlbare Darlehen Infrastruktur			
Bedingt rückzahlbare Darlehen BIF		34'354'767	29'867'338
Bedingt rückzahlbare Darlehen Kanton Zürich + Gemeinden		66'732'131	66'732'131
Total bedingt rückzahlbare Darlehen Infrastruktur		101'086'898	96'599'469

Anhang der Jahresrechnung 2020

in Schweizer Franken 2020 2019

2.8 Leistungsentgelt ZVV

Abgeltung SZU für das Fahrplanjahr 2020; Personenverkehr; Angebotsvereinbarung 0042/13

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 11'510'967 (CHF 3'567'482 Bund und CHF 7'943'485 Kanton Zürich) vor, welche der SZU über das Leistungsentgelt Verkehrsverbund bereits im Jahr 2020 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 Bilanzgewinnes des Folgejahres, also des Geschäftsjahres 2021 erfolgen.

2.9 Abgeltungen

Abgeltung SZU für 2020; Infrastruktur

Für die Infrastruktur 2020 der SZU wurde am 30. Januar 2017 eine Leistungsvereinbarung mit dem Bundesamt für Verkehr (BAV) abgeschlossen. Diese Vereinbarung sieht eine Betriebsabgeltung von CHF 1'697'224 vor. Ab dem Rechnungsjahr 2017 erfolgt die Aufteilung des Investitionsbeitrages in bedingt rückzahlbare Darlehen und Abschreibungsabgeltung aufgrund des bis Ende Jahr geschätzten Aufwandes. Die bedingt rückzahlbaren Darlehen haben sich aufgrund der geleisteten Investitionsbeiträge unter Abzug der prognostizierten Abschreibungsabgeltung von CHF 8'014'062 (inkl. Anteil ZVV) erhöht. Die effektiven Abgeltungen für Abschreibungen lagen um CHF 306'905 tiefer und wurden in der Jahresrechnung 2020 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 2020 CHF 104'000 als Beitrag an die Betriebsabgeltung und CHF 469'000 als Beitrag an die Abschreibungsabgeltung.

2.10 Infrastrukturbenützungsgebühren eigene Strecken

Die interne Verbuchung zwischen den Sparten Infrastruktur (Dienstleistungsertrag) und Verkehr (Betriebsaufwand) der Infrastrukturbenützungsgebühren der eigenen Strecken S4 von CHF 4'299'679 und S10 von CHF 2'665'909 wird in der Erfolgsrechnung nicht ausgewiesen.

2.11 Liegenschaftenrechnung

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

Liegenschaftenertrag	2'056'950	2'075'346
Liegenschaftenaufwand	-623'310	-644'436
Abschreibungen Liegenschaften	-291'840	-291'840
Finanzaufwand Liegenschaften	-4'325	-4'476
Total Liegenschaftenrechnung	1'137'474	1'134'594

2.12 Rückvergütungen an den ZVV

Personenverkehrsertrag	12'332	29'605
Dienstleistungsertrag	801'814	773'246
Treibstoffzollrückerstattungen	637'549	681'721
Werbeertrag	261'820	296'631
Mietertrag	126'886	151'659
Übriger Ertrag	17'642	6'712
Eigenleistungen	332'704	288'306
Erfolg Liegenschaftenrechnung	149'517	140'860
Steueraufwand	-34'406	-29'216
Total Rückvergütungen an den ZVV	2'305'857	2'339'523

Anhang der Jahresrechnung 2020

in Schweizer Franken	2020	2019
----------------------	------	------

2.13 Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag

Im Geschäftsjahr 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. Im Vorjahr handelt es sich beim ausserordentlichen Ertrag in der Hauptsache um einen einmaligen Förderbeitrag der Photovoltaikanlage am Betriebsgebäude Wolframplatz 21 in Zürich Giesshübel.

3. Weitere Angaben

3.1 Nettoauflösung stiller Reserven

Im laufenden Geschäftsjahr wurden stille Reserven von CHF 27'738'838 (Vorjahr: CHF 6'494'054) aufgelöst. Hierbei handelt es sich zur Hauptsache um die Auflösung der stillen Reserven des Betriebsgebäudes am Wolframplatz 20–22 in Zürich Giesshübel. Das BAV betrachtet die Verwendung der damaligen Direktabschreibung aus dem Verkaufserlös des Freiverlads als A-fonds-perdu-Beitrag.

