



**Finanzbericht 2023
Aargau Verkehr AG (AVA)**

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Finanzbericht 2023 | 4 |
| Aargau Verkehr AG (AVA) | |
| Bilanz | 6 |
| Erfolgsrechnung | 7 |
| Geldflussrechnung | 8 |
| Eigenkapitalnachweis | 9 |
| Bewertungsgrundsätze | 10 |
| Erläuterungen | 12 |
| Weitere Angaben zur Jahresrechnung | 25 |
| Konzern Aargau Verkehr AG (AVA) | |
| Bilanz Konzern | 29 |
| Erfolgsrechnung Konzern | 30 |
| Geldflussrechnung Konzern | 31 |
| Eigenkapitalnachweis Konzern | 32 |
| Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätze Konzern | 34 |
| Erläuterungen Konzern | 36 |
| Weitere Angaben Konzern | 47 |
| Entschädigungen und Honorare | 48 |
| Revisionsbericht | 50 |
| Geschäftsleitung | 54 |
| Verwaltungsrat | 56 |

Finanzbericht 2023

Im Geschäftsjahr 2023 konnte die Aargau Verkehr AG (AVA) ein erfreuliches finanzielles Ergebnis erwirtschaften. Die Fahrgastzahlen stiegen gegenüber dem Vorjahr weiter an und die Limmattal Bahn kann auf ihr erstes ganzes Betriebsjahr zurückschauen. Dadurch nahmen die Verkehrserträge gegenüber dem Vorjahr wesentlich zu, was sich schliesslich auch im Jahresergebnis widerspiegelte. Mit einem Jahresgewinn von TCHF 406 resultierte im Berichtsjahr nach drei äusserst schwierigen Jahren erstmals wieder ein positives Ergebnis. Die Vergleichbarkeit von einzelnen Aufwand- und Ertragspositionen mit dem Vorjahr ist nur bedingt möglich, da das erste ganze Betriebsjahr der Limmattal Bahn einen wesentlichen Einfluss auf einzelne Positionen in der Erfolgsrechnung hatte.

Erfolgsrechnung

Der Betriebsertrag knackte mit TCHF 100 432 im Jahr 2023 erstmals die 100-Millionen-Grenze. Die Verkehrserträge lagen im Berichtsjahr mit TCHF 31 477 um TCHF 8 126 über dem Vorjahr. Eine deutliche Zunahme verzeichnete die Aargau Verkehr AG (AVA) in den Einnahmen aus Generalabonnements, Einzelfahrausweisen und Verbundabonnements, während die Einnahmen aus Mehrfahrtenkarten nahezu stagnierten. Erstmals flossen die Verkehrserträge aus der Limmattal Bahn für das ganze Jahr in die Rechnung ein (TCHF 4 803).

Im Bereich Infrastruktur erreichten die Abgeltungen eine Höhe von TCHF 17 315. Die Abnahme von TCHF 1 295 im Vergleich zum Vorjahr stammte mehrheitlich aus den gegenüber dem Vorjahr tieferen ordentlichen Abschreibungen und Restwertausbuchungen in der Anlagen- und Investitionsrechnung. Diese Aufwendungen wurden 1:1 über Abgeltungen entschädigt.

Im Bereich Personenverkehr betragen die Abgeltungen TCHF 38 483. Diese erhöhten sich im Vergleich zum Vorjahr um TCHF 1 471. Grund dafür sind die Abgeltungen für die Limmattal Bahn, die im Jahr 2023 erstmals für ein ganzes Jahr anfielen. Ohne die Limmattal Bahn wären die Abgeltungen um rund CHF 2.6 Mio. tiefer als im Vorjahr, einerseits wegen den höheren Verkehrserträgen in der RPV-Offerte 2023 im Vergleich zur Offerte 2022 und andererseits, weil die Besteller von den, von Aargau Verkehr geltend gemachten, ungedeckten Kosten einen pauschalen Abzug in der Höhe von CHF 1.5 Mio. gemacht haben mit dem Ziel, die RPV-Reserven zu reduzieren.

In den Leistungen für Dritte sind unter anderem die verrechneten Leistungen für den Unterhalt und Betrieb der Infrastruktur der Limmattalbahn AG, für die Geschäftsführung der Limmattalbahn AG, für die Stichkontrolle und Sicherheitsaufgaben auf dem Busnetz der Busbetriebe Aarau AG sowie die Management Fee der Limmat Bus AG enthalten. Insgesamt stiegen diese Erträge auf TCHF 3 906 an.

Die Erträge für Pacht und Miete stiegen von TCHF 973 im Jahr 2022 auf TCHF 1 137 an, was hauptsächlich auf höhere Einnahmen aus der Vermietung von Plakatflächen, zusätzliche vermietbare Flächen und tiefere Leerstände zurückzuführen ist.

Die übrigen Erträge verzeichneten insbesondere aufgrund von zwei LTB-Ganzwerbezügen eine signifikante Zunahme in den Werbeeinnahmen von rund TCHF 700. Aufgrund einer Zunahme der Unfallschäden stiegen auch die Schadenersatzzahlungen der Versicherungen um über TCHF 120.

Die Eigenleistungen für Investitionsprojekte erhöhten sich aufgrund der grossen Infrastrukturprojekte in der Ausführungsphase auf TCHF 1 237.

Dem Betriebsertrag von rund CHF 100 Mio. steht ein Betriebsaufwand von rund CHF 96 Mio. gegenüber.

Die anderen betrieblichen Nebenaufwände stiegen insbesondere aufgrund höherer Distributionsaufwendungen auf TCHF 5 192 an.

Der Personalaufwand hat sich im Vergleich zum Vorjahr mit TCHF 35 393 um TCHF 2 972 erhöht. Hauptgrund ist der höhere durchschnittliche Personalbestand, da die Mitte 2022 eingestellten und sukzessive ausgebildeten Stadtbahnführerinnen und -führer nun das ganze Jahr im Einsatz standen. Darüber hinaus mussten die Rekrutierungskosten wesentlich erhöht werden. Trotzdem konnten nicht alle offenen Stellen besetzt werden. Die Aus- und Weiterbildung der Mitarbeitenden ist Aargau Verkehr wichtig, weshalb auch die entsprechenden Kosten zunahmen.

Der übrige betriebliche Aufwand stieg im Berichtsjahr auf TCHF 29 934 an (Vorjahr TCHF 26 789). Die Zunahme dieser Kosten hängt in diversen Positionen mit dem ersten vollständigen Betriebsjahr der Limmattal Bahn und dem im Auftrag der Limmattalbahn AG durchgeführten Unterhalt an der Infrastruktur der Limmattalbahn AG zusammen. So stiegen allein die Trassenbenützungsgebühren an die Limmattal Bahn AG um TCHF 1 313 an. Der Raumaufwand nahm im Vergleich zum Vorjahr insgesamt um TCHF 441 auf TCHF 1 834 zu. Hauptgrund dafür ist einerseits der Umzug in die neue Busgarage in Zofingen sowie generell höhere Nebenkosten bei den Gebäuden. Aufgrund umfangreicher Unterhaltsarbeiten insbesondere an der Infrastruktur sowie teuerungsbedingte Kostensteigerungen nahmen die Kosten für Unterhalt und Reparaturen um rund TCHF 220 zu. Die Energiekosten stiegen im Vergleich zum Vorjahr um TCHF 217 an. Der Verwaltungs- und Informatikaufwand erhöhte sich gesamthaft um über TCHF 400 auf TCHF 3 157, was vor allem auf höhere Lizenz- und IT-Kosten zurückzuführen ist.

Die Position Aufträge an Dritte/übriger Betriebsaufwand nahm im Vergleich zum Vorjahr insgesamt um TCHF 351 auf TCHF 13 718 zu. Die Leistungsentgelte an die Fahrbeauftragten der Buslinien nahmen unter anderem aufgrund von Fahrplanausbauten zu. Zudem wurden mehr Leistungen von Dritten bezogen insbesondere auch im Zusammenhang mit dem Umzug ins neue Bahnhofsgebäude in Aarau.

Während die Abschreibungen und Restwertausbuchungen in der Sparte Infrastruktur im Berichtsjahr sanken, stiegen die Abschreibungen in den anderen Sparten. Hauptgrund für die Zunahme ist auch hier das erste vollständige Betriebsjahr der Limmattal Bahn mit den korrespondierenden Abschreibungen der Fahrzeuge. Die Abschreibungen erreichten insgesamt TCHF 23 652.

Der Finanzaufwand bestand hauptsächlich aus Zinsaufwendungen für das Rollmaterial und den Neubau Bahnhof Aarau. So liegen auch die Hauptgründe für die Zunahme gegenüber dem Vorjahr bei der Finanzierung der Anzahlung für den Kauf von fünf neuen Zügen für die WSB mit Lieferung im Jahr 2025 und bei den zusätzlichen Finanzierungen für den Bau des Bahnhofs Aarau. Der Finanzertrag beinhalten vor allem die Wertschriftenerträge. Das Finanzergebnis hatte sich im Berichtsjahr um TCHF 489 verschlechtert.

Insgesamt resultierte für die Aargau Verkehr AG (AVA) im Berichtsjahr, nach Berücksichtigung des ausserordentlichen Ergebnisses aus der Wertberichtigung einer Forderung gegenüber einem ehemaligen Dienstleister (Anmerkung 21 im Anhang zur Jahresrechnung), ein Jahresgewinn von TCHF 406.

Bilanz

Die Bilanzsumme der Aargau Verkehr AG (AVA) betrug per Ende 2023 CHF 464 Mio. Die flüssigen Mittel erhöhten sich auf CHF 18.9 Mio. und das Anlagevermögen auf CHF 431.5 Mio. Hauptgrund für die Zunahme ist die geleistete Anzahlung für fünf neue Züge für die WSB in der Höhe von CHF 35 Mio., der Neubau Bahnhof Aarau sowie weitere Investitionen in Sachanlagen. Die Finanzierung dieser Investitionen ist dann auch der Hauptgrund für die Zunahme des Fremdkapitals um CHF 55.2 Mio. auf CHF 411.7 Mio. Das Eigenkapital erhöhte sich von CHF 52.3 Mio. auf CHF 52.7 Mio., wovon CHF 26.9 Mio. den gesetzlichen Reserven zugeordnet sind.

Konzernrechnung

Die Konzernrechnung umfasst die Aargau Verkehr AG (AVA) und die Limmat Bus AG mit ihren Standorten in Dietikon, Zofingen und Fahrwangen.

