

Swiss Travel System.



# 2022.

Geschäftsbericht.



Philipp Mäder, Verwaltungsratspräsident

*«Ein Mehrumsatz von über 130 Millionen Franken ist ein Resultat, auf das wir stolz sein dürfen.»*

### **Die Sicht des Verwaltungsrates**

2022 hatte der neu zusammengesetzte Verwaltungsrat einige Herausforderungen zu meistern. In der ersten Jahreshälfte galt es, auf die unterschiedlichen Lockerungen und Reisemöglichkeiten der Märkte aufmerksam und schnell zu reagieren. Ein Mehrumsatz von über 130 Millionen Franken gegenüber 2021 ist ein Resultat, auf das wir alle stolz sein dürfen. Und das mich zuversichtlich in die Zukunft blicken lässt. Ich bin beeindruckt, wie sehr sich die STS AG engagiert hat, um die Umsätze für den ÖV Schweiz wieder auf das Niveau von 2019 zurückzuführen.

Gleichzeitig war es nicht minder wichtig, die neu aufgestellte STS AG optimal auf dem Weg aus der Pandemie in die neue Normalität zu begleiten. Dabei galt es, die im letzten Jahr unter enger Begleitung meines Vorgängers Armin Weber und des gesamten Verwaltungsrates aktualisierte Strategie optimal umzusetzen.

Der Verwaltungsrat bedankt sich bei allen Partnern und Mitarbeitenden für ihr Vertrauen, ihr Engagement und die Unterstützung in diesem herausfordernden Jahr.

Philipp Mäder  
Verwaltungsratspräsident Swiss Travel System AG



Maurus Lauber, CEO Swiss Travel System AG

## *«Die Rückkehr der internationalen Gäste hat uns gefreut und motiviert.»*

### **Die Sicht des CEO**

Die Rückkehr der internationalen Gäste hat uns gefreut und motiviert. Dies hat sich auch sehr positiv auf die Incoming-Umsatzzahlen ausgewirkt. Nach der Herbstpromotion ist es uns sogar gelungen, einzelne Monatsumsätze vom Rekordjahr 2019 zu übertreffen. Wir sind stolz darauf, wie wir uns als STS AG diesen Herausforderungen gestellt und unseren Teil zum Erfolg des ÖV Schweiz beigetragen haben.

Auch nach Innen waren wir gefordert. Den Aufbau unserer neuen Kultur- und Organisationsform ab 1.1.2022 nahmen wir mit Sorgfalt in Angriff. Wir sind noch nicht am Ziel – aber auf sehr gutem Weg. Es war ein spannendes Jahr, in dem wir zusammen viel gelernt haben.

Mein Dank gilt dem gesamten Team, das eine tolle Leistung erbracht hat.

Maurus Lauber  
CEO Swiss Travel System AG

# Corporate Governance.

## Rechtsform und Aktionariat

Das Unternehmen Swiss Travel System AG ist eine privatrechtliche Aktiengesellschaft mit Sitz in Zürich. Das Aktienkapital beträgt CHF 300'000 und ist eingeteilt in 300 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1'000. Sämtliche Namenaktien sind vollständig liberiert. Jede Aktie berechtigt an der Generalversammlung zu einer Stimme. Am 31. Dezember 2022 setzte sich das Aktionariat wie folgt zusammen:

|                                                               |     |
|---------------------------------------------------------------|-----|
| Schweizerische Bundesbahnen, SBB AG:                          | 60% |
| Schweiz Tourismus, ST:                                        | 10% |
| Bern Lötschberg Simplon Bahn, BLS AG:                         | 6%  |
| Jungfraubahn Holding AG, JB AG:                               | 6%  |
| Rhätische Bahn AG, RhB AG:                                    | 6%  |
| Compagnie du Chemin de Fer Montreux Oberland Bernois, MOB AG: | 6%  |
| Matterhorn Gotthard Bahn AG, MGB AG:                          | 6%  |

## Generalversammlung

Die Generalversammlung der Swiss Travel System AG ist das oberste Organ der Gesellschaft. Die ordentliche Versammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt. Ausserordentliche Generalversammlungen können bei Bedarf einberufen werden. Die Einladungsfrist beträgt 20 Tage. Im Berichtsjahr fand die Generalversammlung am 22. April 2022 statt. Die Aufgaben und Kompetenzen der Generalversammlung sowie die Mitwirkungsrechte der Aktionäre sind in den Statuten geregelt.

