



JAHRESRECHNUNG 2021
KONZERN
SAK

BILANZ

AKTIVEN	31.12.2021			31.12.2020	
	Ziffer	CHF	%	CHF	%
Flüssige Mittel		26'105'361		39'224'376	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3	59'894'401		57'185'043	
Übrige kurzfristige Forderungen	4	7'075'306		1'019'499	
Vorräte	5	4'197'870		3'621'317	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	6	14'780'361		9'804'571	
Umlaufvermögen		112'053'300	12,2	110'854'806	12,4
Finanzanlagen	7	197'022'581		186'675'105	
Sachanlagen	8	554'323'546		544'161'372	
Immaterielle Anlagen	9	51'499'813		52'925'781	
Anlagevermögen		802'845'941	87,8	783'762'259	87,6
Total Aktiven		914'899'241	100,0	894'617'064	100,0

PASSIVEN	31.12.2021			31.12.2020	
	Ziffer	CHF	%	CHF	%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	10	47'234'694		41'358'066	
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	11	5'566'739		7'858'404	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	12	10'317'753		10'294'792	
Passive Rechnungsabgrenzungen	13	11'675'881		20'401'381	
Kurzfristiges Fremdkapital		74'795'067	8,2	79'912'643	8,9
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	11	31'164'508		31'300'720	
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	14	84'219'744		79'319'087	
Rückstellungen	15	240'427		336'598	
Langfristiges Fremdkapital		115'624'679	12,6	110'956'405	12,4
Fremdkapital		190'419'746	20,8	190'869'047	21,3
Aktienkapital	16	200'000'000		200'000'000	
Gewinnreserven		520'741'580		499'367'308	
Total Eigenkapital exkl. Minderheitsaktionäre		720'741'580	78,8	699'367'308	78,2
Anteil Minderheitsaktionäre		3'737'915	0,4	4'380'709	0,5
Total Eigenkapital inkl. Minderheitsaktionäre		724'479'495	79,2	703'748'017	78,7
Total Passiven		914'899'241	100,0	894'617'064	100,0

ERFOLGSRECHNUNG

	2021			2020	
	Ziffer	CHF	%	CHF	%
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	17	338'534'836		315'344'987	
Andere betriebliche Erträge	18	14'236'301		15'108'801	
Bestandesänderungen an unfertigen und fertigen Erzeugnissen sowie an unverrechneten Lieferungen und Leistungen		-117'810		500'088	
Total Betriebsertrag		352'653'327	100,0	330'953'877	100,0
Energie- und Netznutzungsaufwand	19	-194'094'693		-172'562'300	
Materialaufwand		-10'691'229		-9'894'204	
Fremdleistungen		-29'993'496		-29'556'175	
Personalaufwand		-48'122'629		-49'139'135	
Andere betriebliche Aufwendungen	20	-14'838'244		-13'638'671	
Operatives Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen, Steuern (EBITDA)		54'913'035	15,6	56'163'392	17,0
Abschreibungen auf Sachanlagen	8	-29'374'684		-30'370'667	
Abschreibungen auf immateriellen Anlagen	9	-9'373'057		-6'648'946	
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)		16'165'293	4,6	19'143'778	5,8
Anteil am Ergebnis von assoziierten Organisationen und Gemeinschaftsorganisationen		982'743		998'558	
Finanzertrag	21	20'747'380		4'545'988	
Finanzaufwand	21	-732'716		-541'444	
Unternehmensergebnis vor Steuern (EBT)		37'162'700	10,5	24'146'880	7,3
Ertragssteuern	22	-5'653'222		-4'468'864	
Konzernergebnis vor Minderheitsanteilen		31'509'478	8,9	19'678'016	5,9
Minderheitsanteile		642'794		165'769	
Konzernergebnis		32'152'273	9,1	19'843'785	6,0

GELDFLUSSRECHNUNG

	2021	2020
	CHF	CHF
Konzernergebnis inkl. Minderheitsanteil	32'152'273	19'843'785
Abschreibungen auf Anlagevermögen	38'747'742	37'019'614
Sonstige fondsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-13'203'417	-5'790'566
Verlust / Gewinn aus Abgängen des Anlagevermögens	-445'002	-139'663
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-2'709'358	-6'123'370
Veränderung übrige kurzfristige Forderungen	-5'873'875	-320'669
Veränderung Vorräte	-576'553	-403'554
Anteilige Verluste (Gewinne) aus Anwendung Equity-Methode	-982'743	-998'558
Anteilige Verluste (Gewinne) an Minderheitsaktionäre	-642'794	-165'769
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	-4'975'790	-3'390'363
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5'876'628	5'604'930
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	-2'933'609	590'235
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	1'274'500	-2'152'532
Geldzufluss (Geldabfluss) aus Geschäftstätigkeit	45'708'001	43'573'520
Investitionen Sachanlagen	-40'160'328	-50'892'005
Devestitionen Sachanlagen	977'295	1'112'064
Investitionen Finanzanlagen	-535'000	0
Devestitionen Finanzanlagen	282'000	532'500
Investitionen immaterielle Anlagen	-7'855'913	-6'162'003
Erhaltene Dividenden aus Equity-Gesellschaften	752'241	670'402
Auszahlung Erwerb / Einnahmen Verkauf konsolidierter Organisationen	-10'000'000	-5'100'000
Geldzufluss (Geldabfluss) aus Investitionstätigkeit	-56'539'705	-59'839'042
Aufnahme/Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	8'490'690	17'297'549
Dividendenausschüttungen	-10'778'000	-9'000'000
Geldzufluss (Geldabfluss) aus Finanzierungstätigkeit	-2'287'310	8'297'549
Zunahme (Abnahme) flüssige Mittel	-13'119'014	-7'967'973
Bestand flüssige Mittel zu Jahresbeginn	39'224'376	47'192'348
Bestand flüssige Mittel zu Jahresende	26'105'361	39'224'376

NACHWEIS DES EIGENKAPITALS

	Aktienkapital	Gewinnreserven Einbehaltene Gewinne/Verluste	Total Eigenkapital exkl. Minderheits- aktionäre	Anteil Minderheits- aktionäre	Total Eigenkapital inkl. Minderheits- aktionäre
Eigenkapital per 01. Januar 2020	25'000'000	663'523'523	688'523'523	4'546'478	693'070'000
Fusionen	175'000'000	-175'000'000	0		0
Gewinnausschüttungen/Dividenden		-9'000'000	-9'000'000		-9'000'000
Reingewinn/-verlust		19'843'785	19'843'785	-165'769	19'678'016
Eigenkapital per 31. Dezember 2020	200'000'000	499'367'308	699'367'308	4'380'709	703'748'017
Gewinnausschüttungen/Dividenden		-10'778'000	-10'778'000		-10'778'000
Reingewinn/-verlust		32'152'273	32'152'273	-642'794	31'509'478
Eigenkapital per 31. Dezember 2021	200'000'000	520'741'580	720'741'580	3'737'915	724'479'495

anhang

1 | Allgemeine Informationen

Die St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG ist eine Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht mit Sitz in St.Gallen, Schweiz. Gleichzeitig ist sie die Muttergesellschaft aller SAK Unternehmen und damit der SAK Gruppe.

Der Verwaltungsrat der St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG hat die vorliegende Gruppenrechnung am 24. März 2022 genehmigt.

2 | Allgemeine Grundsätze

2.1 | Basis der Erstellung

Die konsolidierte Jahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung der schweizerischen Fachkommission Swiss GAAP FER (gesamtes Regelwerk) erstellt und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der SAK Gruppe.

2.2 | Konsolidierung und Konsolidierungskreis

2.2.1 | Konsolidierungsgrundsätze

Die Gruppenrechnung basiert auf den nach einheitlichen Grundsätzen per 31. Dezember erstellten Einzelabschlüssen sämtlicher Gruppengesellschaften, an denen die SAK Gruppe direkt oder indirekt mehr als 50 Prozent der Stimmrechte hält oder auf andere Art eine Beherrschung ausübt. Die in den Konsolidierungskreis einbezogenen Gesellschaften gehen aus Ziffer 2.2.2 hervor.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode. Dabei wird das Eigenkapital der Konzerngesellschaften im Erwerbszeitpunkt bzw. im Zeitpunkt der Gründung mit dem Buchwert der Beteiligung bei der Muttergesellschaft verrechnet. Im Erwerbszeitpunkt werden bisher bilanzierte Aktiven und Passiven der Konzerngesellschaft nach konzerneinheitlichen Grundsätzen zu aktuellen Werten bewertet. Eine nach dieser Neubewertung verbleibende Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem Eigenkapital der akquirierten Gesellschaft wird als Goodwill erfasst, unter den immateriellen Anlagen ausgewiesen und über 5 Jahre linear abgeschrieben. Akquisitionskosten sind bei Zustandekommen der Akquisition Teil der Erwerbskosten. Variable Kaufpreisbestandteile werden per Erwerbszeitpunkt geschätzt und auf jeden Bilanzstichtag neu beurteilt. Allfällige Abweichungen von der ursprünglichen Schätzung werden als Goodwillanpassung erfasst.