Ziel der Konzernrechnung ist es, die Aufwendungen und Erträge der beiden Unternehmungen ohne die gegenseitig verrechneten Leistungen aufzuzeigen. Die Bilanz umfasst ebenfalls die Summe der beiden Bilanzen ohne die per Stichtag gegenseitig bestehenden Forderungen und Verbindlichkeiten.

Die Konzernrechnung 2023 verzeichnete einen Betriebsertrag von TCHF 115 944. Dieser lag um TCHF 9 810 über dem Vorjahreswert. Bei einem Gesamtaufwand von TCHF 115 833 resultierte ein Konzerngewinn von TCHF 111 (Vorjahr: Konzernverlust von TCHF 695).

Bilanz

Aargau Verkehr AG (AVA)

| Aktiven in TCHF | Erläuterungen Anhang | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|----------------------|------------------|------------|
| Total Aktiven | | 464 329.6 | 408 705.1 |
| Umlaufvermögen | | 32 872.1 | 27 230.1 |
| Flüssige Mittel | 1) | 18 878.6 | 14 020.9 |
| Wertschriften | 2) | 1 327.3 | 1 283.4 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 3) | 3 395.4 | 4 258.5 |
| Sonstige kurzfristige Forderungen | 4) | 1 259.0 | 662.2 |
| Vorräte | 5) | 3 801.2 | 3 396.2 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 6) | 4 210.5 | 3 609.0 |
| Anlagevermögen | | 431 457.5 | 381 475.1 |
| Finanzanlagen | 7) | 98.4 | 88.4 |
| Beteiligungen | | 2 000.0 | 2 000.0 |
| Sachanlagen Infrastruktur Buchwert | 23) | 174 935.6 | 177 503.3 |
| <i>Anschaffungswert</i> | | 396 378.2 | 389 632.1 |
| <i>Kumulierte Abschreibungen Infrastruktur</i> | | -221 442.6 | -212 128.7 |
| Sachanlagen Verkehr und Nebengeschäft Buchwert | | 174 346.1 | 163 552.7 |
| <i>Anschaffungswert</i> | | 336 450.4 | 317 432.5 |
| <i>Kumulierte Abschreibungen Verkehr und Nebengeschäft</i> | | -162 104.3 | -153 879.8 |
| Anzahlungen und Anlagen im Bau | | 80 077.4 | 38 330.6 |
| <i>Infrastruktur</i> | 22) | 31 400.8 | 20 494.2 |
| <i>Verkehr und Nebengeschäft</i> | | 48 676.6 | 17 836.4 |
| Passiven in TCHF | | 464 329.6 | 408 705.1 |
| Total Passiven | | 464 329.6 | 408 705.1 |
| Fremdkapital | | 411 662.2 | 356 441.7 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | 31 253.9 | 27 044.9 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 8) | 6 851.0 | 3 562.9 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 9) | 12 724.7 | 12 085.3 |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 10) | 2 715.0 | 2 829.9 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 24) | 154.7 | 29.8 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 11) | 8 808.6 | 8 536.9 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | | 380 408.3 | 329 396.7 |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 12) | 166 379.7 | 121 104.4 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 25) | 213 988.6 | 208 222.5 |
| <i>Bedingt rückzahlbare Darlehen der öffentlichen Hand</i> | | 208 181.4 | 201 459.8 |
| <i>Rückzahlbare Darlehen Bund und Kanton AG</i> | | 4 033.4 | 5 743.4 |
| <i>Beiträge à fonds perdu</i> | | 1 773.8 | 1 019.3 |
| Langfristige Rückstellungen | 24) | 40.0 | 69.8 |
| Eigenkapital | | 52 667.3 | 52 263.5 |
| Aktienkapital | | 18 824.0 | 18 824.0 |
| Gesetzliche Gewinnreserven | | 26 931.7 | 27 989.6 |
| <i>Reserve Sparte Infrastruktur (Artikel 67 EBG)</i> | | 17 001.8 | 17 734.1 |
| <i>Reserve Sparte RPV (Artikel 36 PBG)</i> | | 10 750.1 | 10 187.8 |
| <i>Reserve Sparte Agglomerationsverkehr</i> | | -973.8 | -86.0 |
| <i>Allgemeine Reserven</i> | | 153.7 | 153.7 |
| Gesetzliche Kapitalreserven (Fusionsagio) | | 1 716.6 | 1 716.6 |
| Freiwillige Gewinnreserve | | 4 845.8 | 4 432.1 |
| <i>Gewinnvortrag</i> | | 4 845.8 | 4 432.1 |
| Eigene Aktien | 13) | -56.7 | -54.7 |
| Jahresergebnis | | 405.9 | -644.2 |

Erfolgsrechnung

Aargau Verkehr AG (AVA)

| Betriebsbeitrag in TCHF | Erläuterungen Anhang | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|------------------|-----------------|
| Total Betriebsbeitrag | | 100 432.1 | 89 326.7 |
| Verkehrsertrag | | 31 476.9 | 23 351.2 |
| <i>Verkehrsverbunde</i> | | 22 601.7 | 16 578.1 |
| <i>Direkter Verkehr</i> | | 8 359.6 | 6 322.7 |
| <i>Übriges</i> | | 515.6 | 450.4 |
| Abgeltungen | | 55 797.7 | 55 622.2 |
| <i>Abgeltungen Infrastruktur</i> | 14) | 17 315.0 | 18 610.4 |
| <i>Abgeltungen Verkehr</i> | 15) | 38 482.7 | 37 011.8 |
| Nebenertrag | | 11 920.9 | 9 495.2 |
| <i>Andere betriebliche Nebenerträge</i> | 16) | 4 530.3 | 4 547.6 |
| <i>Leistungen für Dritte</i> | | 3 906.3 | 2 603.0 |
| <i>Pacht und Miete</i> | | 1 137.1 | 973.4 |
| <i>Übrige Erträge</i> | | 2 347.2 | 1 371.2 |
| Eigenleistungen für Anlagevermögen | | 1 236.5 | 858.1 |
| Betriebsaufwand in TCHF | | 2023 | 2022 |
| Total Betriebsaufwand | | 95 502.1 | 87 906.9 |
| Andere betriebliche Nebenaufwände | 17) | 5 191.5 | 4 953.3 |
| Personalaufwand | | 35 392.8 | 32 421.0 |
| <i>Lohnaufwand und Zulagen</i> | | 27 667.4 | 25 021.7 |
| <i>Spesen und übrige Zulagen</i> | | 252.5 | 252.1 |
| <i>Sozialversicherungen</i> | | 5 318.9 | 5 034.0 |
| <i>Übriger Personalaufwand</i> | | 2 154.1 | 2 113.4 |
| Übriger Betriebsaufwand | | 29 934.4 | 26 788.8 |
| <i>Raumaufwand</i> | | 1 834.4 | 1 393.3 |
| <i>Unterhalt, Reparaturen, Sachanlagen (ohne Gebäude)</i> | | 2 410.4 | 2 189.6 |
| <i>Fahrzeugaufwand</i> | | 2 869.4 | 2 840.2 |
| <i>Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren</i> | | 617.6 | 501.7 |
| <i>Trassenbenutzungsgebühren</i> | | 1 553.0 | 240.2 |
| <i>Vorsteuerkürzung</i> | | 1 897.6 | 1 847.8 |
| <i>Energieaufwand</i> | | 1 877.2 | 1 660.3 |
| <i>Verwaltungs- und Informatikaufwand</i> | | 3 157.4 | 2 748.7 |
| <i>Aufträge an Dritte/übriger Betriebsaufwand</i> | 18) | 13 717.5 | 13 367.1 |
| Nicht aktivierbarer Investitionsaufwand | | 1 331.0 | 1 573.0 |
| Abschreibungen | | 23 652.4 | 22 170.7 |
| <i>Abschreibungen Sparte Infrastruktur</i> | | 10 550.3 | 11 656.7 |
| <i>Abschreibungen Verkehr und Nebengeschäft</i> | | 13 102.1 | 10 514.0 |
| Betriebsergebnis | | 4 930.0 | 1 419.8 |
| Finanzergebnis | | -2 552.0 | -2 062.9 |
| <i>Finanzaufwand</i> | 19) | -2 697.1 | -2 077.5 |
| <i>Finanzertrag</i> | 20) | 145.1 | 14.6 |
| Betriebsfremdes Ergebnis | | 0.0 | 0.0 |
| Ausserordentliches Ergebnis | 21) | -1 971.3 | 0.0 |
| Gewinn vor Steuern | | 406.7 | -643.1 |
| Steuern | | 0.8 | 1.0 |
| Jahresergebnis | | 405.9 | -644.2 |

Geldflussrechnung

Aargau Verkehr AG (AVA)

| | Erläuterung Anhang | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|------------------|------------------|
| Jahresergebnis | | 405.9 | -644.2 |
| Eigenleistungen | | -1 236.5 | -858.1 |
| Abschreibungen | | 23 652.4 | 22 170.7 |
| Nicht aktivierbarer Investitionsaufwand | | 1 331.0 | 1 573.0 |
| Nicht liquiditätswirksamer Erfolg | | -13.2 | 0.0 |
| Veränderung Rückstellungen | 24) | 95.1 | -103.8 |
| Erfolg aus Verkauf von Sachanlagen | | -32.0 | -0.6 |
| Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 3) | 863.1 | -1 375.4 |
| Veränderung sonstige kurzfristige Forderungen | 4) | -596.9 | -28.0 |
| Veränderung Wertschriften | | -43.9 | 190.0 |
| Veränderung Aktive Rechnungsabgrenzung | 6) | -601.5 | 178.1 |
| Veränderung Vorräte | 5) | -405.1 | -100.6 |
| Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 8) | 3 288.0 | 1 348.5 |
| Veränderung sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 10) | -115.0 | 154.2 |
| Veränderung Passive Rechnungsabgrenzung | 11) | 271.7 | 3 220.4 |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit in TCHF | | 26 863.1 | 25 724.1 |
| Investitionen in Sachanlagen Infrastruktur | 22) | -19 437.7 | -13 000.4 |
| Investitionen in Sachanlagen Verkehr und Nebengeschäft | | -54 577.2 | -13 070.9 |
| Verkauf von Sachanlagen | | 32.0 | 0.6 |
| Investitionen in Finanzanlagen | | -10.0 | -50.0 |
| Devestition Finanzanlagen | | 0.0 | 0.0 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit in TCHF | | -73 993.0 | -26 120.6 |
| Aufnahme von langfristigen Verbindlichkeiten Infrastruktur | | 6 721.6 | 3 521.2 |
| Aufnahme von langfristigen Finanzverbindlichkeiten | | 54 000.0 | 4 000.0 |
| Beiträge Dritter zur Finanzierung von Sachanlagen | | 1 063.5 | 1 389.9 |
| Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten | | -8 085.3 | -5 937.2 |
| Rückzahlung von langfristigen Verbindlichkeiten Infrastruktur | | 0.0 | -12 274.5 |
| Rückzahlung Darlehen Kanton Aargau | 25) | -1 340.0 | -1 340.0 |
| Rückzahlung Darlehen Bund | 25) | -370.1 | -370.1 |
| Kauf eigene Aktien | | -2.0 | 0.0 |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit in TCHF | | 51 987.6 | -11 010.7 |
| Veränderung flüssige Mittel in TCHF | | 4 857.7 | -11 407.3 |
| Bestand flüssige Mittel per 1. Januar | | 14 020.9 | 25 428.1 |
| Bestand flüssige Mittel per 31. Dezember | | 18 878.6 | 14 020.9 |
| Veränderung flüssige Mittel in TCHF | | 4 857.7 | -11 407.3 |

