

2024

Geschäftsbericht Swiss Travel System AG



travel swi+zerland

«Wir haben wichtige Weichen für die Zukunft gestellt.»

Die Sicht des Verwaltungsrates

Die STS AG ist auf Erfolgskurs: Im Jahr 2024 konnten wir unser Geschäft weiter stärken und bedeutende strategische Fortschritte erzielen. Die gezielte Weiterentwicklung unserer Überseevertretungen sowie die Lancierung der neuen Marke «Travel Switzerland» sind Meilensteine, die unsere Position im internationalen Markt festigen und das Fundament für die zukünftige Vermarktung des ÖVs in der Schweiz schaffen.

Ein bedeutender Moment für den Verwaltungsrat war auch die Rekrutierung von Sara Roloff als neue Geschäftsführerin. Mit ihr haben wir eine visionäre und erfahrene Persönlichkeit gewonnen, die neue Impulse setzt und das Unternehmen mit klarer Strategie weiterentwickeln wird. Mein besonderer Dank gilt Maurus Lauber für seine langjährige, erfolgreiche Arbeit und seinen



Philipp Mäder, Verwaltungsratspräsident

prägenden Beitrag zur Positionierung der STS AG. Ebenso danke ich unseren Aktionären, Partnern und dem gesamten Team für das grosse Engagement, das massgeblich zum heutigen Erfolg beiträgt. Gemeinsam haben wir wichtige Weichen für die Zukunft gestellt und blicken mit Zuversicht auf das, was vor uns liegt.

Philipp Mäder
Verwaltungsratspräsident Swiss Travel System AG



Maurus Lauber, CEO Swiss Travel System AG

«Eine neue Marke, ein neuer Umsatzrekord und ein reibungsloser Führungswechsel.»

Die Sicht des CEO

2024 war ein aussergewöhnliches Jahr, geprägt von Erfolgen und Veränderungen. Wir konnten unsere Marketingaktivitäten in allen Märkten

optimieren und mit der Lancierung von «Travel Switzerland» eine Marke schaffen, die den ÖV Schweiz in der Tourismuswelt neu positioniert. Gleichzeitig haben wir weiter aktiv an unserer Firmenkultur gearbeitet, um ein inspirierendes Umfeld für unser Team zu schaffen. Wirtschaftlich übertraf unser Erfolg alle Erwartungen – wir konnten das Umsatzziel um fast CHF 50 Millionen überschreiten. Dieses Ergebnis verdanken wir dem Engagement und der Kreativität unseres gesamten Teams und der tollen Unterstützung all unserer Partner.

Nach 14 erfüllenden Jahren habe ich die Geschäftsleitung an Sara Roloff übergeben. Ich bin überzeugt, dass sie die STS AG erfolgreich in die Zukunft führen wird.

Mit einem herzlichen Dankeschön an alle Mitarbeitende und Partner verabschiede ich mich und wünsche dem Tourismusland Schweiz eine gefreute Zukunft.

Maurus Lauber
CEO Swiss Travel System AG
bis 31.12.2024



Sara Roloff, CEO Swiss Travel System ab 01.01.2025

Ein zentraler Fokus wird darauf liegen, mein Team und unsere Partner noch besser kennenzulernen. Durch intensiveren Austausch und Zusammenarbeit möchte ich innovative Ideen entwickeln und gemeinsam umsetzen. Nur durch ein starkes, gut vernetztes Team können wir unsere ambitionierten Ziele realisieren. Zudem werden wir die Unternehmensstrategie weiterentwickeln und an die aktuellen Marktentwicklungen anpassen. So stellen wir sicher, dass wir auch in Zukunft erfolgreich bleiben und die Chancen, die sich uns bieten, optimal nutzen.

«Mit Innovation und Zusammenarbeit in eine erfolgreiche Zukunft.»

Mit grosser Vorfreude blicke ich auf das Jahr 2025 und die Herausforderungen, die vor uns liegen. Mein Ziel ist es, die Swiss Travel System AG weiter auf Erfolgskurs zu halten und gleichzeitig flexibel und zukunftsorientiert in einer dynamischen Welt zu agieren.

Ich freue mich darauf, diesen Weg gemeinsam mit Ihnen allen zu gehen, und bin überzeugt, dass wir 2025 einen weiteren entscheidenden Schritt in eine erfolgreiche Zukunft machen werden.