Gestützt auf die Methode der Vollkonsolidierung werden Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag der konsolidierten Gesellschaften vollumfänglich erfasst. Die Minderheitsanteile am Eigenkapital und am Ergebnis werden in der Konzernbilanz und -erfolgsrechnung separat ausgewiesen.

Gemeinschaftsorganisationen und assoziierte Organisationen mit einem Stimmrechtsanteil ab 20 bis 50 Prozent werden nach der Equity-Methode erfasst. Sie werden zum anteiligen Eigenkapital per Bilanzstichtag erfasst und in der konsolidierten Bilanz unter Finanzanlagen und im Anhang als Beteiligungen an Gemeinschafts- bzw. assoziierte Organisationen ausgewiesen. Das anteilige Jahresergebnis wird in der konsolidierten Erfolgsrechnung im Finanzergebnis als «Anteil am Ergebnis von assoziierten Organisationen und Gemeinschaftsorganisationen» ausgewiesen.

ANHANG

2.2.2 | Konsolidierungskreis

Per Bilanzstichtag bestehen die folgenden wesentlichen Beteiligungen:

	Aktienkapital		Kapital- und Stimmanteil		Konsolidierungsart	
	In CHF	Per 31.12.2021	Per 31.12.2020	Per 31.12.2021		Per 31.12.2020
Iway AG, Zürich		100'000	100'000	100,0%	100,0%	Voll
SAK AG, St.Gallen		100'000	100'000	100,0%	100,0%	Voll
Energieplattform AG, St.Gallen		5'000'000	5'000'000	81,3%	81,3%	Voll
Rechenzentrum Ostschweiz AG, St.Gallen		20'000'000	20'000'000	80,0%	80,0%	Voll
Kraftwerk Stoffel AG, St.Gallen		7'000'000	7'000'000	50,0%	50,0%	Equity
Wasserstoffproduktion Ostschweiz AG, St.Gallen		3'000'000	3'000'000	50,0%	50,0%	Equity
Kraftwerke Unterterzen AG, Quarten		500'000	500'000	50,0%	50,0%	Equity
SAK Venture AG, St.Gallen		105'000	n/a	33,3%	n/a	Equity
energienetz GSG AG, St.Gallen		1'900'000	1'900'000	31,6%	31,6%	Equity
esolva AG, Weinfelden		791'700	791'700	29,5%	29,5%	Equity
Energieagentur St.Gallen GmbH, St.Gallen		200'000	200'000	25,0%	25,0%	Equity

2.2.3 | Veränderungen im Konsolidierungskreis

Am 27. Oktober 2021 wurde die Firma SAK Venture AG mitgegründet.

2.2.4 | Elimination interner Vorgänge

Konzerninterne Aktiven und Passiven sowie Aufwendungen und Erträge aus konzerninternen Transaktionen sowie Zwischengewinne, welche am Bilanzstichtag in den Vorräten oder Sachanlagen aus Konzerntransaktionen enthalten sind, werden eliminiert.

2.2.5 | Beteiligungen

Bei den Beteiligungen (kleiner 20 Prozent) handelt es sich um Minderheitsbeteiligungen an Gesellschaften, die zu Anschaffungskosten bzw. dem tieferen Marktpreis per Bilanzstichtag bewertet werden.

ANHANG

2.3 | Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.3.1 | Allgemein

Die Bewertungsgrundsätze orientieren sich an historischen Anschaffungs- oder Herstellungskosten, davon abweichend werden Wertschriften mit Kurswert zu aktuellen Werten bewertet. Es gilt der Grundsatz der Einzelbewertung der Aktiven und Passiven. Die Bewertungsgrundsätze für die wichtigsten Positionen der Konzernrechnung werden nachfolgend erläutert. Die vorliegende Konzernrechnung wurde nach den in Swiss GAAP FER aufgeführten Prinzipien Unternehmensfortführung, wirtschaftliche Betrachtungsweise, zeitliche Abgrenzung, sachliche Abgrenzung, Vorsichtsprinzip und Bruttoprinzip erstellt. Die Erfolgsrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren dargestellt.

2.3.2 | Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel umfassen Kassabestände, Post- und Bankguthaben sowie kurzfristige Geldanlagen mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten. Sie sind zu Nominalwerten bewertet.

2.3.3 | Forderungen

Die Forderungen sind zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen bilanziert. Gefährdete Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden einzeln wertberichtigt. Auf den übrigen Forderungen werden auf Erfahrungswerten basierende pauschale Wertberichtigungen erfasst.

2.3.4 | Vorräte

Die Vorräte enthalten im Wesentlichen Aufträge in Arbeit, die zu Herstellkosten bewertet und abzüglich der erhaltenen Anzahlungen bilanziert sind. Zusätzlich enthalten die Vorräte Materialvorräte, welche zu Einstandspreisen (gleitender Durchschnittspreis) bewertet werden. Wertobergrenze bildet ein allfällig tieferer Marktwert. Für inkurante Warenbestände werden notwendige Wertberichtigungen vorgenommen. Skonti werden nicht als Anschaffungspreisminderungen, sondern im Finanzergebnis ausgewiesen.

2.3.5 | Finanzanlagen

Finanzanlagen umfassen zu langfristigen Anlagezwecken gehaltene Wertschriften, Beteiligungen an Gemeinschafts- und assoziierten Organisationen, sonstige Beteiligungen mit einem Stimmrechtsanteil von unter 20 Prozent sowie Darlehen. Wertschriften werden, sofern ein Kurswert vorhanden ist, zum Marktwert bewertet und sowohl realisierte als auch unrealisierte Gewinne und Verluste erfolgswirksam im Finanzergebnis erfasst. Wertschriften ohne Kurswert, Beteiligungen mit einem Stimmrechtsanteil von unter 20 Prozent sowie Darlehen werden zu Anschaffungskosten abzüglich allfälliger Wertberichtigung bewertet. Beteiligungen an Gemeinschafts- und assoziierten Organisationen werden nach der Equity-Methode erfasst.

anhang

2.3.6 | Sachanlagen

Die Sachanlagen, inklusive zu Renditezwecken gehaltene Immobilien, werden zu Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich planmässiger Abschreibungen über die geschätzte Nutzungsdauer bilanziert. Eigenleistungen werden nur aktiviert, wenn sie klar identifizierbar und die Kosten zuverlässig bestimmbar sind sowie wenn sie dem Unternehmen über mehrere Jahre einen messbaren Nutzen bringen. Wertvermehrende Aufwendungen, die zu einer Verlängerung der Nutzungsdauer oder Erhöhung der Produktionskapazität führen, werden aktiviert. Zinsaufwendungen während der Erstellungsphase werden nicht aktiviert.

Die Abschreibungen werden linear auf die voraussichtlichen Nutzungsdauern verteilt. Folgende Nutzungsdauern werden pro Anlagenkategorie angewendet:

ANLAGENKATEGORIE	Nutzungsdauer
Produktionsanlagen bauliche Anlagen	25–80 Jahre
Produktionsanlagen hydro-elektrische Anlagen	15–33 Jahre
Erneuerbare Energien	20–25 Jahre
Unterwerke bauliche Anlagen	40/80 Jahre
Unterwerke elektrische Anlagen	15–35 Jahre
Unterwerke Grosstransformatoren	35 Jahre
MS-Transportnetze	40 Jahre
MS-Verteilnetz	25/40 Jahre
Transformatoren- und Messstationen	25/35 Jahre
Netztransformatoren	25/35 Jahre
Niederspannungsnetze	40 Jahre
Contractinganlagen	15–40 Jahre
Fibre to the home (FTTH)	5–60 Jahre
Wärmeanlagen	25/50 Jahre
Mess- und Steuereinrichtungen MS/NS	15/25 Jahre
Betriebliche Gebäude	50 Jahre
Renditeobjekte	50 Jahre
Fahrzeuge	7/15 Jahre
Informatikanlagen	3–5 Jahre
Übrige Sachanlagen	5–20 Jahre

Auf Grundstücken werden keine planmässigen Abschreibungen vorgenommen.

Beiträge für Infrastrukturprojekte werden von den Anschaffungs- und Herstellungskosten in Abzug gebracht.