## Verwaltungsrat

Gemäss Artikel 16 der Gesellschaftsstatuten setzt sich der Verwaltungsrat der Swiss Travel System AG mindestens aus drei Mitgliedern zusammen. Aktuell besteht der Verwaltungsrat der Swiss Travel System AG aus sechs Mitgliedern, wovon drei von der SBB AG und drei von den Minderheitsaktionären gestellt werden. Dabei wird bei den Minderheitsaktionären das eine Verwaltungsratsmandat jeweils fix von einem Vertreter von Schweiz Tourismus und die anderen zwei Verwaltungsratsmandate abwechselungsweise von einem Vertreter der MGB AG, der JB AG, der MOB AG respektive der BLS AG wahrgenommen. Eine interne Vereinbarung regelt, welche zwei der vorab vier benannten Unternehmen über eine Laufzeit von vier Jahren jeweils die zwei Wechselmandate wahrnehmen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung gemäss Artikel 16 der Gesellschaftsstatuten für eine Amtszeit von einem Jahr gewählt. Sie sind nach Ablauf der Amtszeit wieder wählbar. Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Das Verwaltungsratspräsidium wird immer von der SBB AG besetzt. Der Verwaltungsrat wählt den Präsidenten, den Vizepräsidenten und den Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht. Der Verwaltungsrat kann gemäss Artikel 19 der Statuten die Geschäftsführung an eine/n Geschäftsführer/in delegieren. Die Kompetenzen des Verwaltungsrats und des/der Geschäftsführers/in werden im Organisationsreglement der Swiss Travel System AG festgelegt. Darin sind die von Gesetzes wegen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben beschrieben sowie diejenigen Entscheidungen festgelegt, für die sich der Verwaltungsrat ausdrücklich die Zuständigkeit vorbehält. Im Geschäftsjahr 2022 hielt der Verwaltungsrat vier ordentliche Verwaltungsratsitzungen ab.





Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats der Swiss Travel System AG präsentierte sich im Berichtsjahr 2022 wie folgt:

**Philipp Mäder, Verwaltungsratspräsident**

Leiter Internationaler Personenverkehr SBB  
Mitglied der Geschäftsleitung SBB Markt Personenverkehr  
Vertreter der SBB AG

Ablauf der  
Amtsdauer

2023

**Martin Nydegger, Vize-Verwaltungsratspräsident**

Direktor Schweiz Tourismus  
Vertreter Schweiz Tourismus

2023

**Urs Kessler, Verwaltungsrat**

CEO Jungfrauabahn Holding AG  
Vertreter Minderheitsaktionäre STS AG

2023

**Fernando Lehner, Verwaltungsrat**

CEO Matterhorn Gotthard Bahn AG  
Vertreter Minderheitsaktionäre STS AG

2023

**Alexander Gellner, Verwaltungsrat**

Leiter Vertriebsmanagement international und Incoming  
Internationaler Personenverkehr SBB Markt Personenverkehr  
Vertreter der SBB AG

2023

**Simon Berger, Verwaltungsrat**

Leiter Division Finance Center  
Finanzen SBB Markt Personenverkehr  
Vertreter der SBB AG

2023

**Kaspar Grossmann, Verwaltungsratssekretär**

SBB Markt Personenverkehr

**Geschäftsleitung**

Der/die Geschäftsführer/in der Swiss Travel System AG ist verantwortlich für die gesamte Geschäfts- und Betriebsführung und wird durch den Verwaltungsrat gewählt. Die Mitglieder der Geschäftsleitung führen die Geschäfte im Auftrag des/der Geschäftsführers/in gemäss der Kompetenzregelung und soweit sie nicht in den Aufgabenbereich des Verwaltungsrats fallen.

Die Geschäftsleitung bestand im Berichtsjahr 2022 aus dem Geschäftsführer Maurus Lauber und den Geschäftsbereichsleitern Partnermanagement – Stefan Sutter und Marketing-Koordination – Andreas Niederhauser.

**Revisionsstelle**

Die Revisionsstelle wird jährlich durch die Generalversammlung der Swiss Travel System AG gewählt. In Anlehnung an das Konzernrevisionsmandat war im Geschäftsjahr 2022 die Deloitte AG für das Revisionsmandat bei der Swiss Travel System AG verantwortlich. Die Deloitte AG ist ein staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen und seit dem 1. Januar 2020 für das Revisionsmandat bei der Swiss Travel System AG zuständig.

# Bericht der Revisionsstelle.

# Deloitte.

Deloitte AG  
Pfungstweidstrasse 11  
8005 Zurich  
Schweiz

Phone: +41 (0)58 279 6000  
Fax: +41 (0)58 279 6600  
www.deloitte.ch

## Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision

### An die Generalversammlung der SWISS TRAVEL SYSTEM AG, ZÜRICH

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der Swiss Travel System AG für das am 31. Dezember 2022 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.