Sara Roloff
CEO Swiss Travel System AG ab 01.01.2025

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 2024 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%

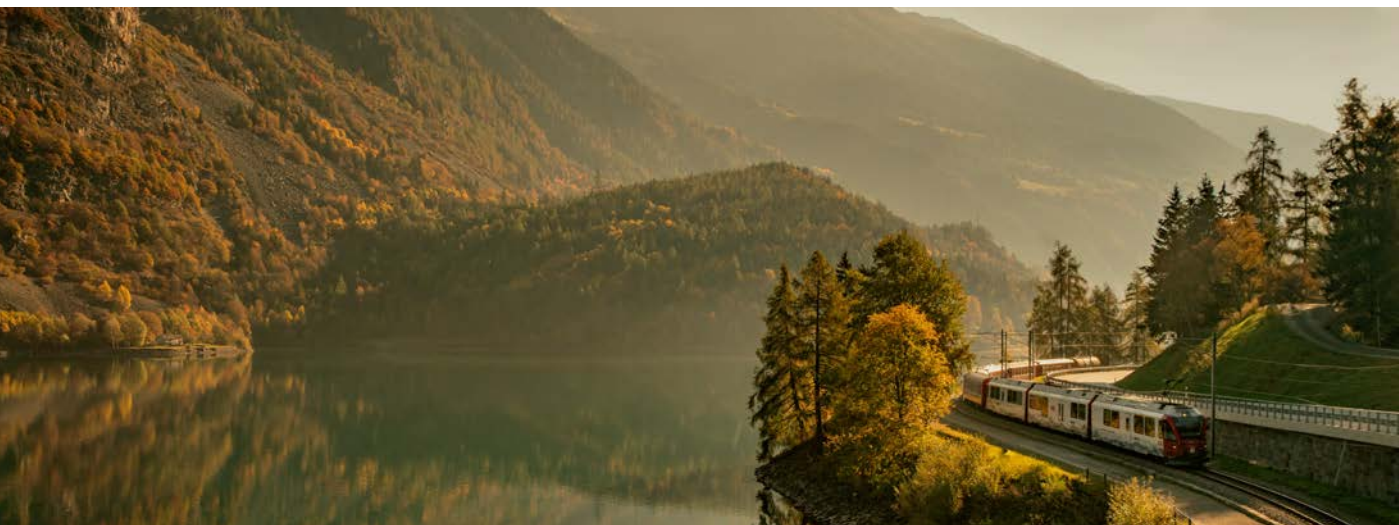
Generalversammlung

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 13. Mai 2024 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 ein 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 Gesellschaftsstatuten 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 2024 hielt der Verwaltungsrat vier ordentliche Verwaltungsratssitzungen ab.





Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats der Swiss Travel System AG präsentierte sich im Berichtsjahr 2024 wie folgt:

	Ablauf der Amtsdauer
Philipp Mäder, Verwaltungsratspräsident Leiter Internationaler Personenverkehr SBB Mitglied der Geschäftsleitung SBB Markt Personenverkehr Vertreter der SBB AG	2025
Martin Nydegger, Vize-Verwaltungsratspräsident Direktor Schweiz Tourismus Vertreter Schweiz Tourismus	2025
Urs Kessler, Verwaltungsrat CEO Jungfraubahn Holding AG Vertreter Minderheitsaktionäre STS AG	2025
Fernando Lehner, Verwaltungsrat CEO Matterhorn Gotthard Bahn AG Vertreter Minderheitsaktionäre STS AG	2025
Alexander Gellner, Verwaltungsrat Leiter Vertriebsmanagement international und Incoming Internationaler Personenverkehr SBB Markt Personenverkehr Vertreter der SBB AG	2025
Simon Berger, Verwaltungsrat Leiter Division Finance Center Finanzen SBB Markt Personenverkehr Vertreter der SBB AG	2025
Fredy Summermatter, Verwaltungsratssekretär SBB Leiter Beteiligungsmanagement	

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 2024 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 2024 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 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 2024 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 gemäss Art. 729a Abs. 1 OR sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung und der Antrag des Verwaltungsrats nicht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

Deloitte AG

Marco Hoogendijk
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Nicolas Bieli
Revisor

Zürich, 17. März 2025

Beilage:

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

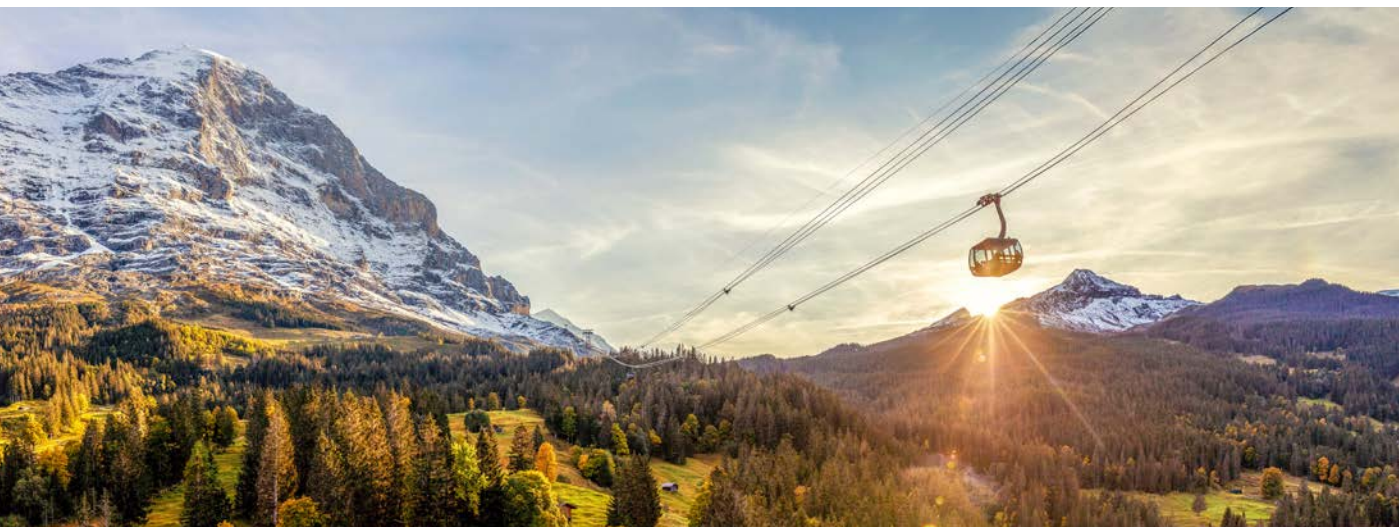
Bilanz 2024.