Aufwendungen für Unterhalt und Reparaturen des Sachanlagevermögens werden der Erfolgsrechnung belastet.

anhang

2.3.7 | Immaterielle Anlagen

Die immateriellen Anlagen beinhalten die Netz- und FTTH-Nutzungsrechte, Software sowie Goodwill aus Akquisitionen und Anlagen in Bau. Sie sind zu Anschaffungskosten abzüglich planmässiger linearer Abschreibungen über die geschätzte Nutzungsdauer bilanziert. Selbst erarbeitete immaterielle Werte werden nicht aktiviert.

Die Abschreibungen werden linear auf die voraussichtlichen Nutzungsdauern verteilt. Folgende erwartete Nutzungsdauern werden pro Anlagenkategorie angewendet:

ANLAGENKATEGORIE	Nutzungsdauer
FTTH-Nutzungsrechte	25–30 Jahre
Netz-Nutzungsrechte	15–80 Jahre
Goodwill	5 Jahre
Software	3–5 Jahre

2.3.8 | Wertbeeinträchtigungen (Impairment)

Die Werthaltigkeit der langfristigen Vermögenswerte wird an jedem Bilanzstichtag einer Beurteilung unterzogen. Liegen Hinweise einer Wertverminderung vor, wird eine Berechnung des erzielbaren Wertes durchgeführt (Impairment-Test). Übersteigt der Buchwert den erzielbaren Wert, wird durch ausserplanmässige Abschreibungen eine erfolgswirksame Anpassung vorgenommen.

2.3.9 | Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten werden zum Nominalwert erfasst.

2.3.10 | Rückstellungen

Rückstellungen werden bilanziert, wenn es eine gegenwärtige rechtliche oder faktische Verpflichtung aufgrund von Ereignissen in der Vergangenheit hat, ein Geldabfluss wahrscheinlich erscheint und der potenzielle Mittelabfluss verlässlich einschätzbar ist. Die Höhe der Rückstellung basiert auf einer bestmöglichen Schätzung des Betrages, welcher zur Erfüllung der Verpflichtung nötig ist.

2.3.11 | Personalvorsorgeverpflichtungen

Die Gesellschaften des Konzerns sind den Vorsorgeeinrichtungen PKE Vorsorgestiftung Energie und der ASGA Pensionskasse angeschlossen, dabei handelt es sich um Vorsorgeeinrichtungen nach Schweizer Recht. Die tatsächlichen wirtschaftlichen Auswirkungen aller Vorsorgepläne für den Konzern werden auf den Bilanzstichtag berechnet. Die Ermittlung von wirtschaftlichem Nutzen bzw. wirtschaftlichen Verpflichtungen erfolgt auf Basis der nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Jahresrechnungen der Vorsorgeeinrichtungen.

2.3.12 | Umsatzerfassung

Umsätze stammen aus Energielieferungen und Kundennetznutzungen, aus der Erbringung von Dienstleistungen sowie dem Verkauf von Gütern. Umsätze aus der Energielieferung und der Kundennetznutzung werden in jenem Zeitpunkt erfasst, in welchem die Energie bezogen wurde. Umsätze aus der Erbringung von Dienstleistungen werden in jenem Zeitpunkt erfasst, in welchem die Leistung erbracht wurde. Umsätze aus dem Verkauf von Gütern werden erfasst, wenn Nutzen und Gefahren aus den verkauften Gütern auf den Kunden übergegangen sind. Als Umsatz wird jener Betrag erfasst, welcher nach Abzug von Mehrwertsteuern und Erlösminderungen der SAK Gruppe zufließt.

anhang

2.3.13 | Ertragssteuern

Laufende Ertragssteuern werden auf Basis der nach handelsrechtlichen Grundsätzen erstellten Jahresrechnungen berechnet. Die zum Bilanzstichtag offenen laufenden Steuerverbindlichkeiten sind unter den passiven Rechnungsabgrenzungen ausgewiesen.

Auf Bewertungsdifferenzen zwischen den nach konzerneinheitlichen Richtlinien bewerteten Aktiven und Passiven im Vergleich zu den steuerlich massgebenden Werten werden latente Ertragssteuern berücksichtigt. Die Berechnung der abzugrenzenden latenten Ertragssteuern erfolgt anhand des erwarteten anzuwendenden Steuersatzes je Steuersubjekt.

Der Ausweis passiver latenter Ertragssteuern erfolgt gesondert unter den langfristigen Rückstellungen.

Aktive latente Ertragssteuern auf zeitlich befristeten Differenzen sowie auf steuerlichen Verlustvorträgen werden nicht bilanziert.

2.3.14 | Transaktionen mit nahestehenden Personen und Organisationen

Als nahestehende Person (natürliche oder juristische) wird betrachtet, wer direkt oder indirekt einen bedeutenden Einfluss auf finanzielle oder operative Entscheidungen ausüben kann. Organisationen, welche direkt oder indirekt ihrerseits von nahestehenden Personen beherrscht werden, gelten ebenfalls als nahestehende.

Alle wesentlichen Transaktionen sowie daraus resultierende Guthaben oder Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Personen und Organisationen werden in der Konzernrechnung offengelegt.

2.3.15 | Ausserbilanzgeschäfte

Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen werden auf jeden Bilanzstichtag bewertet und offengelegt. Wenn Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen zu einem Mittelabfluss ohne nutzbaren Mittelzufluss führen und dieser Mittelabfluss wahrscheinlich und abschätzbar ist, wird eine Rückstellung gebildet.

3 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
gegenüber Dritten	60'691'301	57'723'873
gegenüber assoziierten Organisationen und Gemeinschaftsorganisationen	76'544	212'670
Wertberichtigungen	-873'444	-751'500
Total	59'894'401	57'185'043

4 Übrige kurzfristige Forderungen	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Aktivdarlehen mit einer Laufzeit bis 12 Monate		
gegenüber Dritten	162'425	156'565
gegenüber assoziierten Organisationen und Gemeinschaftsorganisationen	280'000	280'000
Sonstige	6'632'881	582'934
Total	7'075'306	1'019'499

ANHANG

5 Vorräte	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Materialvorräte	3'307'900	2'637'197
Sonstige Vorräte	118'919	4'503
Ware in Arbeit	4'715'099	4'294'468
Erhaltene Anzahlungen	-3'944'046	-3'314'850
Total	4'197'870	3'621'317

6 Aktive Rechnungsabgrenzungen	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Abgrenzung KEV	979'107	1'019'619
Abgrenzung Energie Kleinkunden	0	955'000
Deckungsdifferenzen Energie	7'471'415	4'340'929
Deckungsdifferenzen Netzentgelt kumuliert	3'336'630	2'639'805
Zertifikate	1'153'457	166'843
Sonstige	1'839'753	682'376
Total	14'780'361	9'804'571

7 Finanzanlagen	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Beteiligungen (kleiner 20 Prozent)	46'879'271	46'881'271
Beteiligungen Gemeinschaftsorganisationen und assoziierte Organisationen	15'532'129	15'362'798
Darlehen an Dritte	1'311'126	1'493'058
Wertschriften	129'650'055	119'507'978
Übrige Finanzanlagen assoziierte Organisationen und Gemeinschaftsorganisationen	3'650'000	3'430'000
Total	197'022'581	186'675'105

Die Beteiligungen (kleiner 20 Prozent) enthalten vor allem den Anteil an der Axpo Holding AG in Baden.

anhang

8 | Sachanlagen

IMMOBILIEN	In CHF	Grundstücke und Bauten	Immobilien zu Renditezwecken	Total
Anschaffungswert				
01. Januar 2020		48'636'062	405'400	49'041'462
Veränderung Konsolidierungskreis		-300'000	300'000	0
Abgänge		-42'300	0	-42'300
Reklassifikationen		95'934	0	95'934
31. Dezember 2020		48'389'696	705'400	49'095'096
Zugänge		565'057	0	565'057
Reklassifikationen		1'946'608	0	1'946'608
31. Dezember 2021		50'901'361	705'400	51'606'761
Kumulierte Abschreibungen				
01. Januar 2020		-26'831'195	-98'319	-26'929'514
Veränderung Konsolidierungskreis		60'000	-60'000	0
Planmässige Abschreibungen		-838'363	-8'026	-846'389
Abgänge		42'300	0	42'300
31. Dezember 2020		-27'567'258	-166'345	-27'733'603
Planmässige Abschreibungen		-833'644	-20'026	-853'670
31. Dezember 2021		-28'400'902	-186'371	-28'587'273
Nettobuchwert per				
31. Dezember 2020		20'822'438	539'055	21'361'493
31. Dezember 2021		22'500'459	519'029	23'019'488

