Bericht der Revisionsstelle
zur eingeschränkten Revision
an die Generalversammlung der
Limmattalbahn AG
8953 Dietikon

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der **Limmattalbahn AG** für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, die Jahresrechnung zu prüfen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen. Mitarbeiter der Hasli Treuhand AG, Niederhasli haben im Berichtsjahr bei der Buchführung mitgewirkt. An der eingeschränkten Revision waren sie nicht beteiligt.

Unsere Revision erfolgte nach dem Schweizer Standard zur Eingeschränkten Revision. Danach ist diese Revision so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden. Eine eingeschränkte Revision umfasst hauptsächlich Befragungen und analytische Prüfungshandlungen sowie den Umständen angemessene Detailprüfungen der beim geprüften Unternehmen vorhandenen Unterlagen. Dagegen sind Prüfungen der betrieblichen Abläufe und des internen Kontrollsystems sowie Befragungen und weitere Prüfungshandlungen zur Aufdeckung deliktischer Handlungen oder anderer Gesetzesverstösse nicht Bestandteil dieser Revision.

Bei unserer Revision sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns nicht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

Wallisellen, 22. April 2024

SMART Audit AG

Jürg Treichler
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Daniel Pérez
Zugelassener Revisor

Beilage: Jahresrechnung und Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns

SMART Audit AG
Hertistrasse 24
CH-8304 Wallisellen
+41 44 852 51 51
audit@smarttreuhand.com

Limmattalbahn AG, 8953 Dietikon

BILANZ	ANHANG	31.12.2023 CHF	Vorjahr CHF
Aktiven			
Flüssige Mittel		2'187'246	8'657'213
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		252'718	62'275
Übrige kurzfristige Forderungen		38	202'999
Vorräte Hilfs- und Verbrauchsmaterial		32'729	0
Limmattalbahn in Arbeit	B1	679'804'136	654'175'416
Aktive Rechnungsabgrenzungen		179'721	329'505
Umlaufvermögen		**682'456'588**	**663'427'408**
Finanzanlagen		360	26'940
Anlagen	B2	77'306	82'906
Anlagevermögen		**77'666**	**109'846**
Total Aktiven		**682'534'254**	**663'537'254**
Passiven			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		908'982	352'756
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		214'425	0
Passive Rechnungsabgrenzungen		63'441	53'426
Kurzfristiges Fremdkapital		**1'186'848**	**406'182**
Investitionsbeiträge	B3	681'125'251	662'695'550
Langfristiges Fremdkapital		**681'125'251**	**662'695'550**
Aktienkapital		100'000	100'000
Gesetzliche Gewinnreserven			
Reserve Sparte Infrastruktur (Artikel 67 EBG)		23'400	17'000
Freie Spezialreserven		312'122	192'499
Jahresverlust (-gewinn)		-213'366	126'023
Eigenkapital		**222'156**	**435'522**
Total Passiven		**682'534'254**	**663'537'254**

Limmattalbahn AG, 8953 Dietikon

ERFOLGSRECHNUNG	ANHANG	2023 CHF	Vorjahr CHF
Betriebsertrag		3'344'453	1'588'421
Drittleistungen für Anlagerechnung	B1	0	0
Eigenleistungen für Anlagerechnung		477'145	757'619
Ertrag aus Lieferungen und Leistungen		3'821'598	2'346'040
Betriebskosten		-3'505'840	-1'424'710
Beratungen und Leistungen Dritter	B1	0	0
Ergebnis nach Leistungen Dritter		315'758	921'330
Personalaufwand		-338'015	-578'077
Ergebnis nach Personalaufwand		-22'257	343'253
Raumaufwand		-31'263	-60'096
Büro- und Verwaltungsaufwand		-103'938	-111'349
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen		-157'458	171'808
Abschreibungen		-51'979	-37'686
Ergebnis vor Zinsen und Steuern		-209'437	134'122
Finanzaufwand		-3'940	-13'877
Finanzertrag		11	5'778
Betriebliches Ergebnis vor Steuern		-213'366	126'023
Betrieblicher Nebenaufwand		0	0
Betrieblicher Nebenertrag		0	0
A.o., einmaliger oder periodenfremder Aufwand		0	0
A.o., einmaliger oder periodenfremder Ertrag		0	0
Ergebnis vor Steuern		-213'366	126'023
Direkte Steuern		0	0
Jahresverlust (-gewinn)		**-213'366**	**126'023**