Eigenkapitalnachweis

Aargau Verkehr AG (AVA)

| Eigenkapitalnachweis in TCHF | Aktienkapital | Gesetzliche Kapitalreserve (Fusionsagio) | Gesetzliche Gewinnreserven | Freiwillige Gewinnreserven | Eigene Aktien | Jahresergebnis | Total |
|-------------------------------|-----------------|--|----------------------------|----------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| Stand 01.01.2022 | 18 824.0 | 1 716.6 | 31 237.4 | 4 321.6 | -54.7 | -3 137.2 | 52 907.6 |
| Zuweisung Jahresergebnis 2021 | | | -3 247.7 | 110.5 | | 3 137.2 | 0.0 |
| Veränderung eigene Aktien | | | | | | | 0.0 |
| Jahresergebnis 2022 | | | | | | -644.2 | -644.2 |
| Stand 31.12.2022 | 18 824.0 | 1 716.6 | 27 989.6 | 4 432.1 | -54.7 | -644.2 | 52 263.5 |
| Zuweisung Jahresergebnis 2022 | | | -1 057.9 | 413.7 | | 644.2 | 0.0 |
| Veränderung eigene Aktien | | | | | -2.0 | | -2.0 |
| Jahresergebnis 2023 | | | | | | 405.9 | 405.9 |
| Stand 31.12.2023 | 18 824.0 | 1 716.6 | 26 931.7 | 4 845.8 | -56.7 | 405.9 | 52 667.3 |

Die Aargau Verkehr AG (AVA) ist eine privatrechtliche Aktiengesellschaft mit Sitz in Aarau. Auf den 1.1.2018 wurde die ehemalige BDWM Transport AG durch die Wynental- und Suhrentalbahn AG (WSB) per Absorptionfusion übernommen und zu Aargau Verkehr AG (AVA) umbenannt.

Bei der Fusion entstand ein Fusionsagio von TCHF 1 716.6. Dieses wurde den gesetzlichen Kapitalreserven zugewiesen.

Das vollliberierte Aktienkapital der Aargau Verkehr AG (AVA) besteht aus 3 764 806 Aktien mit einem Nennwert von CHF 5.–

| Gesetzliche Gewinnreserven in TCHF | Infrastruktur (Art. 67 EBG) | RPV (Art. 36 PBG) | Agglomerationsverkehr | Allg. Reserven | Total |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|-----------------|
| Stand 01.01.2022 | 18 499.8 | 12 669.9 | -86.0 | 153.7 | 31 237.4 |
| Jahresergebnis 2021 | -765.7 | -2 482.1 | | | -3 247.7 |
| Stand 31.12.2022 | 17 734.1 | 10 187.8 | -86.0 | 153.7 | 27 989.6 |
| Jahresergebnis 2022 | -732.3 | 562.2 | -887.9 | | -1 057.9 |
| Stand 31.12.2023 | 17 001.8 | 10 750.1 | -973.8 | 153.7 | 26 931.7 |

Aktienverteilung

Die Aktien der Aargau Verkehr AG (AVA) sind in folgendem Besitz:

| Eigentümer in % vom Aktienkapital | 31.12.2023 |
|-----------------------------------|------------|
| Bund | 33.24% |
| Kanton Aargau | 45.17% |
| Kanton Zürich | 2.16% |
| Stadt Aarau | 5.73% |
| Diverse Gemeinden | 10.91% |
| Weitere Aktionäre | 2.47% |
| Eigene Aktien | 0.31% |

Spartenergebnisse und Antrag zur Ergebnisverwendung der Aargau Verkehr AG (AVA)

| Ergebnis nach Sparten (in TCHF) | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Ergebnis Sparte Infrastruktur | -436.0 | -732.3 |
| Ergebnis Sparte RPV | -293.4 | 843.4 |
| Ergebnis Sparte Agglomerationsverkehr | 1 093.4 | -887.9 |
| Ergebnis Sparte Nebengeschäft | 41.9 | 132.6 |
| Jahresergebnis | 405.9 | -644.2 |
| Ergebnisverwendung (in TCHF) | 2023 | 2022 |
| Gewinnvortrag Aargau Verkehr AG (AVA) | 4 845.8 | 4 432.1 |
| Jahresergebnis | 405.9 | -644.2 |
| Zuweisung (-)/Verwendung (+) Reserven Sparte Infrastruktur gem. Artikel 67 EBG | 436.0 | 732.3 |
| Zuweisung (-)/Verwendung (+) Reserven Sparte RPV gem. Artikel 36 PBG | 293.4 | -562.2 |
| Zuweisung (-)/Verwendung (+) Reserven Sparte Agglomerationsverkehr | -1 093.4 | 887.9 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 4 887.7 | 4 845.8 |

Gemäss Artikel 36 PBG können bis zu 1/3 des Gewinns der Sparte RPV in die freien Gewinnreserven verbucht werden.

Bewertungsgrundsätze

Grundsätze zur Rechnungslegung

Die vorliegende Jahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER erstellt und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Es wurde das gesamte Swiss GAAP FER Regelwerk angewendet. Gleichzeitig entspricht die vorliegende Jahresrechnung dem schweizerischen Obligationenrecht gemäss Artikel 957ff., den eisenbahngesetzlichen Spezialbestimmungen (EBG) und der Verordnung des UVEK über das Rechnungswesen der konzessionierten Unternehmen (RKV).

Aufgrund der erforderlichen Rundungen ist es möglich, dass Zwischensummen oder Gesamtsummen nicht mit den Einzelbeträgen übereinstimmen.

Beziehung zu wesentlichen Aktionären

Der Kanton Aargau und die Schweizerische Eidgenossenschaft sind die grössten Aktionäre. Zusammen mit dem Kanton Luzern und dem ZVV sind sie zugleich Auftraggeber für die Bestellung im regionalen Personenverkehr und ohne den Bund auch im Agglomerationsverkehr bzw. der Bund Besteller für die Infrastruktur. Für die abgeltungsberechtigten Geschäftsbereiche werden gemäss den gesetzlichen Bestimmungen Beiträge und Abgeltungen ausbezahlt. Die Finanzierung der Infrastruktur ist abschliessend in der Hoheit des Bundes.

Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

Die Bewertungsgrundsätze orientieren sich grundsätzlich an historischen Anschaffungs- und Herstellungskosten als Bewertungsgrundlage. Es gilt der Grundsatz der Einzelbewertung von Aktiven und Passiven. In Bezug auf die wichtigsten Bilanzpositionen bedeutet dies folgendes:

Umlaufvermögen

Die flüssigen Mittel enthalten Kassa- und Reka-bestände (inkl. Verkaufsstellen und Automaten), Sicht- und Sparguthaben bei Postfinance und Banken sowie Festgelder, welche in den nächsten drei Monaten zurückbezahlt werden müssen. Sie sind zum Nominalwert bilanziert.

Die Wertschriften sind zum aktuellen Kurswert per Bilanzstichtag gemäss Depotauszug bilanziert. Festgelder mit einer Restlaufzeit zwischen 3 und 12 Monaten sind in den Wertschriften bilanziert.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige kurzfristige Forderungen sind zum Nominalwert bewertet. Gefährdete Forderungen werden einzeln wertberichtigt (Delkredere), nicht einbringbare Forderungen werden ausgebucht.

Die Vorräte umfassen Handelswaren der Verkaufsstellen, Dienstkleider und Ersatzteile/ Verbrauchsmaterial für die Instandhaltung der Infrastruktur und des Rollmaterials. Die Handelswaren der Verkaufsstellen und die Dienstkleider werden zu Anschaffungskosten unter Beachtung der Niederstwerte bilanziert. Das Lagermaterial der Werkstätten für das Rollmaterial wird zu Durchschnittspreisen bewertet. Für das Lagermaterial der Infrastruktur werden nur die wesentlichen Positionen mit einem Stückpreis >2 000.- inventarisiert und zu Anschaffungskosten unter Beachtung des Niederstwertprinzips bilanziert. Lagerartikel, die als austauschbare Komponenten mit der Beschaffung der Anlage (z.B. Rollmaterial) erworben werden oder strategische Ersatzteile darstellen, sind in der Anlagenbuchhaltung geführt und werden über die gleiche Nutzungsdauer wie die Anlage abgeschrieben.

Aktive Rechnungsabgrenzungen dienen ausschliesslich der periodengerechten Erfassung von Aufwendungen und Erträgen und sind zum Nominalwert bilanziert.

Anlagevermögen

Die Finanzanlagen umfassen v.a. Festgeldanlagen mit einer Restlaufzeit von über zwölf Monaten, Darlehen an Gruppengesellschaften und Beteiligungen. Sie werden zu Anschaffungswerten verbucht.

Die Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich kumulierter linearer Abschreibungen über die vorgesehene Nutzungsdauer bewertet. Ausnahme bildet das Rollmaterial (Diamanten) der BDB bei welchen die Abschreibungen nach der Annuitätsmethode berechnet werden sowie das neue Rollmaterial (Saphir) bei der WSB und (Rubin) bei der Limmattal Bahn, bei welchem die Komponentenabschreibung zur Anwendung kommt. Die Abschreibungs- und Nutzungsdauern bewegen sich im Rahmen der von der RKV vorgegebenen Bandbreiten.