anhang

MOBILE SACHANLAGEN	In CHF	Anlagen und Einrichtungen	Anzahlungen/ Sachanlagen im Bau	Übrige Sachanlagen	Total
Anschaffungswert					
01. Januar 2020		990'715'826	37'439'566	21'975'985	1'050'131'376
Zugänge		12'324'494	34'805'196	1'352'315	48'482'005
Zukauf Netze		4'090'128	150'000	0	4'240'128
Abgänge		-17'851'269	-467'837	-1'427'642	-19'746'749
Reklassifikationen		22'103'168	-23'161'875	962'773	-95'934
31. Dezember 2020		1'011'382'347	48'765'049	22'863'430	1'083'010'826
Zugänge		12'243'429	25'439'124	1'678'719	39'361'272
Zukauf Netze		769'000	-150'000	0	619'000
Abgänge		-5'227'618	0	-257'031	-5'484'650
Reklassifikationen		31'730'800	-33'826'153	57'567	-2'037'786
31. Dezember 2021		1'050'897'957	40'228'020	24'342'685	1'115'468'663
Kumulierte Abschreibungen					
01. Januar 2020		-532'923'435	0	-14'707'454	-547'630'888
Planmässige Abschreibungen		-27'331'690	0	-2'192'589	-29'524'278
Kumulierte AfA Zukauf Netze		-1'830'128	0	0	-1'830'128
Abgänge		17'365'112	0	1'409'236	18'774'349
31. Dezember 2020		-544'720'140	0	-15'490'806	-560'210'946
Planmässige Abschreibungen		-26'374'300	0	-2'146'714	-28'521'015
Kumulierte AfA Zukauf Netze		-385'000	0	0	-385'000
Abgänge		4'732'619	0	219'737	4'952'357
31. Dezember 2021		-566'746'822	0	-17'417'783	-584'164'604
Nettobuchwert per					
31. Dezember 2020		466'662'206	48'765'049	7'372'624	522'799'880
31. Dezember 2021		484'151'136	40'228'020	6'924'902	531'304'058

In der Position Abschreibungen sind ausserplanmässige Abschreibungen von CHF 529'148 (VJ: CHF 1'041'151) enthalten.

Die Zahlungen für Nutzungsrechte im Netzbereich werden neu in den übrigen immateriellen Anlagen bzw. immateriellen Anlagen im Bau ausgewiesen, statt wie bisher in den mobilen Sachanlagen bzw. Sachanlagen im Bau. Das Vorjahr ist entsprechend angepasst worden (Restatement). Die Anpassung wurde auch in der Erfolgsrechnung und Geldflussrechnung vorgenommen.

Aufgrund von regulatorischen Anforderungen sind beim Erwerb von Netzen die ursprünglichen Anschaffungswerte auszuweisen. Folglich entsprechen die unter «Zukauf Netze» aufgeführten Anschaffungskosten abzüglich «Kumulierte Abschreibungen Zukauf Netze» den Nettoinvestitionen der St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG.

anhang

9 | Immaterielle Anlagen

	In CHF	Software	Übrige immaterielle Anlagen	Immaterielle Anlagen im Bau	Goodwill	Total
Anschaffungswert						
01. Januar 2020		9'407'976	29'870'887	2'746'714	60'884'174	102'909'750
Zugänge		690'463	3'463'721	2'007'820	10'000'000	16'162'003
Abgänge		-305'958	0	0	0	-305'958
Reklassifikationen		735'734	1'945'346	-2'681'080	0	0
31. Dezember 2020		10'528'214	35'279'953	2'073'453	70'884'174	118'765'795
Zugänge		433'885	5'033'680	2'388'347	0	7'855'913
Abgänge		-176'259	-793'437	0	0	-969'696
Reklassifikationen		285'706	957'876	-1'152'405	0	91'177
31. Dezember 2021		11'071'547	40'478'072	3'309'395	70'884'174	125'743'189
Kumulierte Abschreibungen						
01. Januar 2020		-7'624'784	-9'147'958	0	-42'724'285	-59'497'026
Planmässige Abschreibungen		-917'836	-1'006'976	0	-4'724'135	-6'648'946
Abgänge		305'958	0	0	0	305'958
31. Dezember 2020		-8'236'661	-10'154'933	0	-47'448'420	-65'840'014
Planmässige Abschreibungen		-1'251'091	-1'397'831	0	-6'724'135	-9'373'057
Abgänge		176'259	793'437	0	0	969'696
31. Dezember 2021		-9'311'494	-10'759'328	0	-54'172'554	-74'243'375
Nettobuchwert per						
31. Dezember 2020		2'291'553	25'125'020	2'073'453	23'435'755	52'925'781
31. Dezember 2021		1'760'053	29'718'745	3'309'395	16'711'620	51'499'813

Unter «Übrige immaterielle Anlagen» sind vor allem Netz- und FTTH-Nutzungsrechte enthalten.

10 | Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

31.12.2021

31.12.2020

	In CHF	In CHF
gegenüber Dritten	46'446'926	40'866'360
gegenüber assoziierten Organisationen und Gemeinschaftsorganisationen	450'866	89'104
gegenüber übrigen Nahestehenden	336'902	402'602
Total	47'234'694	41'358'066

anhang

11 Verzinsliche Verbindlichkeiten		31.12.2021	31.12.2020
		In CHF	In CHF
Darlehen von Dritten		136'212	357'692
Darlehen von assoziierten Organisationen und Gemeinschaftsorganisationen		5'430'527	7'500'712
Total kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		5'566'739	7'858'404
Darlehen von Dritten		31'164'508	31'300'720
Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		31'164'508	31'300'720
Fälligkeit innerhalb von einem bis fünf Jahren		10'616'446	587'091
Fälligkeit nach fünf Jahren		20'548'062	30'713'629
Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		31'164'508	31'300'720

12 | Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten

Es sind keine Verbindlichkeiten gegenüber der Vorsorgeeinrichtung enthalten.

13 Passive Rechnungsabgrenzungen		31.12.2021	31.12.2020
		In CHF	In CHF
Laufende Ertragssteuern		6'428'638	4'190'698
Zertifikate		1'492'706	2'882'345
Ferien- und Überzeitguthaben		2'279'000	2'384'800
Verpflichtungen aus Beteiligungskäufen		0	10'000'000
Sonstige		1'475'537	943'538
Total		11'675'881	20'401'381

14 Übrige langfristige Verbindlichkeiten		31.12.2021	31.12.2020
		In CHF	In CHF
gegenüber Dritten		84'219'744	79'319'087
Total		84'219'744	79'319'087

Die übrigen langfristigen Verbindlichkeiten sind vor allem auf die an Provider zur Verfügung gestellte Glasfaserinfrastruktur zurückzuführen. Die erhaltenen Einmalzahlungen für das Nutzungsrecht der Glasfasern werden über die Vertragsdauer von 20 bis 30 Jahren aufgelöst.

ANHANG

15 | Rückstellungen

	In CHF	Negativer Goodwill	Total
01. Januar 2020		432'769	432'769
Auflösung		-96'171	-96'171
31. Dezember 2020		336'598	336'598
Auflösung		-96'171	-96'171
31. Dezember 2021		240'427	240'427

16 | Eigenkapital

Per 31.12.2021 sind 40'000 Namenaktien zu nominal CHF 5'000 ausgegeben.

Die gesetzlichen Reserven betragen CHF 18'196'000 (VJ: CHF 17'078'000).

17 | Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen

	2021	2020
	In CHF	In CHF
Hochspannung	348'557	264'333
Mittelspannung	149'938'338	140'234'829
Niederspannung	89'774'033	84'337'086
Fremdgebiet	1'234'555	34'035
Energiezertifikatsverkauf	1'642'082	2'660'644
Abgaben	24'892'650	22'948'272
Leistungen an Dritte (Arbeit und Material)	70'704'621	64'865'789
Total	338'534'836	315'344'987

Der Umsatz wird innerhalb der Schweiz erzielt.

18 | Andere betriebliche Erträge

	2021	2020
	In CHF	In CHF
Aktivierete Eigenleistungen	10'819'527	11'519'493
Sonstige	3'416'773	3'589'308
Total	14'236'301	15'108'801

anhang

19 Energie- und Netznutzungsaufwand	2021	2020
	In CHF	In CHF
Energieaufwand	-118'844'337	-104'929'804
Netznutzungsaufwand	-50'357'706	-44'684'223
Abgaben	-24'892'650	-22'948'272
Total	-194'094'693	-172'562'300

20 Andere betriebliche Aufwendungen	2021	2020
	In CHF	In CHF
Dienstleistungen für Verwaltung	-8'027'255	-6'957'318
Mieten und Benützungsschädigungen	-2'112'607	-2'344'828
Wasserrechtsabgaben	-1'026'480	-598'520
Sonstige	-3'671'901	-3'738'004
Total	-14'838'244	-13'638'671

21 Finanzergebnis	2021	2020
	In CHF	In CHF
Erträge aus Wertschriftendepots	10'550'497	4'271'457
Dividenertrag Beteiligungen kleiner 20 Prozent	10'012'885	68'721
Übriges Finanzergebnis (inkl. Kursdifferenzen)	183'998	205'809
Total Finanzertrag	20'747'380	4'545'988
Übriges Finanzergebnis	-732'716	-541'444
Total Finanzaufwand	-732'716	-541'444
Total Finanzergebnis	20'014'664	4'004'544

22 Ertragssteuern	2021	2020
	In CHF	In CHF
Laufende Steuern	-5'653'222	-4'468'864
Total	-5'653'222	-4'468'864

anhang

23 Ausserbilanzgeschäfte		2021	2020
Gesamtwert der Bürgschaften, Pfandbestellungen und Garantieverpflichtungen		In CHF	In CHF
Bürgschaften		50'000	50'000
Kautionskredit		300'000	0
Total		350'000	50'000

Weitere quantifizierbare Verpflichtungen mit Eventualcharakter

Die St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG hat sich verpflichtet, der Wasserstoffproduktion Ostschweiz AG ein Darlehen von CHF 1'000'000 zu gewähren.

Weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen		In CHF	In CHF
Nicht bilanzierte Leasing-/Mietverpflichtungen		903'908	1'264'849
Total		903'908	1'264'849

Folgende operative Leasing-/Mietverpflichtungen bestehen am Bilanzstichtag, die nicht innerhalb eines Jahres gekündigt werden können. Neu sind auch weitere Mietverpflichtungen aufgeführt (Restatement).

	In CHF	In CHF
1 bis 2 Jahre	239'964	307'643
3 bis 5 Jahre	354'903	542'714
über 5 Jahre	0	50'780
Total nicht bilanzierte Leasing-/Mietverpflichtungen	594'867	901'137

24 | Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Zum Bilanzstichtag bestehen keine Aktiven unter Eigentumsvorbehalt.

25 | Personalvorsorge

Die Iway AG ist bei der Vorsorgeeinrichtung der ASGA Pensionskasse zugehörig. Der Abschluss per 31.12.2021 lag zum Zeitpunkt der Abschluss-erstellung noch nicht vor. Die Überdeckung per 31.12.2020 lag bei CHF 685'792. Die restlichen vollkonsolidierten Gesellschaften sind der Sammel-einrichtung für die berufliche Vorsorge (PKE Vorsorgestiftung Energie) angeschlossen.

Die Vorsorgepläne basieren auf dem Beitragsprimat.

Es bestehen keine Arbeitgeberbeitragsreserven.

Wirtschaftlicher Nutzen / wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand (in CHF)	Über-/Unterdeckung (PKE)	Wirtschaftlicher Anteil der Organisation		Veränderung zum VJ bzw. erfolgswirksam im GJ	Auf die Periode abgegrenzte Beiträge	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020			01.01.2021 –31.12.2021	01.01.2020 –31.12.2020
Vorsorgeeinrichtungen mit Überdeckung	53'744'440	0	0	0	3'939'362	3'939'362	4'051'274

26 | Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag vom 31.12.2021 sind keine Ereignisse eingetreten, die unter dieser Ziffer zu erwähnen wären. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag wurden bis zum 24. März 2022 berücksichtigt. An diesem Datum wurde die Konzernrechnung vom Verwaltungsrat genehmigt.

St. Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG St. Gallen

Bericht der Revisionsstelle
an die Generalversammlung
zur Konzernrechnung 2021

Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der St. Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG

St. Gallen

Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Konzernrechnung der St. Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang für das am 31. Dezember 2021 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 31. Dezember 2021 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



Beat Inauen
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Liliane Loens

St. Gallen, 24. März 2022



JAHRESRECHNUNG 2021
ST.GALLISCH-APPENZELISCHE KRAFTWERKE AG

SAIK

BILANZ

	31.12.2021			31.12.2020	
AKTIVEN	Ziffer	CHF	%	CHF	%
Flüssige Mittel		12'681'394		20'644'375	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen					
gegenüber Dritten	3	46'290'070		42'781'856	
gegenüber Beteiligungen	20	810'953		884'945	
Übrige kurzfristige Forderungen					
gegenüber Dritten	4	1'557'364		290'833	
gegenüber Beteiligungen	20	280'000		285'936	
Vorräte	5	3'715'670		3'102'194	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	6	12'251'023		9'542'283	
Umlaufvermögen		77'586'474	8,5	77'532'422	8,8
Finanzanlagen					
gegenüber Dritten	7	177'809'452		167'831'800	
gegenüber Beteiligungen	20	88'898'250		87'143'250	
Sachanlagen	8	533'008'042		523'498'548	
Immaterielle Anlagen	9	33'613'418		29'346'824	
Anlagevermögen		833'329'162	91,5	807'820'422	91,2
Total Aktiven		910'915'636	100,0	885'352'844	100,0
PASSIVEN	Ziffer	CHF	%	CHF	%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen					
gegenüber Dritten		27'323'364		27'011'765	
gegenüber Beteiligungen	20	8'659'106		5'930'040	
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten					
gegenüber Dritten		3'935'014		3'870'888	
gegenüber Beteiligungen	20	5'479'303		7'500'712	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten					
gegenüber Dritten	10	6'179'365		6'383'525	
Passive Rechnungsabgrenzungen	11	7'264'426		15'598'493	
Kurzfristiges Fremdkapital		58'840'577	6,4	66'295'423	7,5
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten					
gegenüber Dritten	12	31'164'508		31'300'720	
Übrige langfristige Verbindlichkeiten					
gegenüber Dritten	13	84'219'744		79'319'087	
Langfristiges Fremdkapital		115'384'252	12,7	110'619'807	12,5
Fremdkapital		174'224'829	19,1	176'915'230	20,0
Aktienkapital		200'000'000		200'000'000	
Gesetzliche Gewinnreserven		17'998'000		16'920'000	
Freiwillige Gewinnreserven		518'692'807		491'517'614	
Eigenkapital		736'690'807	80,9	708'437'614	80,0
Total Passiven		910'915'636	100,0	885'352'844	100,0

ERFOLGSRECHNUNG

	2021			2020	
	Ziffer	CHF	%	CHF	%
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	14	230'139'155		213'188'685	
Andere betriebliche Erträge	15	15'085'958		15'736'982	
Bestandesänderungen an unfertigen und fertigen Erzeugnissen sowie an unverrechneten Lieferungen und Leistungen		-117'810		500'088	
Total Betriebsertrag		245'107'303	100,0	229'425'756	100,0
Energie- und Netznutzungsaufwand	16	-120'012'904		-108'671'993	
Materialaufwand		-9'363'940		-8'802'198	
Fremdleistungen		-8'599'993		-8'279'822	
Personalaufwand		-42'776'203		-43'842'995	
Übriger betrieblicher Aufwand	17	-13'153'432		-12'576'923	
Operatives Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen, Steuern (EBITDA)		51'200'830	20,9	47'251'825	20,6
Abschreibungen auf Sach- und Finanzanlagen	8/20	-28'323'996		-29'637'598	
Abschreibungen auf immateriellen Anlagen	9	-2'292'071		-1'845'990	
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)		20'584'763	8,4	15'768'237	6,9
Finanzertrag	18	23'685'146		9'044'842	
Finanzaufwand	18	-674'665		-478'843	
Unternehmensergebnis vor Steuern (EBT)		43'595'244	17,8	24'334'235	10,6
Ertragssteuern	19	-4'564'052		-2'777'504	
Unternehmensergebnis nach Steuern		39'031'193	15,9	21'556'731	9,4

GELDFLUSSRECHNUNG

	2021	2020
	CHF	CHF
Unternehmensergebnis nach Steuern	39'031'193	21'556'731
Abschreibungen auf Anlagevermögen	30'616'068	31'483'588
Sonstige fondsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-13'203'417	-5'790'566
Verlust / Gewinn aus Abgängen des Anlagevermögens	-445'002	-139'663
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-3'434'222	-4'520'180
Veränderung übrige kurzfristige Forderungen	-1'098'170	-226'997
Veränderung Vorräte	-613'476	-303'473
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	-2'708'739	-4'634'439
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3'040'664	5'022'005
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	-2'604'868	6'435'657
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	1'665'933	-2'642'394
Geldzufluss (Geldabfluss) aus Geschäftstätigkeit	50'245'963	46'240'268
Investitionen Sachanlagen	-38'365'783	-53'070'257
Devestitionen Sachanlagen	977'295	644'226
Investitionen Finanzanlagen	-12'035'000	-5'552'745
Devestitionen Finanzanlagen	282'000	532'500
Investitionen immaterielle Anlagen	-6'558'666	-6'039'982
Geldzufluss (Geldabfluss) aus Investitionstätigkeit	-55'700'154	-63'486'257
Aufnahme von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	8'626'902	17'655'241
Rückzahlung von kurzfristigen/langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-357'692	-1'341'697
Dividendenausschüttungen	-10'778'000	-9'000'000
Geldzufluss (Geldabfluss) aus Finanzierungstätigkeit	-2'508'790	7'313'544
Zunahme (Abnahme) flüssige Mittel	-7'962'981	-9'932'445
Bestand flüssige Mittel zu Jahresbeginn	20'644'375	30'576'820
Bestand flüssige Mittel zu Jahresende	12'681'394	20'644'375