1. Aktiven	Bilanz per 31.12.2024	Bilanz per 31.12.2023
Umlaufvermögen	CHF	CHF
<i>Flüssige Mittel</i>		
– gegenüber Dritten	37	299
<i>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</i>		
– gegenüber Dritten	274'465	65'035
– Delkreder	-26'500	-3'600
– gegenüber Beteiligten	501'971	266'536
<i>Übrige kurzfristige Forderungen</i>		
– gegenüber Dritten	2'309	92
– gegenüber Beteiligten	1'190'210	893'045
<i>Aktive Rechnungsabgrenzungen</i>		
– gegenüber Dritten	69'862	69'748
Total Umlaufvermögen	2'012'354	1'291'155
Anlagevermögen		
<i>Finanzanlagen</i>		
– Mietkautionskonto	60'336	60'171
<i>Sachanlagen</i>		
– Mobilien	6'150	8'200
– EDV	8'300	13'800
Total Anlagevermögen	74'786	82'171
Total Aktiven	2'087'140	1'373'326

2. Passiven	Bilanz per 31.12.2024	Bilanz per 31.12.2023
Fremdkapital	CHF	CHF
<i>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</i>		
– gegenüber Dritten	153'705	75'936
– gegenüber Beteiligten	733'706	9'607
<i>Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</i>	45'434	69'726
<i>Passive Rechnungsabgrenzungen</i>	467'467	538'014
Total Fremdkapital	1'400'312	693'283
Eigenkapital	CHF	CHF
<i>Aktienkapital</i>	300'000	300'000
<i>Gesetzliche Gewinnreserve</i>	19'600	19'400
<i>Freiwillige Gewinnreserven</i>		
– Gewinnvortrag	360'443	357'774
– Jahresgewinn	6'785	2'869
Total Eigenkapital	686'828	680'043
Total Passiven	2'087'140	1'373'326

Erfolgsrechnung 2024.

	Rechnung 2024	Rechnung 2023
Betrieblicher Ertrag	CHF	CHF
Dienstleistungsertrag	8'957'319	8'343'203
Werbeertrag	140'433	190'264
Total Ertrag	9'097'752	8'533'467
Betrieblicher Aufwand	CHF	CHF
Personalaufwand	-3'824'349	-3'592'009
Werbeaufwand	-4'681'587	-4'415'121
Betriebsaufwand	-564'777	-514'327
Übriger betrieblicher Aufwand	-16'776	-12'956
Total Betriebsaufwand	-9'087'489	-8'534'413
EBITDA	10'263	-946
Abschreibungen	-7'550	-11'950
EBIT	2'713	-12'896
Finanzertrag	12'328	16'068
Finanzaufwand	-5'361	-3'227
Total Finanzaufwand und Finanzertrag	6'967	12'841
EBT	9'680	-55
Ausserordentlicher Ertrag	0	5'236
Total Ausserordentlicher Ertrag und Aufwand	0	5'236
Direkte Steuern	-2'895	-2'312
Jahresgewinn	6'785	2'869





Anhang zur Jahresrechnung 2024.

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 10. Februar 2025 genehmigt und wird der ordentlichen Generalversammlung am 9. Mai 2025 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 31.12.2024 beträgt CHF 1'190'210.

Ergänzende Angaben zur Jahresrechnung

Anzahl Vollzeitstellen

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

	2024 CHF	2023 CHF
<i>Restbetrag der Leasingverpflichtungen</i>		
– Mietvertrag Büro Zürich 1–5 Jahre	1'303'932	205'884
<i>Ausserordentlicher Ertrag</i>		
Überschussbeteiligung KTG 2020-2022	0	5'236
Total ausserordentlicher Ertrag	0	5'236

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.

Es bestehen keine weiteren ausweispflichtigen Sachverhalte gemäss Obligationenrecht.