3.2 Firma/Name, Rechtsform, Sitz

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

3.3 Vollzeitstellen

Durchschnittlicher Personalbestand in Vollzeitstellen	162.7	150.9
---	-------	-------

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	2'010'000	2'380'000
Bamert Busbetriebe GmbH bei der Schwyzer Kantonalbank	1'070'218	1'070'218
beanspruchte Kreditlimite bei der Schwyzer Kantonalbank	330'046	453'408

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	617'000	641'000

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

Anhang der Jahresrechnung 2020

in Schweizer Franken	2020	2019
----------------------	------	------

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	28'000
Andere Dienstleistungen	-	-
Total Honorar der Revisionsstelle	40'500	28'000

3.8 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 24. März 2021 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)	40'000'000	40'000'000
Gebäude (Feuer- und Elementarschäden)	87'568'563	87'264'500
Rollmaterial (Feuer- und Kaskoschäden)	220'000'000	220'000'000
Total Brandversicherungswerte der Sachanlagen	347'568'563	347'264'500

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	2020	2019
Der Bilanzverlust/-gewinn per 31. Dezember beträgt:		
Vortrag vom Vorjahr	-	-
Jahresverlust/-gewinn	-3'694'031	1'203'953
	-3'694'031	1'203'953
Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung vor, diesen Betrag wie folgt zu verwenden:		
Entnahme Abschreibungsreserve Infrastruktur*	-5'632'052	-
Entnahme Abschreibungsreserve RPV*	-1'503'781	-
Zuweisung/Entnahme Reserve Infrastruktur nach Art. 67 EBG*	4'898'296	-734'736
Zuweisung Reserve Regionaler Personenverkehr (RPV) nach Art. 36 PBG*	4'689'323	1'923'717
Zuweisung/Entnahme freie Spezialreserve*	-1'367'504	961'858
Zweckgebundene Zusatzzahlung vom ZVV*	-4'778'313	-946'886
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
	-3'694'031	1'203'953

* Die Verbuchung dieser Reserven ist im Anhang zur Jahresrechnung 2020 beschrieben.



KPMG AG
Räffelstrasse 28
Postfach
CH-8036 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 2020 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 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Bericht der Revisionsstelle



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

Daniel Baumgartner
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 24. März 2021

Beilagen:

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

Investitionsrechnung, Anlagen und Anlagen im Bau der Sparte

in Schweizer Franken

Anlagengruppen gemäss Anlagenspiegel	Anlagen im Bau Bestand 1.1.	Rechnungen Dritte
Grundstücke	45'306	17'842
Hochbau für Betrieb, Zugang, Verkauf, Unterhalt und Verwaltung	-	80'847
Anlagen und Einrichtungen	-	527
Brücken	2'947	107'248
Tunnel	289'911	313'640
Übrige Kunstbauten	410'542	153'437
Fahrbahn	1'887'183	8'905'936
Bahnstrom- und Antriebsanlagen	875'435	497'829
Sicherungsanlagen	86'976	1'062'258
Niederspannungs- und Telekomanlagen	252	349'056
Publikumsanlagen sowie Anlagen im Freien für Zugang, Betrieb und Unterhalt	291'063	1'810'932
Schienenfahrzeuge für die Instandhaltung der Infrastruktur	843'743	585'074
Arbeits- und Dienststrassenfahrzeuge	-	38'909
Mobilien, Hard- und Software, Inventar von Verkaufsräumen und mobile An- und Aufbauten von Fahrzeugen	-	50'640
Anlagen nach Art. 62 Absatz 2 EBG der Infrastruktur zugeordnet	-	-
Total	4'733'358	13'974'176

Infrastruktur (Art. 3 Abs. 2 RKV) 2020

Eigenleistungen	Total Investition Jahr	Erfolgsrechnung Aufwand	Anlagenrechnung Aktivierung	Anlagen im Bau Bestand 31.12.
-	17'842	-	-	63'148
1'350	82'197	-	-	82'197
-	527	527	-	-
16'276	123'524	77'015	-	49'457
90'704	404'344	-	-	694'255
27'461	180'898	-	-	591'441
566'531	9'472'467	868'471	6'440'000	4'051'179
146'889	644'718	113'804	298'400	1'107'950
351'931	1'414'190	81'524	505'700	913'942
101'876	450'931	240'924	900	209'360
76'644	1'887'577	6'621	1'023'800	1'148'219
12'690	597'764	240	1'414'000	27'267
-	38'909	9	38'900	-
-	50'640	240	50'400	-
-	-	-	-	-
1'392'352	15'366'529	1'389'373	9'772'100	8'938'414