Anzahlungen werden zum Nominalwert bewertet. Anlagen im Bau werden zu aufgelaufenen Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich der nicht wertvermehrenden Aufwendungen (nicht aktivierbare Investitionskosten) bilanziert.

| Richtwerte Nutzungsdauer | Jahre |
|--------------------------|------------|
| Grundstücke | unbestimmt |
| Gebäude | 20–80 |
| Kunstabauten | 33–80 |
| Fahrbahn | 25–50 |
| Bahnstromanlagen | 10–40 |
| Niederspannungsanlagen | 5–20 |
| Sicherungsanlagen | 20–60 |
| Publikumsanlagen | 15–50 |
| Bahnfahrzeuge | 6–36 |
| Übrige Fahrzeuge | 7–20 |
| Betriebsmittel/Diverses | 4–33 |
| Immaterielle Anlagen | 3–6 |

Kurzfristige Verbindlichkeiten

Unter den kurzfristigen Verbindlichkeiten sind verzinsliche und unverzinsliche Verpflichtungen mit einer Restlaufzeit von bis zu

einem Jahr abgebildet. Sie sind zum Nominalwert bilanziert.

Rückstellungen (kurz- und langfristig) werden für Verpflichtungen aus der Vergangenheit gebildet, die einen wahrscheinlichen und in der Höhe schätzbaren künftigen Mittelabfluss zur Folge haben. Sie werden pro Verpflichtung einzeln erfasst und nach einheitlichen betriebswirtschaftlichen Kriterien bewertet.

Passive Rechnungsabgrenzungen dienen ausschliesslich der periodengerechten Erfassung von Aufwendungen und Erträgen und sind zum Nominalwert bilanziert. Bei den Ertragsabgrenzungen werden GA, Halbtax und Jahresabonnemente erfasst.

Langfristige Verbindlichkeiten

Die langfristigen Verbindlichkeiten umfassen verzinsliche und unverzinsliche Darlehen und Kredite der öffentlichen Hand und von Dritten mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr. Bei den Darlehen der öffentlichen Hand handelt es sich im Wesentlichen um Investitionsbeiträge nach Artikel 56 des Eisenbahngesetzes. Die Bankdarlehen für die Schienenfahrzeugfinanzierungen sind zum Nominalwert bewertet.

Beiträge à fonds perdu: Es handelt sich um Mittel der öffentlichen Hand für Projekte mit spezieller Finanzierungsart. Der Zugang wird als Verbindlichkeit gebucht. Beim Projektabschluss erlöschen die Verbindlichkeiten und werden erfolgsneutral durch Buchung einer Wertberichtigung ausgebucht.

Steuern

Gemäss den gültigen Gesetzen sind die konzessionierten Geschäftstätigkeiten steuerbefreit. Die Besteuerung der Nebengeschäfte und Liegenschaften findet gemäss aktuellem Steuerruling statt.

Erläuterungen

Jahresrechnung Aargau Verkehr AG (AVA)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-----------------|
| 1. Flüssige Mittel in TCHF | | |
| Kassen, Verkaufsstellen, Automaten | 548.8 | 526.7 |
| Bank und Post | 18 329.7 | 13 494.2 |
| Total Flüssige Mittel | 18 878.6 | 14 020.9 |
| 2. Wertschriften – Aufteilung nach Anlagengruppen in % | | |
| Obligationen | 45% | 46% |
| Aktien | 31% | 30% |
| Festgeld | 0% | 0% |
| Diverses | 24% | 24% |
| Total Wertschriften | 100% | 100% |
| Es bestehen zwei Vermögensverwaltungsaufträge bei Schweizer Banken. | | |
| 3. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in TCHF | | |
| Diverse Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 2 608.0 | 2 351.5 |
| SBB Kontokorrent | 787.4 | 1 907.0 |
| Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 3 395.4 | 4 258.5 |
| <i>davon gegenüber Dritten</i> | <i>2 152.3</i> | <i>3 473.2</i> |
| <i>davon gegenüber Gruppe</i> | <i>128.1</i> | <i>20.8</i> |
| <i>davon gegenüber Aktionären</i> | <i>1 114.9</i> | <i>764.4</i> |
| 4. Sonstige kurzfristige Forderungen in TCHF | | |
| Forderungen gegenüber Dritten | 877.0 | 495.3 |
| Forderungen gegenüber Gruppe | 366.5 | 166.9 |
| Forderungen gegenüber Sozialversicherungen | 15.6 | 0.0 |
| Total sonstige kurzfristige Forderungen | 1 259.0 | 662.2 |
| 5. Vorräte in TCHF | | |
| Material für Werkstatt/Schienenfahrzeuge | 2 614.5 | 2 310.7 |
| Material für Infrastruktur | 841.0 | 871.4 |
| Vorräte Verkaufsstellen/Diverses | 345.8 | 214.0 |
| Total Vorräte | 3 801.2 | 3 396.2 |
| 6. Aktive Rechnungsabgrenzungen in TCHF | | |
| Abgrenzung Abgeltungen Fahrplanjahr vs. Kalenderjahr Verkehr | 2 429.7 | 2 207.3 |
| Sonstige Rechnungsabgrenzungen | 1 780.8 | 1 401.7 |
| Total aktive Rechnungsabgrenzungen | 4 210.5 | 3 609.0 |
| Abgrenzung Abgeltung Fahrplanjahr vs. Kalenderjahr Verkehr: Abgeltungen werden nach Kalenderjahren ausbezahlt, betreffen aber das Fahrplanjahr. Die Abgrenzung betrifft den Zeitraum von Fahrplanwechsel bis Jahresende. | | |
| 7. Finanzanlagen in TCHF | | |
| RAILplus | 17.0 | 17.0 |
| Wertschriften, Diverses | 81.4 | 71.4 |
| Total Finanzanlagen | 98.4 | 88.4 |
| 8. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in TCHF | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Dritten | 6 558.9 | 3 044.4 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Gruppe | 210.2 | 420.3 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Aktionären | 81.9 | 98.3 |
| Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 6 851.0 | 3 562.9 |
| 9. Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten in TCHF | | |
| Kredite Rollmaterial | 8 724.7 | 8 085.3 |
| Kredite Liegenschaften | 4 000.0 | 4 000.0 |
| Total kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 12 724.7 | 12 085.3 |
| Es handelt sich um diejenigen Anteile an den Krediten, welche in den nächsten zwölf Monaten amortisiert werden. | | |

| 10. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten in TCHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|----------------|
| Anteile rückzahlbare Darlehen an die öffentliche Hand | 1 710.1 | 1 710.1 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Dritten | 910.8 | 984.2 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungen | 94.0 | 135.7 |
| Total sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 2 715.0 | 2 829.9 |

| 11. Passive Rechnungsabgrenzungen in TCHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|----------------|
| Abgrenzungen Fahrausweise (GA, Halbtax usw.) | 5 626.4 | 4 968.8 |
| Abgrenzung für nicht bezogene Ferien, Überzeit, Feiertage | 1 234.4 | 970.7 |
| Sonstige Rechnungsabgrenzungen | 1 947.8 | 2 597.4 |
| Total passive Rechnungsabgrenzungen | 8 808.6 | 8 536.9 |

| 12. Langfristige Finanzverbindlichkeiten in TCHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|------------------|
| Fälligkeiten innerhalb von einem bis fünf Jahren | 58 804.7 | 56 304.4 |
| Fälligkeiten nach fünf Jahren | 107 575.0 | 64 800.0 |
| Total langfristige Finanzverbindlichkeiten | 166 379.7 | 121 104.4 |

Zur Finanzierung von fünf neuen Zügen (Lieferung 2025) wurden Anfangs 2023 CHF 41 Mio. über eine Bankfinanzierung aufgenommen.

Die Finanzierung wurde mit festen Konditionen bis ins Jahr 2052 vereinbart.

Zur Finanzierung der fünf neuen Züge (Lieferung 2019) wurden Ende 2016 CHF 43 Mio. über eine Privatplatzierung aufgenommen.

Die Finanzierung wurde mit festen Konditionen bis ins Jahr 2041 vereinbart.

Die Finanzierung der Flotte der BDB wurde im 2009 über eine Bankfinanzierung sichergestellt. Diese ist vertraglich bis 2025 mit festen Konditionen und einem Amortisationsplan vereinbart. Weiteres Vorgehen ab 2025 (Rückzahlung/Verlängerung) ist noch offen.

Die Finanzierung der Flotte der Limmattal Bahn wurde 2019 über eine Bankfinanzierung sowie eine Anleihe (Privatplatzierung) mit festen Konditionen bis 2037 bzw. 2049 und entsprechenden Amortisationsplänen vereinbart.

Die Finanzierung vom Neubau Bahnhof Aarau wurde über eine Bankfinanzierung sichergestellt. Die Finanzierung wird in Tranchen abgerufen (bisher CHF 18 Mio.). Jede Tranche hat feste Konditionen und entsprechende Amortisationspläne, längstens bis 2052. Es sind zur Sicherung der Schuld fünf Schuldbriefe über CHF 29 Mio. hinterlegt.

| 13. Eigene Aktien – Bestand in Stk. | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|---------------|
| Bestand eigener Aktien Anfang Jahr | 11 399 | 11 399 |
| Kauf/Veräusserung eigener Aktien in Stk. | 402 | 0 |
| Bestand eigener Aktien Ende Jahr | 11 801 | 11 399 |

Der Kauf der eigenen Aktien im Jahr 2023 erfolgte zum Nennwert von 5 CHF pro Aktie.

| 14. Abgeltungen Infrastruktur in TCHF | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Abgeltungen Leistungsvereinbarung 2021-2024 für Betriebskosten | 5 040.4 | 5 047.6 |
| Abgeltungen Leistungsvereinbarung 2021-2024 für Abschreibungen und nicht aktivierbare Kosten der Investitionsrechnung (NAI) | 12 274.6 | 12 274.5 |
| Abgeltungen Finanzierungsvereinbarungen | 0.0 | 1 288.2 |
| Abgeltungen Umsetzungsvereinbarungen | 0.0 | 0.0 |
| Total Abgeltungen Infrastruktur | 17 315.0 | 18 610.4 |

| 15. Abgeltungen Verkehr in TCHF | 2023 | 2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Abgeltungen regionaler Personenverkehr | 31 279.4 | 32 509.6 |
| Abgeltungen Agglomerationsverkehr | 7 203.3 | 4 502.2 |
| Total Abgeltungen Verkehr | 38 482.7 | 37 011.8 |

| 16. Andere betriebliche Nebenerträge in TCHF | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Warenverkauf Shop | 2 233.1 | 2 337.8 |
| Andere betriebliche Nebenerträge | 90.9 | 50.0 |
| Provisionen | 2 206.2 | 2 159.9 |
| Total andere betriebliche Nebenerträge | 4 530.3 | 4 547.6 |

| 17. Andere betriebliche Nebenaufwände in TCHF | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Wareneinkauf Shop | 1 731.4 | 1 868.7 |
| Andere betriebliche Nebenaufwände | 78.8 | 23.3 |
| Provisions- und Distributionsaufwand | 3 381.3 | 3 061.4 |
| Total andere betriebliche Nebenaufwände | 5 191.5 | 4 953.3 |

| 18. Aufträge an Dritte/übriger Betriebsaufwand in TCHF | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|----------|
| Entschädigung Fahrleistung an Fahrbeauftragte | 13 210.2 | 13 006.5 |
| Diverse Aufträge Dritte /übriger Betriebsaufwand | 507.3 | 360.6 |
| Total Aufträge an Dritte /übriger Betriebsaufwand | 13 717.5 | 13 367.1 |