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 Bilanzgewinnes nicht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

#### Deloitte AG



Marco Hoogendijk  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor



Nicolas Bieli  
Revisor

Zürich 20. Februar 2023  
MHO/NBI/vpf

#### Beilagen

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)
- Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes

# Bilanz 2022.

## 1. Aktiven

|                                                   | Bilanz per 31.12.2022 | Bilanz per 31.12.2021 |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Umlaufvermögen</b>                             | CHF                   | CHF                   |
| <i>Flüssige Mittel</i>                            |                       |                       |
| – gegenüber Dritten                               | 619                   | 1'479                 |
| <i>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</i> |                       |                       |
| – gegenüber Dritten                               | 61'389                | 100'509               |
| – Delkredere                                      | -3'800                | -5'000                |
| – gegenüber Beteiligten                           | 322'023               | 2'577                 |
| <i>Übrige kurzfristige Forderungen</i>            |                       |                       |
| – gegenüber Dritten                               | 1'960                 | 39'503                |
| – gegenüber Beteiligten                           | 805'959               | 1'534'985             |
| <i>Aktive Rechnungsabgrenzungen</i>               |                       |                       |
| – gegenüber Dritten                               | 108'867               | 134'671               |
| <b>Total Umlaufvermögen</b>                       | <b>1'297'017</b>      | <b>1'808'724</b>      |
| <b>Anlagevermögen</b>                             |                       |                       |
| <i>Finanzanlagen</i>                              |                       |                       |
| – Mietkaufionskonto                               | 60'000                | 60'000                |
| <i>Sachanlagen</i>                                |                       |                       |
| – Mobilien                                        | 10'950                | 14'550                |
| – EDV                                             | 23'000                | 38'300                |
| <b>Total Anlagevermögen</b>                       | <b>93'950</b>         | <b>112'850</b>        |
| <b>Total Aktiven</b>                              | <b>1'390'967</b>      | <b>1'921'574</b>      |

## 2. Passiven

|                                                         | Bilanz per 31.12.2022 | Bilanz per 31.12.2021 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fremdkapital</b>                                     | CHF                   | CHF                   |
| <i>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</i> |                       |                       |
| – gegenüber Dritten                                     | 88'057                | 391'887               |
| – gegenüber Beteiligten                                 | 84'844                | 471'652               |
| <i>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</i>            | 38'675                | 41'576                |
| <i>Passive Rechnungsabgrenzungen</i>                    | 502'217               | 343'587               |
| Total kurzfristiges Fremdkapital                        | 713'793               | 1'248'702             |
| <b>Total Fremdkapital</b>                               | <b>713'793</b>        | <b>1'248'702</b>      |
| <b>Eigenkapital</b>                                     | CHF                   | CHF                   |
| <i>Aktienkapital</i>                                    | 300'000               | 300'000               |
| <i>Gesetzliche Gewinnreserve</i>                        | 19'100                | 18'600                |
| <i>Freiwillige Gewinnreserven</i>                       |                       |                       |
| – Gewinnvortrag                                         | 353'772               | 346'136               |
| – Jahresgewinn                                          | 4'302                 | 8'136                 |
| <b>Total Eigenkapital</b>                               | <b>677'174</b>        | <b>672'872</b>        |
| <b>Total Passiven</b>                                   | <b>1'390'967</b>      | <b>1'921'574</b>      |

# Erfolgsrechnung 2022.

| Erträge                               | Rechnung 2022     | Rechnung 2021     |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Betrieblicher Ertrag</b>           | CHF               | CHF               |
| <i>Dienstleistungsertrag</i>          | 7'640'302         | 5'393'318         |
| <i>Werbeertrag</i>                    | 97'414            | 111'079           |
| <b>Total Ertrag</b>                   | <b>7'737'716</b>  | <b>5'504'397</b>  |
| <b>Betrieblicher Aufwand</b>          | CHF               | CHF               |
| <i>Personalaufwand</i>                | -3'587'052        | -2'951'771        |
| <i>Werbeaufwand</i>                   | -3'639'934        | -2'022'176        |
| <i>Betriebsaufwand</i>                | -487'121          | -498'727          |
| <i>Übriger betrieblicher Aufwand</i>  | -386              | -2'618            |
| <b>Total Betriebsaufwand</b>          | <b>-7'714'493</b> | <b>-5'475'292</b> |
| <b>EBITDA</b>                         | <b>23'223</b>     | <b>29'105</b>     |
| <i>Abschreibungen</i>                 | -18'900           | -30'370           |
| <b>EBIT</b>                           | <b>4'323</b>      | <b>-1'265</b>     |
| <i>Finanzertrag</i>                   | 3'775             | 435               |
| <i>Finanzaufwand</i>                  | -3'898            | -1'710            |
| <i>Finanzaufwand und Finanzertrag</i> | -123              | -1'275            |
| <b>EBT</b>                            | <b>4'200</b>      | <b>-2'540</b>     |
| <i>Ausserordentlicher Ertrag</i>      | 3'105             | 14'158            |
| <i>Ausserordentlicher Aufwand</i>     | -712              | -335              |
| <i>Direkte Steuern</i>                | -2'291            | -3'147            |
| <b>Jahresgewinn</b>                   | <b>4'302</b>      | <b>8'136</b>      |