Anlagenspiegel 2020

in Schweizer Franken	Anschaffungswerte			
	Bestand 1.1.20	Zugang	Abgang	Bestand 31.12.20
A) Infrastruktur				
Grundstücke	5'817'574	-	-	5'817'574
Grundstücke (A-fonds-perdu-Beiträge)	8'745'145	48'700	-	8'793'845
Grundstücke (Direktabschreibung)	48'700	-	48'700	-
Hochbau	30'628'833	-	11'852	30'616'981
Hochbau (A-fonds-perdu-Beiträge)	100'784'721	18'790'000	-	119'574'721
Hochbau (Direktabschreibung)	18'790'000	-	18'790'000	-
Einrichtungen	961'330	-	49'289	912'041
Einrichtungen (A-fonds-perdu-Beiträge)	608'108	-	-	608'108
Brücken	7'443'046	-	-	7'443'046
Brücken (A-fonds-perdu-Beiträge)	7'111'317	-	-	7'111'317
Tunnel	311'127	-	-	311'127
Tunnel (A-fonds-perdu-Beiträge)	246'832	-	-	246'832
Übrige Kunstbauten	2'886'072	-	-	2'886'072
Fahrbahn	60'883'637	6'440'000	2'613'119	64'710'518
Fahrbahn (A-fonds-perdu-Beiträge)	12'653'541	-	-	12'653'541
Bahnstrom- und Antriebsanlagen	9'868'436	298'400	1'409'271	8'757'565
Bahnstrom- und Antriebsanlagen (A-fonds-perdu-Beiträge)	3'557'477	-	-	3'557'477
Sicherungsanlagen	18'908'087	505'700	124'087	19'289'700
Sicherungsanlagen (A-fonds-perdu-Beiträge)	5'462'170	-	-	5'462'170
Niederspannungs- und Telekomanlagen	6'756'762	900	-	6'757'662
Niederspannungs- und Telekomanlagen (A-fonds-perdu-Beiträge)	1'471'186	-	-	1'471'186
Publikumsanlagen	14'726'767	1'023'800	-	15'750'567
Publikumsanlagen (A-fonds-perdu-Beiträge)	5'828'134	1'175'500	-	7'003'634
Publikumsanlagen (Direktabschreibung)	1'175'500	-	1'175'500	-
Schienenfahrzeuge	1'974'615	1'414'000	-	3'388'615
Arbeits- und Dienststrassenfahrzeuge	252'900	38'900	-	291'800
Mobilien, Hard- und Software	310'334	50'400	26'100	334'634
Total Infrastruktur	328'212'351	29'786'300	24'247'918	333'750'733
B) Verkehr				
Hochbau	1'929'146	1'321'400	-	3'250'546
Einrichtungen	12'000	985'000	-	997'000
Kundeninformationssysteme	5'349'800	-	-	5'349'800
Fahrzeuge Uetlibergbahn S10	104'633'077	-	-	104'633'077
Fahrzeuge Sihltalbahn S4	128'397'074	420'000	-	128'817'074
Arbeits- und Dienststrassenfahrzeuge	165'179	-	-	165'179
Mobilien, Hard- und Software	3'901'017	1'156'800	265'400	4'792'417
Mobilien, Hard- und Software (A-fonds-perdu-Beiträge)	-	573'100	-	573'100
Mobilien, Hard- und Software (Direktabschreibung)	573'100	-	573'100	-
Total Verkehr	244'960'393	4'456'300	838'500	248'578'193
Total A – B	573'172'744	34'242'600	25'086'418	582'328'926

Die Anlagen im Bau sind im Anlagenspiegel nicht berücksichtigt.

Abschreibungsrechnung				Buchwert	
	Bestand 1.1.20	Zugang	Abgang	Bestand 31.12.20	31.12.20
	270'210	14'760	-	284'970	5'532'604
	8'745'145	48'700	-	8'793'845	-
	48'700	-	48'700	-	-
	16'573'361	735'334	205'509	17'103'186	13'513'795
	100'784'721	18'790'000	-	119'574'721	-
	18'790'000	-	18'790'000	-	-
	307'102	82'877	49'289	340'690	571'351
	608'108	-	-	608'108	-
	4'549'063	223'788	-	4'772'851	2'670'195
	7'111'317	-	-	7'111'317	-
	155'628	9'336	-	164'964	146'163
	246'832	-	-	246'832	-
	873'346	86'664	-	960'010	1'926'062
	22'083'426	2'820'165	2'613'119	22'290'472	42'420'046
	12'653'541	-	-	12'653'541	-
	5'035'882	391'289	1'409'271	4'017'900	4'739'665
	3'557'477	-	-	3'557'477	-
	7'485'621	938'275	124'087	8'299'809	10'989'891
	5'462'170	-	-	5'462'170	-
	2'628'633	477'432	-	3'106'065	3'651'597
	1'471'186	-	-	1'471'186	-
	6'243'581	442'320	-	6'685'901	9'064'666
	5'828'134	1'175'500	-	7'003'634	-
	1'175'500	-	1'175'500	-	-
	1'409'115	43'500	-	1'452'615	1'936'000
	182'135	15'408	-	197'543	94'257
	155'352	36'636	26'100	165'888	168'746
	234'435'286	26'331'984	24'441'575	236'325'695	97'425'038
	106'092	35'364	-	141'456	3'109'090
	9'000	900	-	9'900	987'100
	4'878'648	330'344	-	5'208'992	140'808
	50'105'788	3'990'804	-	54'096'592	50'536'485
	92'902'521	5'185'047	-	98'087'568	30'729'506
	133'836	11'026	-	144'862	20'317
	2'118'924	533'337	265'400	2'386'861	2'405'556
	-	573'100	-	573'100	-
	573'100	-	573'100	-	-
	150'827'909	10'659'922	838'500	160'649'331	87'928'862
	385'263'195	36'991'906	25'280'075	396'975'026	185'353'900

SIHTAL ZÜRICH UETLIBERG BAHN SZU AG

Wolframplatz 21

8045 Zürich

Telefon 044 206 45 11

info@szu.ch

www.szu.ch