Entschädigung vom Konzessionär AVA an Fahrbeauftragte für Betrieb WM-Bus, Bus Zofingen, Nachtbus N31 und N32 und die beiden Expressbus-Linien 444/445 nach Zürich.

| 19. Finanzaufwand in TCHF | 2023 | 2022 |
|---|----------------|---------|
| Zinsaufwand für Darlehen diverse Finanzierungen | 2 679.8 | 1 860.2 |
| Post- und Bankspesen, Diverses, FW-Aufwand | 17.3 | 29.7 |
| Buchverlust Vermögensverwaltungsmandat | 0.0 | 187.5 |
| Total Finanzaufwand | 2 697.1 | 2 077.5 |

| 20. Finanzertrag in TCHF | 2023 | 2022 |
|--|--------------|------|
| Zinsertrag, FW- Ertrag, Diverses | 88.3 | 4.2 |
| Buchgewinn Vermögensverwaltungsmandate, Dividenden | 56.8 | 10.3 |
| Total Finanzertrag | 145.1 | 14.6 |

21. Ausserordentliches Ergebnis

Aktuell gibt es Differenzen zwischen der Aargau Verkehr AG (AVA) und einem von 2014 bis 2023 beauftragten Dienstleister für Bargeldabholungen bei der WSB bezüglich der Höhe der Ausstände gegenüber AVA. Die AVA ist überzeugt, dass die eigenen Berechnungen und Aufzeichnungen korrekt sind. AVA beschreitet den Rechtsweg und hat bereits rechtliche Schritte gegen das ehemals beauftragte Unternehmen eingeleitet. Aufgrund der Umstände hat die AVA die Forderung in der Höhe von rund CHF 2 Mio. per Ende 2023 vollständig wertberichtigt.

| 22. Investitionsrechnung Infrastruktur (Art. 3 Abs. 2 RKV) in TCHF | Anlagen im Bau 01.01.2022 | Spartenum- gliederung An- lagen im Bau | Rechnungen Dritte | Eigen- leistungen | Total | Erfolgs- rechnung (Aufwand) | Anlagen- rechnung (Aktivierung) | Anlagen im Bau 31.12.2022 |
|---|---------------------------------|--|----------------------|----------------------|-----------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--|
| Kosten (Leistungen) vom 01.01.2022–31.12.2022 | | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 560.7 | 0.0 | 153.9 | 13.4 | 727.9 | -20.1 | -165.2 | 542.7 |
| Kunstbauten: Brücken | 5.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 5.7 | 0.0 | -5.7 | 0.0 |
| Kunstbauten: Tunnel | 585.5 | 0.0 | 1 053.1 | 2.1 | 1 640.6 | -5.0 | 0.0 | 1 635.6 |
| Übrige Kunstbauten | 270.1 | 0.0 | 5.9 | 1.6 | 277.5 | 0.0 | 0.0 | 277.5 |
| Fahrbahn | 6 607.6 | 0.0 | 1 563.6 | 128.0 | 8 299.2 | -149.6 | -2 476.6 | 5 673.1 |
| Bahnstromanlagen | 792.9 | 0.0 | 752.0 | 2.8 | 1 547.8 | 0.0 | -35.2 | 1 512.6 |
| Sicherungsanlagen | 18 269.3 | 0.0 | 7 817.6 | 152.7 | 26 239.6 | 54.8 | -20 425.8 | 5 868.6 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 515.4 | 22.0 | 118.2 | 16.5 | 672.1 | 0.0 | -387.9 | 284.2 |
| Publikumsanlagen | 6 233.2 | 0.0 | 1 199.0 | 371.2 | 7 803.4 | -1 368.9 | -1 944.2 | 4 490.4 |
| Fahrzeuge Infrastruktur | 85.1 | 0.0 | 107.8 | 12.0 | 205.0 | 0.0 | -66.5 | 138.4 |
| Betriebsmittel/Diverses | 23.5 | 0.0 | 229.4 | 19.6 | 272.4 | 0.0 | -201.3 | 71.1 |
| Immaterielle Anlagen | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total Infrastruktur | 33 949.0 | 22.0 | 13 000.4 | 719.9 | 47 691.2 | -1 488.8 | -25 708.3 | 20 494.2 |

Die Gliederung orientiert sich an den Vorgaben der RTE 29900 (Mindestgliederung nach Anlagegattungen).

| 22. Investitionsrechnung Infrastruktur (Art. 3 Abs. 2 RKV) in TCHF | Anlagen im Bau 01.01.2023 | Spartenum- gliederung An- lagen im Bau | Rechnungen Dritte | Eigen- leistungen | Total | Erfolgs- rechnung (Aufwand) | Anlagen- rechnung (Aktivierung) | Anlagen im Bau 31.12.2023 |
|---|---------------------------------|--|----------------------|----------------------|-----------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--|
| Kosten (Leistungen) vom 01.01.2023–31.12.2023 | | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 542.7 | 0.0 | 523.3 | 6.8 | 1 072.8 | -51.8 | -952.5 | 68.5 |
| Kunstbauten: Brücken | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Kunstbauten: Tunnel | 1 635.6 | 0.0 | 598.3 | 17.0 | 2 250.9 | 0.0 | 0.0 | 2 250.9 |
| Übrige Kunstbauten | 277.5 | 0.0 | 73.5 | 6.1 | 357.2 | -6.7 | -16.9 | 333.5 |
| Fahrbahn | 5 673.1 | 0.0 | 5 922.0 | 905.6 | 12 500.7 | -428.7 | -2 524.1 | 9 547.8 |
| Bahnstromanlagen | 1 512.6 | 0.0 | 1 320.0 | 5.3 | 2 837.8 | -126.7 | -306.7 | 2 404.4 |
| Sicherungsanlagen | 5 868.6 | 0.0 | 4 223.8 | 49.4 | 10 141.8 | -254.0 | -1 698.9 | 8 189.0 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 284.2 | 0.0 | 1 028.1 | 11.1 | 1 323.3 | -98.7 | -498.0 | 726.6 |
| Publikumsanlagen | 4 490.4 | 0.0 | 4 952.3 | 57.1 | 9 499.8 | -281.8 | -1 984.4 | 7 233.7 |
| Fahrzeuge Infrastruktur | 138.4 | 0.0 | 58.1 | 11.9 | 208.5 | 0.0 | -139.9 | 68.6 |
| Betriebsmittel/Diverses | 71.1 | 0.0 | 685.5 | 23.6 | 780.2 | -58.5 | -143.8 | 577.9 |
| Immaterielle Anlagen | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total Infrastruktur | 20 494.2 | 0.0 | 19 385.0 | 1 093.8 | 40 973.0 | -1 306.9 | -8 265.2 | 31 400.8 |

Die Gliederung orientiert sich an den Vorgaben der RTE 29900 (Mindestgliederung nach Anlagegattungen).

| 23. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umglie- | | Bestand |
|--|----------------|------------------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Total AVA | 01.01.2022 | gliederungen/ Korrekturen | Zugänge | Abgänge | runge- n aus | Beiträge Dritte | 31.12.2022 |
| | | Anfangsbestand | | | Anlagen im Bau | | |
| Anschaffungswerte 2022 | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 63 557 | 0 | 0 | -594 | 775 | -50 | 63 689 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 43 220 | 0 | 0 | -225 | 303 | -50 | 43 248 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 20 208 | 0 | 0 | -369 | 472 | 0 | 20 311 |
| Kunstabauten | 10 780 | 0 | 0 | -134 | 6 | 0 | 10 652 |
| Brücken | 8 253 | 0 | 0 | -134 | 6 | 0 | 8 125 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 2 527 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 527 |
| Fahrbahn | 139 821 | 0 | 0 | -2 436 | 3 213 | -514 | 140 085 |
| Gleise | 82 457 | 0 | 0 | -1 278 | 1 547 | 0 | 82 726 |
| Weichen | 8 963 | 0 | 0 | -535 | 349 | 0 | 8 777 |
| Unterbauten | 44 276 | -22 | 0 | -438 | 0 | 0 | 43 817 |
| Bahnübergänge | 4 125 | 22 | 0 | -185 | 1 317 | -514 | 4 765 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 39 667 | 0 | 0 | -5 | 176 | 0 | 39 837 |
| Fahrleitungsanlagen | 30 047 | 0 | 0 | -5 | 176 | 0 | 30 218 |
| Schaltposten | 2 273 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 273 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 7 346 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 346 |
| Sicherungsanlagen | 82 266 | 0 | 0 | -946 | 20 021 | -4 280 | 97 061 |
| Stellwerkanlage | 30 326 | 0 | 0 | -61 | 6 687 | -2 973 | 33 979 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 10 607 | 0 | 0 | -614 | 11 742 | 0 | 21 735 |
| Leittechnik | 11 702 | 0 | 0 | -75 | 28 | 0 | 11 656 |
| Bahnübergänge | 10 140 | 0 | 0 | -196 | 1 411 | -1 307 | 10 048 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 19 491 | 0 | 0 | 0 | 152 | 0 | 19 643 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 13 701 | 0 | 0 | -219 | 715 | 0 | 14 196 |
| Niederspannungsverbraucher | 4 128 | 0 | 0 | -93 | 153 | 0 | 4 188 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 9 573 | 0 | 0 | -126 | 562 | 0 | 10 009 |
| Publikumsanlagen | 37 823 | 0 | 0 | -3 059 | 1 156 | 0 | 35 920 |
| Perrons und Zugängen | 28 982 | 0 | 0 | -2 286 | 733 | 0 | 27 429 |
| Perrondächer und Wartehallen | 3 198 | 0 | 0 | -127 | 347 | 0 | 3 418 |
| Übrige Publikumsanlagen | 5 643 | 0 | 0 | -646 | 76 | 0 | 5 073 |
| Fahrzeuge | 235 414 | 0 | 0 | -3 436 | 45 668 | 0 | 277 646 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 090 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 090 |
| Strassenfahrzeuge | 940 | 0 | 0 | 0 | 131 | 0 | 1 071 |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV) | 232 384 | 0 | 0 | -3 436 | 45 536 | 0 | 274 485 |
| Betriebsmittel/Diverses | 23 312 | 0 | 0 | -567 | 2 044 | -527 | 24 263 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 20 973 | 0 | 0 | -271 | 1 818 | -527 | 21 994 |
| Innerbetriebliche ICT | 2 339 | 0 | 0 | -296 | 226 | 0 | 2 269 |
| Immaterielle Anlagen | 3 776 | 0 | 0 | -419 | 359 | 0 | 3 716 |
| Total Anschaffungswerte | 650 117 | 0 | 0 | -11 813 | 74 132 | -5 371 | 707 065 |
| Anlagen im Bau | 87 059 | 0 | 25 403 | 0 | -74 132 | 0 | 38 331 |
| Anschaffungswerte | 737 176 | 0 | 25 403 | -11 813 | 0 | -5 371 | 745 395 |