GEWINNVERWENDUNG	**31.12.2023 CHF**	**Vorjahr CHF**
Gewinnvortrag	312'122	192'499
Jahresverlust (-gewinn)	-213'366	126'023
Zur Verfügung der Generalversammlung	98'756	318'522
Zuweisungen an:		
Gesetzliche Gewinnreserven		
Reserve Sparte Infrastruktur (Artikel 67 EBG)	0	-6'400
Freie Spezialreserven	-98'756	0
Vortrag auf neue Rechnung	**0**	**312'122**

ANHANG	**31.12.2023 CHF**	**Vorjahr CHF**

Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze
Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizer Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art.957 bis 962) erstellt.

Die Rechnungslegung erfordert vom Verwaltungsrat Schätzungen und Beurteilungen, welche die Höhe der ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Eventualverbindlichkeiten im Zeitpunkt der Bilanzierung, aber auch Aufwendungen und Erträge der Berichtsperiode beeinflussen könnten. Der Verwaltungsrat entscheidet dabei jeweils im eigenen Ermessen über die Ausnutzung der bestehenden gesetzlichen Bewertungs- und Bilanzierungsspielräume. Zum Wohle der Gesellschaft können dabei im Rahmen des Vorsichtsprinzips Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen über das betriebswirtschaftlich benötigte Ausmass hinaus gebildet werden.

Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt		
bis 10	x	x

Detailangaben zur Erfolgsrechnung

E1 Kostenschlüssel Eigenleistungen
Die Summe aller Eigenleistungen netto wird nach Weisungen des Verwaltungsrates den einzelnen Projektphasen zugewiesen.

ANHANG (Fortsetzung)

Detailangaben zur Bilanz

		31.12.2023 CHF	Vorjahr CHF
B1	**Limmattalbahn in Arbeit**		
	In dieser Bilanzposition bestehen wesentliche Unsicherheiten in der Bewertung der Bau- und Projektierungskosten. Dieser Wert ist von künftigen Ereignissen abhängig und kann deshalb nicht abschliessend beurteilt werden. Derzeit liegen keine Anzeichen für eine Beeinträchtigung der Bewertung vor.		
	Bei Dritten eingekaufte Projektierungs- und Bauleistungen ohne eigene Wertschöpfung, werden als Vermittlungsgeschäfte behandelt und nicht über die Erfolgsrechung erfasst.		
	Summe Vermittlungsgeschäfte	25'162'085	68'636'456
	Aufgelaufene Gesamtkosten für:		
	1. Etappe Realisierung	159'024'782	158'075'426
	2. Etappe Ausführungsplanung/Realisierung	520'779'354	496'099'990
	Total Projektsummen	679'804'136	654'175'416
B2	**Anlagerechnung**		
	Anlagen am 01.01.	25'728'036	25'647'050
	Zugänge	46'379	80'986
	Abgänge	0	0
	Anlagen am 31.12.	25'774'415	25'728'036
	Wertberichtigungen Anlagen am 01.01.	-25'645'130	-25'607'444
	Zugänge	-51'979	-37'686
	Abgänge	0	0
	Wertberichtigungen Anlagen am 31.12.	-25'697'109	-25'645'130
	Nettobuchwert Anlagen	77'306	82'906
B3	**Investitionsbeiträge**		
	Realisierung 1. Etappe		
	Kanton Zürich	74'728'275	74'728'275
	Schweiz. Eidgenossenschaft	53'933'954	53'933'954
	Dritte	27'532'752	27'532'752
		156'194'981	156'194'981
	Realisierung 2. Etappe		
	Kanton Zürich	308'405'946	296'962'842
	Kanton Aargau	135'507'981	131'563'668
	Dritte	81'016'343	77'974'059
		524'930'270	506'500'569
	Investitionsbeiträge Total		
	Kanton Zürich	383'134'221	371'691'117
	Kanton Aargau	135'507'981	131'563'668
	Schweiz. Eidgenossenschaft	53'933'954	53'933'954
	Dritte	108'549'095	105'506'811
	Total	681'125'251	662'695'550