NACHWEIS DES EIGENKAPITALS

	Aktienkapital	Gesetzliche Gewinnreserve	Freiwillige Gewinnreserve ohne Jahresgewinn	Jahresgewinn	Total
01. Januar 2020	200'000'000	3'795'961	64'123'162	11'433'622	279'352'745
Fusionen		12'550'000	403'978'137		416'528'137
Gewinnverwendung		574'039	10'859'583	-11'433'622	0
Dividenden			-9'000'000		-9'000'000
Unternehmensergebnis nach Steuern				21'556'731	21'556'731
31. Dezember 2020	200'000'000	16'920'000	469'960'883	21'556'731	708'437'614
Gewinnverwendung		1'078'000	20'478'731	-21'556'731	0
Dividenden			-10'778'000		-10'778'000
Unternehmensergebnis nach Steuern				39'031'193	39'031'193
31. Dezember 2021	200'000'000	17'998'000	479'661'614	39'031'193	736'690'807

Das Gesellschaftskapital setzt sich zusammen aus 40'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5'000.

ANHANG

1 | Grundsätze der Jahresrechnung

Allgemeine Grundsätze

Die Jahresrechnung der St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG wird nach dem Obligationenrecht und den Richtlinien der Schweizerischen Fachkommission zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) erstellt. Der Verwaltungsrat genehmigte die Jahresrechnung am 24. März 2022.

Wesentliche Beteiligungen

Per Bilanzstichtag bestehen die folgenden Beteiligungen mit einem Stimmrechtsanteil von 20 Prozent oder mehr:

	Beteiligungsart	Aktienkapital		Kapital- und Stimmenanteil		
		In CHF	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Iway AG, Zürich	direkt		100'000	100'000	100,0%	100,0%
SAK AG, St.Gallen	direkt		100'000	100'000	100,0%	100,0%
Energieplattform AG, St.Gallen	direkt		5'000'000	5'000'000	81,3%	81,3%
Rechenzentrum Ostschweiz AG, St.Gallen	direkt		20'000'000	20'000'000	80,0%	80,0%
Kraftwerk Stoffel AG, St.Gallen	direkt		7'000'000	7'000'000	50,0%	50,0%
Wasserstoffproduktion Ostschweiz AG, St.Gallen	direkt		3'000'000	3'000'000	50,0%	50,0%
Kraftwerke Unterterzen AG, Quarten	direkt		500'000	500'000	50,0%	50,0%
SAK Venture AG, St.Gallen	direkt		105'000	n/a	33,3%	n/a
energienetz GSG AG, St.Gallen	direkt		1'900'000	1'900'000	31,6%	31,6%
esolva ag, Weinfelden	direkt		791'700	791'700	29,5%	29,5%
Energieagentur St.Gallen GmbH, St.Gallen	direkt		200'000	200'000	25,0%	25,0%

Tochtergesellschaften

Am 27. Oktober 2021 wurde die Firma SAK Venture AG mitgegründet.

2 | Zusammenfassung der wesentlichen Bewertungsgrundsätze

Für die Jahresrechnung gilt grundsätzlich das Anschaffungs- bzw. Herstellkostenprinzip. Dieses richtet sich nach dem Grundsatz der Einzelbewertung von Aktiven und Passiven. In Bezug auf die wichtigsten Bilanzpositionen bedeutet dies Folgendes:

Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel umfassen Kassabestände, Post- und Bankguthaben sowie kurzfristige Geldanlagen mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten. Sie sind zu Nominalwerten bewertet.

Forderungen

Die Forderungen sind zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen eingesetzt. Für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten ohne Einzelwertberichtigung wird eine pauschale Wertberichtigung erfasst. Die pauschale Wertberichtigung basiert auf Erfahrungswerten und beträgt 1,5 Prozent.

anhang

Vorräte

Die Vorräte enthalten im Wesentlichen Aufträge in Arbeit, die zu Herstellkosten bewertet und abzüglich der erhaltenen Anzahlungen dargestellt sind. Zusätzlich enthalten die Vorräte Materialvorräte, welche zu Einstandspreisen (gleitender Durchschnittspreis) bewertet werden. Wertobergrenze bildet ein allfällig tieferer Marktwert. Für inkurante Warenbestände werden ausreichende Wertberichtigungen vorgenommen. Skonti werden nicht als Anschaffungspreisminderungen, sondern im Finanzergebnis ausgewiesen.

Finanzanlagen

Finanzanlagen umfassen zu langfristigen Anlagezwecken gehaltene Wertschriften, Beteiligungen an Gemeinschafts- und assoziierten Organisationen, sonstige Beteiligungen mit einem Stimmrechtsanteil von unter 20 Prozent sowie Darlehen. Wertschriften werden, sofern ein Kurswert vorhanden ist, zum Marktwert bewertet und sowohl realisierte wie unrealisierte Gewinne und Verluste erfolgswirksam im Finanzergebnis erfasst. Wertschriften ohne Kurswert, Beteiligungen mit einem Stimmrechtsanteil von unter 20 Prozent sowie Darlehen werden zu Anschaffungskosten abzüglich allfälliger Wertberichtigung bewertet.

Sachanlagen

Die Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich planmässiger Abschreibungen über die geschätzte Nutzungsdauer bilanziert.

Die Abschreibungen erfolgen nach der linearen Methode planmässig und systematisch über die Nutzungsdauer der Objekte. Folgende erwartete Nutzungsdauern werden pro Anlagenkategorie angewendet:

ANLAGENKATEGORIE	Nutzungsdauer
Produktionsanlagen bauliche Anlagen	25–80 Jahre
Produktionsanlagen hydro-elektrische Anlagen	15–33 Jahre
Erneuerbare Energien	20–25 Jahre
Unterwerke bauliche Anlagen	40/80 Jahre
Unterwerke elektrische Anlagen	15–35 Jahre
Unterwerke Grosstransformatoren	35 Jahre
MS-Transportnetze	40 Jahre
MS-Verteilnetz	25/40 Jahre
Transformatoren- und Messstationen	25/35 Jahre
Netztransformatoren	25/35 Jahre
Niederspannungsnetze	40 Jahre
Contractinganlagen	15–40 Jahre
Fibre to the home (FTTH)	5–60 Jahre
Wärmeanlagen	25/50 Jahre
Mess- und Steuereinrichtungen MS/NS	15/25 Jahre
Betriebliche Gebäude	50 Jahre
Renditeobjekte	50 Jahre
Fahrzeuge	7/15 Jahre
Informatikanlagen	3 Jahre
Übrige Sachanlagen	5–20 Jahre

Aufwendungen für Unterhalt und Reparaturen des Sachanlagevermögens werden der Erfolgsrechnung belastet, soweit es sich nicht um wertvermehrende Investitionen handelt. Solche werden aktiviert und über die Restnutzungsdauer linear abgeschrieben.

anhang

Immaterielle Anlagen

Die immateriellen Anlagen enthalten zum einen Netz- und FTTH-Nutzungsrechte. Sie sind zu Anschaffungskosten abzüglich planmässiger Abschreibungen über die geschätzte Nutzungsdauer von 15 bis 80 Jahren bilanziert. Und zum anderen umfassen sie Software und Lizenzen, welche über 3 Jahre abgeschrieben werden.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten werden zum Nominalwert erfasst.

Vorsorgeverpflichtungen

Die betriebliche Personalvorsorge besteht aus einer einzigen Vorsorgeeinrichtung (PKE Vorsorgestiftung Energie), welche im Bereich der Altersvorsorge als beitragsorientierter Vorsorgeplan ausgestattet ist. Der Periodenaufwand entspricht den Arbeitgeberbeiträgen. Allfällige geschuldete, am Bilanzstichtag nicht bezahlte Beiträge sind als Verbindlichkeit ausgewiesen.

Latente Steuern

Da die Werte gemäss Swiss GAAP FER den steuerlich massgebenden Werten entsprechen, bestehen keine latenten Steuern.

3 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten	46'994'973	43'433'356
Wertberichtigungen	-704'903	-651'500
Total	46'290'070	42'781'856

Die oben ausgewiesenen Wertberichtigungen sind ausschliesslich pauschale Wertberichtigungen.