Die Anlagen- und Abschreibungsrechnung wird nach Hauptanlagentypen gemäss Vorgabe vom Anhang der RKV (Art. 8 Abs. 2) gegliedert.

| 23. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umglie- | Beiträge | Bestand | Buchwert |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------|----------------|----------------|
| Total AVA | 01.01.2022 | Korrekturen | Zugänge | Abgänge | rungen aus | Dritte | 31.12.2022 | 31.12.2022 |
| | | Anfangsbestand | | | Anlagen im Bau | | | |
| Kumulierte Wertberichtigungen 2022 | | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 24 548 | 0 | 830 | -491 | 0 | 0 | 24 887 | 38 802 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 16 993 | 0 | 824 | -124 | 0 | 0 | 17 693 | 25 554 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 83 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 87 | 42 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 7 472 | 0 | 2 | -367 | 0 | 0 | 7 106 | 13 205 |
| Kunstbauten | 3 270 | 0 | 225 | -95 | 0 | 0 | 3 400 | 7 252 |
| Brücken | 2 504 | 0 | 158 | -95 | 0 | 0 | 2 568 | 5 557 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 766 | 0 | 66 | 0 | 0 | 0 | 832 | 1 695 |
| Fahrbahn | 85 121 | 0 | 3 189 | -2 217 | 0 | 0 | 86 093 | 53 992 |
| Gleise | 53 457 | 0 | 1 763 | -1 225 | 0 | 0 | 53 995 | 28 732 |
| Weichen | 4 651 | 0 | 301 | -485 | 0 | 0 | 4 467 | 4 310 |
| Unterbauten | 25 729 | -22 | 890 | -423 | 0 | 0 | 26 174 | 17 643 |
| Bahnübergänge | 1 284 | 22 | 236 | -84 | 0 | 0 | 1 457 | 3 308 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 21 117 | 0 | 1 162 | -4 | 0 | 0 | 22 275 | 17 562 |
| Fahrleitungsanlagen | 16 729 | 0 | 741 | -4 | 0 | 0 | 17 465 | 12 753 |
| Schaltposten | 1 239 | 0 | 146 | 0 | 0 | 0 | 1 385 | 888 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 3 150 | 0 | 275 | 0 | 0 | 0 | 3 425 | 3 921 |
| Sicherungsanlagen | 54 833 | 0 | 3 617 | -883 | 0 | 0 | 57 567 | 39 494 |
| Stellwerkanlage | 19 991 | 0 | 1 062 | -61 | 0 | 0 | 20 992 | 12 987 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 7 778 | 0 | 1 100 | -599 | 0 | 0 | 8 279 | 13 456 |
| Leittechnik | 5 838 | 0 | 738 | -75 | 0 | 0 | 6 501 | 5 155 |
| Bahnübergänge | 4 562 | 0 | 458 | -148 | 0 | 0 | 4 872 | 5 176 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 16 664 | 0 | 259 | 0 | 0 | 0 | 16 923 | 2 720 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 7 621 | 0 | 696 | -200 | 0 | 0 | 8 116 | 6 080 |
| Niederspannungsverbraucher | 2 436 | 0 | 168 | -74 | 0 | 0 | 2 531 | 1 657 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 5 184 | 0 | 527 | -126 | 0 | 0 | 5 585 | 4 424 |
| Publikumsanlagen | 16 643 | 0 | 1 054 | -2 440 | 0 | 0 | 15 257 | 20 664 |
| Perrons und Zugängen | 12 535 | 0 | 655 | -2 105 | 0 | 0 | 11 085 | 16 345 |
| Perrondächer und Wartehallen | 1 415 | 0 | 183 | -112 | 0 | 0 | 1 485 | 1 932 |
| Übrige Publikumsanlagen | 2 693 | 0 | 216 | -223 | 0 | 0 | 2 687 | 2 387 |
| Fahrzeuge | 126 770 | 0 | 8 374 | -3 156 | 0 | 0 | 131 988 | 145 658 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 040 | 0 | 18 | 0 | 0 | 0 | 2 058 | 32 |
| Strassenfahrzeuge | 670 | 0 | 55 | 0 | 0 | 0 | 725 | 346 |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV) | 124 060 | 0 | 8 301 | -3 156 | 0 | 0 | 129 205 | 145 280 |
| Betriebsmittel/Diverses | 13 988 | 0 | 1 112 | -553 | 0 | 0 | 14 547 | 9 716 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 12 364 | 0 | 827 | -258 | 0 | 0 | 12 932 | 9 061 |
| Innerbetriebliche ICT | 1 624 | 0 | 285 | -295 | 0 | 0 | 1 614 | 655 |
| Immaterielle Anlagen | 1 718 | 0 | 571 | -410 | 0 | 0 | 1 879 | 1 836 |
| Total Wertberichtigungen | 355 629 | 0 | 20 829 | -10 449 | 0 | 0 | 366 009 | 341 056 |
| Anlagen im Bau | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 38 331 |
| Wertberichtigungen/Buchwert | 355 629 | 0 | 20 829 | -10 449 | 0 | 0 | 366 009 | 379 387 |

| 23. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umgliede- | | Bestand |
|--|----------------|------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| Total AVA | 01.01.2023 | gliederungen/ Korrekturen | Zugänge | Abgänge | runge aus Anlagen im Bau | Beiträge Dritte | 31.12.2023 |
| Anschaffungswerte 2023 | | Anfangsbestand | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 63 689 | 0 | 0 | 0 | 14 877 | 0 | 78 566 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 43 248 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 43 248 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 130 | 0 | 0 | 0 | 13 925 | 0 | 14 054 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 20 311 | 0 | 0 | 0 | 953 | 0 | 21 264 |
| Kunstbauten | 10 652 | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 | 10 669 |
| Brücken | 8 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 125 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 2 527 | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 | 2 544 |
| Fahrbahn | 140 085 | 0 | 0 | -84 | 2 524 | -68 | 142 457 |
| Gleise | 82 726 | 0 | 0 | 0 | 1 542 | 0 | 84 269 |
| Weichen | 8 777 | 0 | 0 | -84 | 167 | 0 | 8 860 |
| Unterbauten | 43 817 | 0 | 0 | 0 | 140 | 0 | 43 956 |
| Bahnübergänge | 4 765 | 0 | 0 | 0 | 675 | -68 | 5 372 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 39 837 | 0 | 0 | -253 | 307 | 0 | 39 891 |
| Fahrleitungsanlagen | 30 218 | 0 | 0 | -253 | 165 | 0 | 30 129 |
| Schaltposten | 2 273 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 273 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 7 346 | 0 | 0 | 0 | 142 | 0 | 7 488 |
| Sicherungsanlagen | 97 061 | 0 | 0 | -458 | 1 699 | -205 | 98 097 |
| Stellwerkanlage | 33 979 | 0 | 0 | 0 | 538 | 0 | 34 517 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 21 735 | 0 | 0 | -432 | 0 | 0 | 21 303 |
| Leittechnik | 11 656 | 0 | 0 | -26 | 0 | 0 | 11 629 |
| Bahnübergänge | 10 048 | 0 | 0 | 0 | 932 | -205 | 10 776 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 19 643 | 0 | 0 | 0 | 229 | 0 | 19 872 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 14 196 | 0 | 0 | -105 | 498 | 0 | 14 589 |
| Niederspannungsverbraucher | 4 188 | 0 | 0 | -100 | 57 | 0 | 4 145 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 10 009 | 0 | 0 | -5 | 441 | 0 | 10 444 |
| Publikumsanlagen | 35 920 | 0 | 0 | -113 | 2 296 | 0 | 38 104 |
| Perrons und Zugängen | 27 429 | 0 | 0 | -24 | 1 902 | 0 | 29 307 |
| Perrondächer und Wartehallen | 3 418 | 0 | 0 | -79 | 53 | 0 | 3 392 |
| Übrige Publikumsanlagen | 5 073 | 0 | 0 | -10 | 341 | 0 | 5 405 |
| Fahrzeuge | 277 646 | 0 | 0 | -3 942 | 633 | 0 | 274 336 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 090 | 0 | 0 | -10 | 90 | 0 | 2 170 |
| Strassenfahrzeuge | 1 071 | 0 | 0 | -272 | 97 | 0 | 896 |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV) | 274 485 | 0 | 0 | -3 660 | 446 | 0 | 271 270 |
| Betriebsmittel/Diverses | 24 263 | 0 | 0 | -1 078 | 9 103 | 0 | 32 288 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 21 994 | 0 | 0 | -550 | 8 856 | 0 | 30 299 |
| Innerbetriebliche ICT | 2 269 | 0 | 0 | -528 | 247 | 0 | 1 988 |
| Immaterielle Anlagen | 3 716 | 0 | 0 | -104 | 220 | 0 | 3 832 |
| Total Anschaffungswerte | 707 065 | 0 | 0 | -6 137 | 32 174 | -273 | 732 829 |
| Anzahlungen und Anlagen im Bau | 38 331 | 0 | 73 920 | 0 | -32 174 | 0 | 80 077 |
| Anschaffungswerte | 745 395 | 0 | 73 920 | -6 137 | 0 | -273 | 812 906 |