## Anhang zur Jahresrechnung 2022.

### Angaben zur Jahresrechnung Allgemeine Informationen

Die Swiss Travel System AG ist ein überwiegend in der Schweiz tätiges Unternehmen, welches im Bereich der Vermarktung des öffentlichen Verkehrs der Schweiz tätig ist.

#### Rechtsform, Sitz und Stammkapital

Die Swiss Travel System AG wurde als Aktiengesellschaft in der Schweiz gegründet und in Zürich, ZH domiziliert. Das Grundkapital der Swiss Travel System AG beträgt CHF 300'000 und setzt sich aus 1'000 Inhaberaktien zu je CHF 300 zusammen. Die Jahresrechnung wird durch den Verwaltungsrat am 24.04.23 genehmigt und wird der ordentlichen Generalversammlung am 24.04.23 zur Annahme vorgelegt.

#### Bewertungsgrundsätze

##### Forderung aus Lieferungen und Leistungen

Forderungen werden zum Nominalwert unter Berücksichtigung betriebswirtschaftlich notwendiger Abschreibungen ausgewiesen.

#### Anlagevermögen

Die Abschreibungen erfolgen nach degressiver Methode gemäss Nutzungsdauern. Die Aktivierungsgrenze der Swiss Travel System AG liegt bei CHF 10'000. Kleinere Anschaffungen und Investitionen, welche diese Summe nicht erreichen, werden im Aufwand verbucht.

#### Fremdwährungspositionen

Die funktionale Währung der Swiss Travel System AG ist Schweizer Franken (CHF).

#### Erläuterung zur Jahresrechnung

##### Liquiditätsmanagement

Die SBB führen ein konzernweites Cash Pooling. Die Swiss Travel System AG ist Teilnehmer in diesem Cash Pooling. Die (Pool-)Bank kann zur Sicherung ihrer Ansprüche gegenüber den Poolteilnehmern ein Pfandrecht auf die Guthaben (Poolteilnehmerkonten) ausüben. Der Anteil der flüssigen Mitteln im Cash Pooling am 31.12.2022 beträgt CHF 805'959.

### Ergänzende Angaben zur Jahresrechnung Anzahl Vollzeitstellen

Anzahl Vollzeitstellen ist im Jahresdurchschnitt >10, aber <50. (Keine Veränderung zum Vorjahr).

|                                                          | 2022<br>CHF  | 2021<br>CHF   |
|----------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <i>Restbetrag der Leasingverpflichtungen</i>             |              |               |
| – Mietvertrag Büro Zürich 1–5 Jahre                      | 480'396      | 754'908       |
| <i>Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen</i> |              |               |
| – Pensionskasse SBB                                      | –            | 41'576        |
| <i>Ausserordentlicher Ertrag</i>                         |              |               |
| – Vorsteuerkorrektur Vorsteuerkürzung 2020               | –            | 7'517         |
| – Überschussbeteiligung UVGZ 2016–2020                   | –            | 2'981         |
| – Versicherungsleistung Wasserschaden Keller 13.07.21    | –            | 3'660         |
| – Vorsteuer Deutschland 2019                             | 2'564        | –             |
| – Vorsteuer Deutschland 2020                             | 540          | –             |
| <b>Total ausserordentlicher Ertrag</b>                   | <b>3'104</b> | <b>14'158</b> |
| <i>Ausserordentlicher Aufwand</i>                        |              |               |
| AHV-Korrektur 2018                                       | –            | 335           |
| Ausbuchung Vorsteuer Deutschland                         | 712          | –             |
| <b>Total ausserordentlicher Aufwand</b>                  | <b>712</b>   | <b>335</b>    |

#### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.

Es bestehen keine weiteren ausweispflichtigen Sachverhalte gemäss Obligationenrecht.

Shareholder der Swiss Travel System AG

---