4 Übrige kurzfristige Forderungen	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Aktivdarlehen mit einer Laufzeit bis 12 Monate	162'425	156'565
Sonstige	1'394'939	134'268
Total	1'557'364	290'833

5 Vorräte	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Materialvorräte	3'169'067	2'552'197
Sonstige Vorräte	118'919	4'503
Ware in Arbeit	4'371'732	3'860'345
Erhaltene Anzahlungen	-3'944'046	-3'314'850
Total	3'715'670	3'102'194

Am Bilanzstichtag sowie im Vorjahr waren keine Wertberichtigungen aufgrund von Wertbeeinträchtigungen notwendig.

6 Aktive Rechnungsabgrenzungen	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Abgrenzung KEV	979'107	1'019'619
Deckungsdifferenzen Netz	3'336'630	2'639'805
Abgrenzung Energie Kleinkunden	0	955'000
Deckungsdifferenzen Energie	7'471'415	4'340'929
Sonstige	463'871	586'931
Total	12'251'023	9'542'283

anhang

7 Finanzanlagen gegenüber Dritten	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Vermögensmandate	129'650'055	119'507'978
Beteiligungen (kleiner 20 Prozent)	46'879'271	46'881'271
Darlehen an Dritte	1'280'126	1'442'551
Total	177'809'452	167'831'800

8 Sachanlagen				
IMMOBILIEN	In CHF	Grundstücke und Bauten	Immobilien zu Renditezwecken	Total
Anschaffungswert				
01. Januar 2020		48'336'062	405'400	48'741'462
Fusion		0	300'000	300'000
Abgänge		-42'300	0	-42'300
Reklassifikationen		95'934	0	95'934
31. Dezember 2020		48'389'696	705'400	49'095'096
Zugänge		565'057	0	565'057
Reklassifikationen		1'946'608	0	1'946'608
31. Dezember 2021		50'901'361	705'400	51'606'761
Kumulierte Abschreibungen				
01. Januar 2020		-26'777'195	-98'319	-26'875'514
Planmässige Abschreibungen		-832'363	-8'026	-840'389
Kumulierte AfA Fusion		0	-60'000	-60'000
Abgänge		42'300	0	42'300
31. Dezember 2020		-27'567'258	-166'345	-27'733'603
Planmässige Abschreibungen		-833'644	-20'026	-853'670
31. Dezember 2021		-28'400'902	-186'371	-28'587'273
Nettobuchwert per				
31. Dezember 2020		20'822'438	539'055	21'361'493
31. Dezember 2021		22'500'459	519'029	23'019'488

In der Position Abschreibungen sind keine ausserplanmässigen Abschreibungen enthalten (analog VJ).

anhang

MOBILE SACHANLAGEN	In CHF	Anlagen und Einrichtungen	Übrige Sachanlagen	Anzahlungen/ Sachanlagen im Bau	Total
Anschaffungswert					
01. Januar 2020		944'002'324	20'351'020	33'631'997	997'985'341
Zugänge		19'026'437	1'316'282	30'317'538	50'660'257
Fusion		10'354'857	0	7'850'168	18'205'025
Zukauf Netze		4'090'128	0	150'000	4'240'128
Abgänge		-9'858'884	-1'427'642	0	-11'286'526
Reklassifikationen		22'103'168	962'773	-23'161'875	-95'934
31. Dezember 2020		989'718'029	21'202'433	48'787'828	1'059'708'291
Zugänge		12'243'429	1'231'003	24'092'295	37'566'727
Zukauf Netze		769'000	0	-150'000	619'000
Abgänge		-5'227'618	-257'031	0	-5'484'650
Reklassifikationen		30'682'062	57'567	-32'686'238	-1'946'608
31. Dezember 2021		1'028'184'902	22'233'972	40'043'886	1'090'462'759
Kumulierte Abschreibungen					
01. Januar 2020		-521'214'695	-14'057'239	0	-535'271'934
Planmässige Abschreibungen		-25'554'107	-1'835'256	0	-27'389'363
Kumulierte AfA Fusion		-3'861'774	0	0	-3'861'774
Kumulierte AfA Zukauf Netze		-1'830'128	0	0	-1'830'128
Abgänge		9'372'727	1'409'236	0	10'781'963
31. Dezember 2020		-543'087'976	-14'483'259	0	-557'571'236
Planmässige Abschreibungen		-25'568'860	-1'901'466	0	-27'470'326
Kumulierte AfA Zukauf Netze		-385'000	0	0	-385'000
Abgänge		4'732'619	219'737	0	4'952'357
31. Dezember 2021		-564'309'218	-16'164'988	0	-580'474'205
Nettobuchwert per					
31. Dezember 2020		446'630'053	6'719'174	48'787'828	502'137'055
31. Dezember 2021		463'875'684	6'068'984	40'043'886	509'988'554

In der Position Abschreibungen sind ausserplanmässige Abschreibungen von CHF 529'148 (VJ: CHF 1'041'151) enthalten.

Die Zahlungen für Nutzungsrechte im Netzbereich werden neu in den übrigen immateriellen Anlagen bzw. immateriellen Anlagen im Bau ausgewiesen, statt wie bisher in den mobilen Sachanlagen bzw. Sachanlagen im Bau. Das Vorjahr ist entsprechend angepasst worden (Restatement). Die Anpassung wurde auch in der Erfolgsrechnung und Geldflussrechnung vorgenommen.

Aufgrund von regulatorischen Anforderungen sind beim Erwerb von Netzen die ursprünglichen Anschaffungswerte auszuweisen. Folglich entsprechen die unter «Zukauf Netze» aufgeführten Anschaffungskosten abzüglich «Kumulierte Abschreibungen Zukauf Netze» den Nettoinvestitionen der St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG.

anhang

9 | Immaterielle Anlagen

	In CHF	Software	Übrige immaterielle Werte	Immaterielle Anlagen im Bau	Total
Anschaffungswert					
01. Januar 2020		9'226'782	29'077'448	2'746'714	41'050'943
Zugänge		568'441	3'463'721	2'007'820	6'039'982
Abgänge		-305'958	0	0	-305'958
Reklassifikationen		735'734	1'945'346	-2'681'080	-
31. Dezember 2020		10'224'999	34'486'514	2'073'453	46'784'966
Zugänge		264'568	3'905'750	2'388'347	6'558'666
Abgänge		-176'259	0	0	-176'259
Reklassifikationen		194'529	957'876	-1'152'405	0
31. Dezember 2021		10'507'837	39'350'140	3'309'395	53'167'373
Kumulierte Abschreibungen					
01. Januar 2020		-7'543'590	-8'354'521	0	-15'898'110
Planmässige Abschreibungen		-839'014	-1'006'976	0	-1'845'990
Abgänge		305'958	0	0	305'958
31. Dezember 2020		-8'076'646	-9'361'496	0	-17'438'142
Planmässige Abschreibungen		-1'140'772	-1'151'299	0	-2'292'071
Abgänge		176'259	0	0	176'259
31. Dezember 2021		-9'041'159	-10'512'795	0	-19'553'954
Nettobuchwert per					
31. Dezember 2020		2'148'353	25'125'018	2'073'453	29'346'824
31. Dezember 2021		1'466'678	28'837'345	3'309'395	33'613'418

In der Position Abschreibungen sind ausserplanmässige Abschreibungen von CHF 2'372 (VJ: CHF 98'778) enthalten.

10 | Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten

Es sind, wie im Vorjahr, keine Verbindlichkeiten gegenüber der Vorsorgeeinrichtung enthalten.

11 | Passive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Laufende Ertragssteuern	4'821'127	2'959'578
Ferien- und Überzeitguthaben	2'073'000	2'205'000
Verpflichtungen aus Beteiligungskäufen	0	10'000'000
Sonstige	370'299	433'915
Total	7'264'426	15'598'493

12 | Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Dritten

	31.12.2021	31.12.2020
	In CHF	In CHF
Fälligkeit innerhalb von einem bis fünf Jahren	10'616'446	587'091
Fälligkeit nach fünf Jahren	20'548'062	30'713'629
Total	31'164'508	31'300'720

anhang

13 | Übrige langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Dritten

Der Anstieg aus den übrigen langfristigen Verbindlichkeiten ist auf die an Provider zur Verfügung gestellte Glasfaserinfrastruktur zurückzuführen. Die erhaltenen Einmalzahlungen für das Nutzungsrecht der Glasfasern werden über die Vertragsdauer von 20 bis 30 Jahren aufgelöst.

14 Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	2021	2020
	In CHF	In CHF
Hochspannung	348'557	264'333
Mittelspannung	78'044'350	73'800'122
Niederspannung	89'774'033	84'341'245
Fremdgebiet	1'234'555	34'035
Energiezertifikatsverkauf	121'754	253'880
Abgaben	24'892'650	22'948'272
Leistungen an Dritte (Arbeit und Material)	35'723'255	31'546'799
Total	230'139'155	213'188'685

Der Umsatz wird innerhalb der Schweiz erzielt.