Im Zusammenhang mit dem Kauf von fünf neuen Zügen für die WSB (Lieferung 2025) wurde im ersten Quartal 2023 eine Anzahlung in der Höhe von CHF 35.5 Mio. geleistet. Diese ist mit einer Garantie einer Schweizer Bank gesichert.

| 23. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umglie- | | Bestand | Buchwert |
|--|----------------|------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Total AVA | 01.01.2023 | gliederungen/ Korrekturen | Zugänge | Abgänge | derungen aus Anlagen im Bau | Beiträge Dritte | 31.12.2023 | 31.12.2023 |
| Kumulierte Wertberichtigungen 2023 | | Anfangsbestand | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 24 887 | 0 | 849 | 0 | 0 | 0 | 25 736 | 52 830 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 17 693 | 0 | 828 | 0 | 0 | 0 | 18 522 | 24 726 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 87 | 0 | 19 | 0 | 0 | 0 | 106 | 13 948 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 7 106 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 7 108 | 14 156 |
| Kunstbauten | 3 400 | 0 | 224 | 0 | 0 | 0 | 3 624 | 7 045 |
| Brücken | 2 568 | 0 | 158 | 0 | 0 | 0 | 2 726 | 5 400 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 832 | 0 | 66 | 0 | 0 | 0 | 898 | 1 645 |
| Fahrbahn | 86 093 | 0 | 3 222 | -84 | 0 | 0 | 89 231 | 53 227 |
| Gleise | 53 995 | 0 | 1 782 | 0 | 0 | 0 | 55 777 | 28 492 |
| Weichen | 4 467 | 0 | 337 | -84 | 0 | 0 | 4 720 | 4 140 |
| Unterbauten | 26 174 | 0 | 856 | 0 | 0 | 0 | 27 030 | 16 926 |
| Bahnübergänge | 1 457 | 0 | 247 | 0 | 0 | 0 | 1 704 | 3 669 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 22 275 | 0 | 1 141 | -253 | 0 | 0 | 23 163 | 16 728 |
| Fahrleitungsanlagen | 17 465 | 0 | 719 | -253 | 0 | 0 | 17 932 | 12 198 |
| Schaltposten | 1 385 | 0 | 139 | 0 | 0 | 0 | 1 525 | 749 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 3 425 | 0 | 282 | 0 | 0 | 0 | 3 707 | 3 781 |
| Sicherungsanlagen | 57 567 | 0 | 3 536 | -357 | 0 | 0 | 60 746 | 37 351 |
| Stellwerkanlage | 20 992 | 0 | 1 076 | 0 | 0 | 0 | 22 068 | 12 449 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 8 279 | 0 | 985 | -331 | 0 | 0 | 8 932 | 12 371 |
| Leittechnik | 6 501 | 0 | 744 | -26 | 0 | 0 | 7 218 | 4 411 |
| Bahnübergänge | 4 872 | 0 | 471 | 0 | 0 | 0 | 5 343 | 5 433 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 16 923 | 0 | 261 | 0 | 0 | 0 | 17 184 | 2 688 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 8 116 | 0 | 706 | -105 | 0 | 0 | 8 717 | 5 872 |
| Niederspannungsverbraucher | 2 531 | 0 | 169 | -100 | 0 | 0 | 2 600 | 1 545 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 5 585 | 0 | 537 | -5 | 0 | 0 | 6 117 | 4 328 |
| Publikumsanlagen | 15 257 | 0 | 913 | -105 | 0 | 0 | 16 065 | 22 038 |
| Perrons und Zugängen | 11 085 | 0 | 655 | -23 | 0 | 0 | 11 717 | 17 590 |
| Perrondächer und Wartehallen | 1 485 | 0 | 116 | -73 | 0 | 0 | 1 528 | 1 864 |
| Übrige Publikumsanlagen | 2 687 | 0 | 142 | -9 | 0 | 0 | 2 820 | 2 585 |
| Fahrzeuge | 131 988 | 0 | 10 977 | -3 919 | 0 | 0 | 139 046 | 135 290 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 058 | 0 | 21 | -10 | 0 | 0 | 2 069 | 101 |
| Strassenfahrzeuge | 725 | 0 | 57 | -249 | 0 | 0 | 534 | 362 |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV) | 129 205 | 0 | 10 899 | -3 660 | 0 | 0 | 136 443 | 134 827 |
| Betriebsmittel/Diverses | 14 547 | 0 | 1 349 | -1 050 | 0 | 0 | 14 846 | 17 442 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 12 932 | 0 | 1 060 | -526 | 0 | 0 | 13 466 | 16 833 |
| Innerbetriebliche ICT | 1 614 | 0 | 290 | -524 | 0 | 0 | 1 380 | 609 |
| Immaterielle Anlagen | 1 879 | 0 | 586 | -92 | 0 | 0 | 2 373 | 1 459 |
| Total Wertberichtigungen | 366 009 | 0 | 23 502 | -5 964 | 0 | 0 | 383 547 | 349 282 |
| Anzahlungen und Anlagen im Bau | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 80 077 |
| Wertberichtigungen/Buchwert | 366 009 | 0 | 23 502 | -5 964 | 0 | 0 | 383 547 | 429 359 |

| 23. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umgliede- | | Bestand |
|--|----------------|------------------------------|---------------|---------------|---------------------------------|-----------------|-------------------|
| Total AVA Infrastruktur | 01.01.2022 | gliederungen/ Korrekturen | Zugänge | Abgänge | rungen aus Anlagen im Bau | Beiträge Dritte | 31.12.2022 |
| Anschaffungswerte 2022 | | Anfangsbestand | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 47 915 | 0 | 0 | -492 | 696 | -50 | 48 070 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 27 672 | 0 | 0 | -123 | 224 | -50 | 27 723 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 20 114 | 0 | 0 | -369 | 472 | 0 | 20 217 |
| Kunstabauten | 10 780 | 0 | 0 | -134 | 6 | 0 | 10 652 |
| Brücken | 8 253 | 0 | 0 | -134 | 6 | 0 | 8 125 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 2 527 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 527 |
| Fahrbahn | 138 106 | 0 | 0 | -2 436 | 2 790 | -514 | 137 947 |
| Gleise | 81 297 | 0 | 0 | -1 278 | 1 124 | 0 | 81 143 |
| Weichen | 8 521 | 0 | 0 | -535 | 349 | 0 | 8 335 |
| Unterbauten | 44 164 | 22 | 0 | -438 | 0 | 0 | 43 748 |
| Bahnübergänge | 4 125 | -22 | 0 | -185 | 1 317 | -514 | 4 721 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 39 046 | 0 | 0 | -5 | 176 | 0 | 39 217 |
| Fahrleitungsanlagen | 29 540 | 0 | 0 | -5 | 176 | 0 | 29 711 |
| Schaltposten | 2 219 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 219 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 7 287 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 287 |
| Sicherungsanlagen | 81 514 | 0 | 0 | -946 | 19 992 | -4 280 | 96 280 |
| Stellwerkanlage | 30 297 | 0 | 0 | -61 | 6 687 | -2 973 | 33 950 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 10 607 | 0 | 0 | -614 | 11 742 | 0 | 21 735 |
| Leittechnik | 11 702 | 0 | 0 | -75 | 0 | -1 307 | 10 320 |
| Bahnübergänge | 10 140 | 0 | 0 | -196 | 1 411 | 0 | 11 356 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 18 768 | 0 | 0 | 0 | 152 | 0 | 18 920 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 11 237 | 0 | 0 | -212 | 655 | 0 | 11 681 |
| Niederspannungsverbraucher | 2 331 | 0 | 0 | -93 | 127 | 0 | 2 365 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 8 906 | 0 | 0 | -119 | 528 | 0 | 9 316 |
| Publikumsanlagen | 37 644 | 0 | 0 | -3 059 | 1 156 | 0 | 35 741 |
| Perrons und Zugängen | 28 982 | 0 | 0 | -2 286 | 733 | 0 | 27 429 |
| Perrondächer und Wartehallen | 3 198 | 0 | 0 | -127 | 347 | 0 | 3 418 |
| Übrige Publikumsanlagen | 5 464 | 0 | 0 | -646 | 76 | 0 | 4 894 |
| Fahrzeuge | 2 931 | 0 | 0 | 0 | 67 | 0 | 2 997 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 090 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 090 |
| Strassenfahrzeuge | 841 | 0 | 0 | 0 | 67 | 0 | 907 |
| Betriebsmittel/Diverses | 6 795 | -5 | 0 | -417 | 142 | 0 | 6 516 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 6 382 | -5 | 0 | -192 | 119 | 0 | 6 305 |
| Innerbetriebliche ICT | 413 | 0 | 0 | -225 | 23 | 0 | 211 |
| Immaterielle Anlagen | 525 | 0 | 0 | -22 | 28 | 0 | 532 |
| Total Anschaffungswerte | 376 494 | -5 | 0 | -7 721 | 25 708 | -4 844 | 389 632 |
| Anlagen im Bau | 33 949 | 0 | 12 253 | 0 | -25 708 | 0 | 20 494 |
| Anschaffungswerte | 410 443 | -5 | 12 253 | -7 721 | 0 | -4 844 | 410 126 |

Die Anlagen- und Abschreibungsrechnung wird nach Hauptanlagentypen gemäss Vorgabe der RTE 29900 und dem Anhang der RKV (Art. 8 Abs. 2) gegliedert.

