

Swiss Travel System.



# 2023.

Geschäftsbericht.





Philipp Mäder, Verwaltungsratspräsident

*«Unsere Strategie ermöglicht Rekordzahlen für den ÖV Schweiz.»*

### **Die Sicht des Verwaltungsrates**

Im Jahr 2023 hat die Swiss Travel System AG historische Meilensteine erreicht. Erstmals in der Geschichte haben über eine Million Gäste einen STS-Fahrausweis erworben. Monat für Monat übertrafen die weltweiten Umsatzzahlen die Rekordergebnisse von 2019. Dies spiegelt die anhaltende Nachfrage und die ungebrochene Beliebtheit des ÖV Schweiz wider. Diese Erfolge sind das Ergebnis gelebter Partnerschaften, einer engagierten Teamarbeit und einer konsequenten Ausrichtung auf die definierten Zielgruppen.

Der Verwaltungsrat bedankt sich bei den STS-Aktionären, allen Partner:innen und Mitarbeitenden für ihr Vertrauen, ihr Engagement und die Unterstützung in diesem herausragenden Jahr.

Philipp Mäder  
Verwaltungsratspräsident Swiss Travel System AG



Maurus Lauber, CEO Swiss Travel System AG

*«Tourist:innen aus aller Welt lieben den ÖV Schweiz.»*

### **Die Sicht des CEO**

2023 war ein Rekordjahr für die Swiss Travel System AG. Wir haben unser ehrgeiziges Umsatzziel um über 100 Millionen Franken übertroffen. Diese beeindruckende Leistung spiegelt nicht nur finanziellen Erfolg wider, sondern auch die fruchtbare Weiterentwicklung einer agilen Firmenkultur mit flacher Hierarchie und kurzen Entscheidungswegen.

Mein Team hat 2023 hervorragende Arbeit geleistet. Darauf bin ich sehr stolz und danke allen für ihr Herzblut bei der weltweiten Vermarktung des ÖV Schweiz.

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 2023 setzte sich das Aktionariat wie folgt zusammen:

Schweizerische Bundesbahnen, SBB AG:	60%
Schweiz Tourismus, ST:	10%
BLS AG:	6%
Jungfraubahn Holding AG, JB AG:	6%
Rhätische Bahn AG, RhB AG:	6%
Compagnie du Chemin de Fer Montreux Oberland bernois SA, 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 24. April 2023 statt. Die Aufgaben und Kompetenzen der Generalversammlung sowie die Mitwirkungsrechte der Aktionäre sind in den Statuten geregelt.

## Verwaltungsrat

Gemäss Artikel 16 der Geschäftsstatuten 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 RhB 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 Geschäftsstatuten für eine Amtszeit von einem Jahr gewählt. Sie sind nach Ablauf der Amtsdauer 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 2023 hielt der Verwaltungsrat vier ordentliche Verwaltungsratsitzungen ab.





Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats der Swiss Travel System AG präsentierte sich im Berichtsjahr 2023 wie folgt:

	Ablauf der Amtsdauer
<p><b>Philipp Mäder, Verwaltungsratspräsident</b>            Leiter Internationaler Personenverkehr SBB            Mitglied der Geschäftsleitung SBB Markt Personenverkehr            Vertreter der SBB AG</p>	2024
<p><b>Martin Nydegger, Vize-Verwaltungsratspräsident</b>            Direktor Schweiz Tourismus            Vertreter Schweiz Tourismus</p>	2024
<p><b>Urs Kessler, Verwaltungsrat</b>            CEO Jungfrauabahn Holding AG            Vertreter Minderheitsaktionäre STS AG</p>	2024
<p><b>Fernando Lehner, Verwaltungsrat</b>            CEO Matterhorn Gotthard Bahn AG            Vertreter Minderheitsaktionäre STS AG</p>	2024
<p><b>Alexander Gellner, Verwaltungsrat</b>            Leiter Vertriebsmanagement international und Incoming            Internationaler Personenverkehr SBB Markt Personenverkehr            Vertreter der SBB AG</p>	2024
<p><b>Simon Berger, Verwaltungsrat</b>            Leiter Division Finance Center            Finanzen SBB Markt Personenverkehr            Vertreter der SBB AG</p>	2024
<p><b>Fredy Summermatter, Verwaltungsratssekretär</b>            SBB Leiter Beteiligungsmanagement</p>	

#### **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 2023 aus dem Geschäftsführer Maurus Lauber, dem CFO Stefan Sutter und dem Geschäftsbereichsleiter 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 2023 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  
Pfingstweidstrasse 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 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.