15 Andere betriebliche Erträge	2021	2020
	In CHF	In CHF
Aktiviert Eigenleistungen	10'787'009	11'135'149
Sonstige	4'298'948	4'601'833
Total	15'085'958	15'736'982

16 Energie- und Netznutzungsaufwand	2021	2020
	In CHF	In CHF
Energieaufwand	-44'762'549	-40'979'425
Netznutzungsaufwand	-50'357'706	-44'744'295
Abgaben	-24'892'650	-22'948'272
Total	-120'012'904	-108'671'993

17 Übriger betrieblicher Aufwand	2021	2020
	In CHF	In CHF
Dienstleistungen für Verwaltung	-7'103'056	-6'872'196
Mieten und Benützungsschädigungen	-1'928'715	-2'094'934
Sonstige	-4'121'662	-3'609'793
Total	-13'153'432	-12'576'923

anhang

18 Finanzergebnis		2021	2020
	In CHF	In CHF	
Dividendenertrag	12'765'126	4'239'123	
Ertrag auf Vermögensmandate	10'550'497	4'271'457	
Zinsertrag	312'747	468'639	
Übriges Finanzergebnis (inkl. Kursdifferenzen)	56'776	65'622	
Total Finanzertrag	23'685'146	9'044'842	
Zinsaufwand	-251'245	-286'090	
Übriges Finanzergebnis	-423'420	-192'753	
Total Finanzaufwand	-674'665	-478'843	
Total Finanzergebnis	23'010'482	8'565'999	

19 Ertragssteuern		2021	2020
	In CHF	In CHF	
Ertragssteuern	-4'564'052	-2'777'504	
Total	-4'564'052	-2'777'504	

Die laufenden Steuern betreffen den steuerbaren Gewinn der St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG. Es bestehen keine latenten Steuern.

20 | Transaktionen mit Beteiligten bzw. Beteiligungen

Die Forderungen/Verpflichtungen aus Lieferungen und Leistungen betreffen das laufende Geschäft und werden im ordentlichen Zahlungsverkehr beglichen. Eine Verzinsung erfolgt deshalb nicht.

Bei den übrigen kurzfristigen Forderungen und kurzfristig verzinslichen Verbindlichkeiten handelt es sich entweder um eine Darlehensteilrückzahlung oder um ein Kontokorrentguthaben bzw. eine Kontokorrentschuld, die nicht auf einer Leistung basieren, sondern aus dem reinen Zahlungsverkehr stammen. Das Kontokorrentkonto wird zu den gleichen Zinssätzen verzinst, wie die St.Galler Kantonalbank das Kontokorrentkonto der St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG verzinst.

Beispielsweise werden Energielieferungen, zwischenbetriebliche Verrechnungen für Personalleistungen und Zinsen auf zwischenbetriebliche Darlehen verrechnet.

anhang

FINANZANLAGEN	In CHF	31.12.2021	31.12.2020
Beteiligungen (grösser 20 Prozent)		73'048'250	73'013'250
Aktivdarlehen Rechenzentrum Ostschweiz AG		7'200'000	5'700'000
Aktivdarlehen Energieplattform AG		5'000'000	5'000'000
Aktivdarlehen Gemeinschaftsorganisationen		2'250'000	1'750'000
Aktivdarlehen assoziierte Gesellschaften		1'400'000	1'680'000
Total		88'898'250	87'143'250

Die Beteiligungen (grösser 20 Prozent) enthalten die Beteiligungen an der Kraftwerke Unterterzen AG, der Kraftwerke Stoffel AG, der Energieagentur St.Gallen GmbH, der Energieplattform AG, der Iway AG, der SAK AG, der energienetz GSG AG, der Rechenzentrum Ostschweiz AG, der esolva ag, der Wasserstoffproduktion Ostschweiz AG und der SAK Venture AG.

BILANZPOSITIONEN

	In CHF	Total	SAK AG	Iway AG	EW Schils AG	Energieplattform AG	RZO AG	Gemeinschafts- und assoziierte Organisationen
31.12.2021								
Forderungen aus Lieferung und Leistung		810'953	0	15'041	0	428'979	290'389	76'544
Übrige kurzfristige Forderungen		280'000	0	0	0	0	0	280'000
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		8'659'106	0	280'842	0	7'885'102	42'295	450'866
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		5'479'303	48'776	0	0	0	0	5'430'527
31.12.2020								
Forderungen aus Lieferung und Leistung		884'945	0	0	0	402'146	270'911	211'888
Übrige kurzfristige Forderungen		285'936	0	0	0	5'936	0	280'000
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		5'930'040	0	125'468	0	5'642'577	72'890	89'104
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		7'500'712	0	0	0	0	0	7'500'712

UMSATZPOSITIONEN

	In CHF	Total	SAK AG	Iway AG	EW Schils AG	Energieplattform AG	RZO AG
2021							
Diverse Ertragskonten		5'915'877	0	2'142'655	0	2'764'029	1'009'193
Diverse Aufwandskonten		-42'974'175	0	-1'977'625	0	-40'860'062	-136'488
2020							
Diverse Ertragskonten		7'157'860	0	3'568'100	551'350	2'122'255	916'155
Diverse Aufwandskonten		-39'625'105	0	-1'413'868	-2'603'402	-35'500'809	-107'026

anhang

21 | Ausserbilanzgeschäfte

Bürgschaften und Garantieverpflichtungen zugunsten Dritter	In CHF	2021	2020
Konzerngarantien bis 31. März 2022		2'000'000	2'000'000
Konzerngarantien bis 31. März 2025		2'000'000	4'000'000
Konzerngarantien bis 31. März 2026		3'000'000	0
Solidarbürgschaft bis 31. März 2025		5'000'000	5'000'000
Kautionskredit		300'000	0
Einfache Bürgschaft		50'000	50'000
Total		12'350'000	11'050'000

Eventualverpflichtungen

Die St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG hat sich verpflichtet, der Wasserstoffproduktion Ostschweiz AG ein Darlehen von CHF 1'000'000 und dem Rechenzentrum Ostschweiz AG ein Darlehen von CHF 547'255 zu gewähren.

22 | Nicht bilanzierte Leasing-/Mietverbindlichkeiten

Nicht bilanzierte Leasing-/Mietverpflichtungen	In CHF	2021	2020
		383'924	480'620
Total		383'924	480'620

Folgende operative Leasing-/Mietverpflichtungen bestehen am Bilanzstichtag, die nicht innerhalb eines Jahres gekündigt werden können (Restatement).

1 bis 2 Jahre	96'696	96'696
3 bis 5 Jahre	190'532	236'448
über 5 Jahre	0	50'780
Total nicht bilanzierte Leasing-/Mietverpflichtungen	287'228	383'924

23 | Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Zum Bilanzstichtag bestehen keine Aktiven unter Eigentumsvorbehalt.

24 | Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine relevanten Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.

25 | Personalvorsorge

Sämtliche Mitarbeitenden der St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG, welche die definierten Kriterien erfüllen, sind der Sammeleinrichtung für die berufliche Vorsorge (PKE Vorsorgestiftung Energie) angeschlossen. Der Vorsorgeplan basiert auf dem Beitragsprimat.

Die St.Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG hat keine Arbeitgeberbeitragsreserven.

Wirtschaftlicher Nutzen / wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand (in CHF)	Über-/Unterdeckung 31.12.2021	Wirtschaftlicher Anteil der Organisation		Veränderung zum VJ bzw. erfolgswirksam im GJ	Auf die Periode abgegrenzte Beiträge	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
		31.12.2021	31.12.2020			01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Vorsorgeeinrichtungen mit Überdeckung	53'744'440	0	0	0	3'657'956	3'657'956	3'786'305

26 | Anzahl Mitarbeitende

Im Jahresdurchschnitt liegt die Anzahl Vollzeitstellen bei über 250 (analog VJ).

GEWINNVERWENDUNG

31.12.2021

Es stehen zur Verfügung

	In CHF
Unternehmensergebnis nach Steuern	39'031'193
Vortrag vom Vorjahr	3'071'068
Total	42'102'261

Gewinnverwendung

Dividende	19'516'000
Einlage in die gesetzliche Gewinnreserve	2'982'000
Einlage in die freiwillige Gewinnreserve	15'000'000
Vortrag auf neue Rechnung	4'604'261

St.Gallisich-Appenzellische Kraftwerke AG

St.Gallen, 24. März 2022

St. Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG St. Gallen

Bericht der Revisionsstelle
an die Generalversammlung
zur Jahresrechnung 2021

Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der St. Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG

St. Gallen

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der St. Gallisch-Appenzellische Kraftwerke AG bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis 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 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 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 vermittelt die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 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 Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Beat Inauen
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Liliane Loens

St. Gallen, 24. März 2022