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, 14. Februar 2024  
MHO/NBI/jba

### Beilagen

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

# Bilanz 2023.

## 1. Aktiven

	Bilanz per 31.12.2023	Bilanz per 31.12.2022
<b>Umlaufvermögen</b>	CHF	CHF
<i>Flüssige Mittel</i>		
– gegenüber Dritten	299	619
<i>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</i>		
– gegenüber Dritten	65'035	61'389
– Delkredere	-3'600	-3'800
– gegenüber Beteiligten	266'536	322'023
<i>Übrige kurzfristige Forderungen</i>		
– gegenüber Dritten	92	1'960
– gegenüber Beteiligten	893'045	805'959
<i>Aktive Rechnungsabgrenzungen</i>		
– gegenüber Dritten	69'748	108'867
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>1'291'155</b>	<b>1'297'017</b>
<b>Anlagevermögen</b>		
<i>Finanzanlagen</i>		
– Mietkaufionskonto	60'171	60'000
<i>Sachanlagen</i>		
– Mobilien	8'200	10'950
– EDV	13'800	23'000
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>82'171</b>	<b>93'950</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>1'373'326</b>	<b>1'390'967</b>

## 2. Passiven

	Bilanz per 31.12.2023	Bilanz per 31.12.2022
<b>Fremdkapital</b>	CHF	CHF
<i>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</i>		
– gegenüber Dritten	75'936	88'057
– gegenüber Beteiligten	9'607	84'844
<i>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</i>	69'726	38'675
<i>Passive Rechnungsabgrenzungen</i>	538'014	502'217
Total kurzfristiges Fremdkapital	693'283	713'793
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>693'283</b>	<b>713'793</b>
<b>Eigenkapital</b>	CHF	CHF
<i>Aktienkapital</i>	300'000	300'000
<i>Gesetzliche Gewinnreserve</i>	19'400	19'100
<i>Freiwillige Gewinnreserven</i>		
– Gewinnvortrag	357'774	353'772
– Jahresgewinn	2'869	4'302
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>680'043</b>	<b>677'174</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>1'373'326</b>	<b>1'390'967</b>

# Erfolgsrechnung 2023.

	Rechnung 2023	Rechnung 2022
<b>Betrieblicher Ertrag</b>	CHF	CHF
<i>Dienstleistungsertrag</i>	8'343'203	7'640'302
<i>Werbeertrag</i>	190'264	97'414
<b>Total Ertrag</b>	<b>8'533'467</b>	<b>7'737'716</b>
<b>Betrieblicher Aufwand</b>	CHF	CHF
<i>Personalaufwand</i>	-3'592'009	-3'587'052
<i>Werbeaufwand</i>	-4'415'121	-3'639'934
<i>Betriebsaufwand</i>	-514'327	-487'121
<i>Übriger betrieblicher Aufwand</i>	-12'956	-386
<b>Total Betriebsaufwand</b>	<b>-8'534'413</b>	<b>-7'714'493</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-946</b>	<b>23'223</b>
<i>Abschreibungen</i>	-11'950	-18'900
<b>EBIT</b>	<b>-12'896</b>	<b>4'323</b>
<i>Finanzertrag</i>	16'068	3'775
<i>Finanzaufwand</i>	-3'227	-3'898
<i>Finanzaufwand und Finanzertrag</i>	12'841	-123
<b>EBT</b>	<b>-55</b>	<b>4'200</b>
<i>Ausserordentlicher Ertrag</i>	5'236	3'105
<i>Ausserordentlicher Aufwand</i>	0	-712
<i>Direkte Steuern</i>	-2'312	-2'291
<b>Jahresgewinn</b>	<b>2'869</b>	<b>4'302</b>





## Anhang zur Jahresrechnung 2023.

### Angaben zur Jahresrechnung Allgemeine Informationen

Die Swiss Travel System AG sind 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 300 Inhaberaktien zu je CHF 1'000 zusammen. Die Jahresrechnung wird durch den Verwaltungsrat am 13. Mai 2024 genehmigt und wird der ordentlichen Generalversammlung am 13. Mai 2024 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 31.12.2023 beträgt CHF 893'045.

### Ergänzende Angaben zur Jahresrechnung Anzahl Vollzeitstellen

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

	2023 CHF	2022 CHF
<i>Restbetrag der Leasingverpflichtungen</i>		
– Mietvertrag Büro Zürich 1–5 Jahre	205'884	480'396
<i>Ausserordentlicher Ertrag</i>		
Überschussbeteiligung KTG 2020-2022	5'236	0
Vorsteuer Deutschland 2019	0	2'564
Vorsteuer Deutschland 2020	0	540
<b>Total ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>5'236</b>	<b>3'105</b>
<i>Ausserordentlicher Aufwand</i>		
Ausbuchung Vorsteuer Deutschland	0	712
<b>Total ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>0</b>	<b>712</b>

#### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.

Es bestehen keine weiteren ausweispflichtigen Sachverhalte gemäss Obligationenrecht.