| 23. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umgliede- | Beiträge | Bestand | Buchwert |
|--|----------------|------------------------------|---------------|---------------|-------------------|----------|----------------|----------------|
| Total AVA Infrastruktur | 01.01.2022 | gliederungen/ Korrekturen | Zugänge | Abgänge | Anlagen im Bau | Dritte | 31.12.2022 | 31.12.2022 |
| Kumulierte Wertberichtigungen 2022 | | Anfangsbestand | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 17 569 | 0 | 469 | -439 | 0 | 0 | 17 599 | 30 471 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 10 014 | 0 | 463 | -71 | 0 | 0 | 10 405 | 17 318 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 83 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 87 | 42 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 7 472 | 0 | 2 | -367 | 0 | 0 | 7 106 | 13 111 |
| Kunstabauten | 3 270 | 0 | 225 | -95 | 0 | 0 | 3 400 | 7 252 |
| Brücken | 2 504 | 0 | 158 | -95 | 0 | 0 | 2 568 | 5 557 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 766 | 0 | 66 | 0 | 0 | 0 | 832 | 1 695 |
| Fahrbahn | 84 258 | 0 | 3 126 | -2 217 | 0 | 0 | 85 167 | 52 780 |
| Gleise | 52 888 | 0 | 1 722 | -1 225 | 0 | 0 | 53 385 | 27 758 |
| Weichen | 4 420 | 0 | 287 | -485 | 0 | 0 | 4 222 | 4 113 |
| Unterbauten | 25 666 | -22 | 882 | -423 | 0 | 0 | 26 103 | 17 645 |
| Bahnübergänge | 1 284 | 22 | 236 | -84 | 0 | 0 | 1 457 | 3 264 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 20 840 | 0 | 1 141 | -4 | 0 | 0 | 21 977 | 17 240 |
| Fahrleitungsanlagen | 16 483 | 0 | 723 | -4 | 0 | 0 | 17 201 | 12 510 |
| Schaltposten | 1 223 | 0 | 145 | 0 | 0 | 0 | 1 368 | 851 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 3 134 | 0 | 273 | 0 | 0 | 0 | 3 407 | 3 880 |
| Sicherungsanlagen | 54 108 | 0 | 3 611 | -883 | 0 | 0 | 56 836 | 39 444 |
| Stellwerkanlage | 19 978 | 0 | 1 060 | -61 | 0 | 0 | 20 978 | 12 972 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 7 778 | 0 | 1 100 | -599 | 0 | 0 | 8 279 | 13 456 |
| Leittechnik | 5 838 | 0 | 738 | -75 | 0 | 0 | 6 500 | 3 820 |
| Bahnübergänge | 4 562 | 0 | 458 | -148 | 0 | 0 | 4 872 | 6 484 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 15 952 | 0 | 255 | 0 | 0 | 0 | 16 208 | 2 713 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 6 234 | 0 | 542 | -192 | 0 | 0 | 6 584 | 5 097 |
| Niederspannungsverbraucher | 1 509 | 0 | 86 | -74 | 0 | 0 | 1 521 | 844 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 4 725 | 0 | 457 | -119 | 0 | 0 | 5 063 | 4 253 |
| Publikumsanlagen | 16 558 | 0 | 1 047 | -2 440 | 0 | 0 | 15 166 | 20 575 |
| Perrons und Zugängen | 12 535 | 0 | 655 | -2 105 | 0 | 0 | 11 085 | 16 345 |
| Perrondächer und Wartehallen | 1 415 | 0 | 183 | -112 | 0 | 0 | 1 485 | 1 932 |
| Übrige Publikumsanlagen | 2 609 | 0 | 209 | -223 | 0 | 0 | 2 596 | 2 299 |
| Fahrzeuge | 2 666 | 0 | 65 | 0 | 0 | 0 | 2 732 | 266 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 040 | 0 | 18 | 0 | 0 | 0 | 2 058 | 32 |
| Strassenfahrzeuge | 626 | 0 | 47 | 0 | 0 | 0 | 674 | 234 |
| Betriebsmittel/Diverses | 2 586 | -31 | 338 | -404 | 0 | 0 | 2 488 | 4 028 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 2 226 | -31 | 301 | -180 | 0 | 0 | 2 316 | 3 989 |
| Innerbetriebliche ICT | 360 | 0 | 37 | -224 | 0 | 0 | 172 | 39 |
| Immaterielle Anlagen | 115 | 0 | 80 | -13 | 0 | 0 | 181 | 350 |
| Total Wertberichtigungen | 208 203 | -31 | 10 645 | -6 687 | 0 | 0 | 212 129 | 177 503 |
| Anlagen im Bau | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 494 |
| Wertberichtigungen/Buchwert | 208 203 | -31 | 10 645 | -6 687 | 0 | 0 | 212 129 | 197 998 |

| 23. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umgliederun- | | Bestand |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------|
| Total AVA Infrastruktur | 01.01.2023 | Korrektur An- | Zugänge | Abgänge | gen aus An- | Beiträge Dritte | 31.12.2023 |
| | | fangsbestand | | | lagen im Bau | | |
| Anschaffungswerte 2023 | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 48 070 | 0 | 0 | 0 | 953 | 0 | 49 022 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 27 723 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 723 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 20 217 | 0 | 0 | 0 | 953 | 0 | 21 170 |
| Kunstbauten | 10 652 | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 | 10 669 |
| Brücken | 8 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 125 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 2 527 | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 | 2 544 |
| Fahrbahn | 137 947 | 0 | 0 | -84 | 2 524 | -68 | 140 319 |
| Gleise | 81 143 | 0 | 0 | 0 | 1 542 | 0 | 82 685 |
| Weichen | 8 335 | 0 | 0 | -84 | 167 | 0 | 8 418 |
| Unterbauten | 43 748 | 0 | 0 | 0 | 140 | 0 | 43 887 |
| Bahnübergänge | 4 721 | 0 | 0 | 0 | 675 | -68 | 5 328 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 39 217 | 0 | 0 | -253 | 307 | 0 | 39 271 |
| Fahrleitungsanlagen | 29 711 | 0 | 0 | -253 | 165 | 0 | 29 623 |
| Schaltposten | 2 219 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 219 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 7 287 | 0 | 0 | 0 | 142 | 0 | 7 429 |
| Sicherungsanlagen | 96 280 | 0 | 0 | -458 | 1 699 | -205 | 97 316 |
| Stellwerkanlage | 33 950 | 0 | 0 | 0 | 538 | 0 | 34 487 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 21 735 | 0 | 0 | -432 | 0 | 0 | 21 303 |
| Leittechnik | 10 320 | 0 | 0 | -26 | 0 | 0 | 10 294 |
| Bahnübergänge | 11 356 | 0 | 0 | 0 | 932 | -205 | 12 083 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 18 920 | 0 | 0 | 0 | 229 | 0 | 19 149 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 11 681 | 0 | 0 | -94 | 498 | 0 | 12 085 |
| Niederspannungsverbraucher | 2 365 | 0 | 0 | -88 | 57 | 0 | 2 334 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 9 316 | 0 | 0 | -5 | 441 | 0 | 9 751 |
| Publikumsanlagen | 35 741 | 0 | 0 | -113 | 1 984 | 0 | 37 613 |
| Perrons und Zugängen | 27 429 | 0 | 0 | -24 | 1 590 | 0 | 28 996 |
| Perrondächer und Wartehallen | 3 418 | 0 | 0 | -79 | 53 | 0 | 3 392 |
| Übrige Publikumsanlagen | 4 894 | 0 | 0 | -10 | 341 | 0 | 5 225 |
| Fahrzeuge | 2 997 | 0 | 0 | -229 | 140 | 0 | 2 908 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 090 | 0 | 0 | -10 | 90 | 0 | 2 170 |
| Strassenfahrzeuge | 907 | 0 | 0 | -219 | 50 | 0 | 738 |
| Betriebsmittel/Diverses | 6 516 | 5 | 0 | -16 | 144 | 0 | 6 649 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 6 305 | 5 | 0 | -7 | 129 | 0 | 6 432 |
| Innerbetriebliche ICT | 211 | 0 | 0 | -9 | 15 | 0 | 217 |
| Immaterielle Anlagen | 532 | 0 | 0 | -6 | 0 | 0 | 526 |
| Total Anschaffungswerte | 389 632 | 5 | 0 | -1 251 | 8 265 | -273 | 396 378 |
| Anlagen im Bau | 20 494 | 0 | 19 172 | 0 | -8 265 | 0 | 31 401 |
| Anschaffungswerte | 410 126 | 5 | 19 172 | -1 251 | 0 | -273 | 427 779 |

| 23. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umgliederun- | Beiträge | Bestand | Buchwert |
|--|----------------|------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------|----------------|----------------|
| Total AVA Infrastruktur | 01.01.2023 | gliederungen/ Korrekturen | Zugänge | Abgänge | gen aus An- | Dritte | 31.12.2023 | 31.12.2023 |
| | | Anfangsbestand | | | lagen im Bau | | | |
| Kumulierte Wertberichtigungen 2023 | | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 17 599 | 0 | 474 | 0 | 0 | 0 | 18 072 | 30 950 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 10 405 | 0 | 468 | 0 | 0 | 0 | 10 873 | 16 850 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 87 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 92 | 38 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 7 106 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 7 108 | 14 062 |
| Kunstabauten | 3 400 | 0 | 224 | 0 | 0 | 0 | 3 624 | 7 045 |
| Brücken | 2 568 | 0 | 158 | 0 | 0 | 0 | 2 726 | 5 400 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 832 | 0 | 66 | 0 | 0 | 0 | 898 | 1 645 |
| Fahrbahn | 85 167 | 0 | 3 161 | -84 | 0 | 0 | 88 243 | 52 076 |
| Gleise | 53 385 | 0 | 1 742 | 0 | 0 | 0 | 55 128 | 27 558 |
| Weichen | 4 222 | 0 | 323 | -84 | 0 | 0 | 4 461 | 3 957 |
| Unterbauten | 26 103 | 0 | 849 | 0 | 0 | 0 | 26 951 | 16 936 |
| Bahnübergänge | 1 457 | 0 | 247 | 0 | 0 | 0 | 1 704 | 3 625 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 21 977 | 0 | 1 120 | -253 | 0 | 0 | 22 844 | 16 427 |
| Fahrleitungsanlagen | 17 201 | 0 | 702 | -253 | 0 | 0 | 17 650 | 11 972 |
| Schaltposten | 1 368 | 0 | 138 | 0 | 0 | 0 | 1 506 | 713 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 3 407 | 0 | 281 | 0 | 0 | 0 | 3 688 | 3 741 |
| Sicherungsanlagen | 56 836 | 0 | 3 525 | -357 | 0 | 0 | 60 004 | 37 312 |
| Stellwerkanlage | 20 978 | 0 | 1 074 | 0 | 0 | 0 | 22 052 | 12 435 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 8 279 | 0 | 985 | -331 | 0 | 0 | 8 932 | 12 371 |
| Leittechnik | 6 500 | 0 | 738 | -26 | 0 | 0 | 7 212 | 3 082 |
| Bahnübergänge | 4 872 | 0 | 471 | 0 | 0 | 0 | 5 343 | 6 740 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 16 208 | 0 | 258 | 0 | 0 | 0 | 16 465 | 2 684 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 6 584 | 0 | 566 | -93 | 0 | 0 | 7 057 | 5 028 |
| Niederspannungsverbraucher | 1 521 | 0 | 84 | -88 | 0 | 0 | 1 517 | 817 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 5 063 | 0 | 483 | -5 | 0 | 0 | 5 540 | 4 212 |
| Publikumsanlagen | 15 166 | 0 | 907 | -105 | 0 | 0 | 15 968 | 21 645 |
| Perrons und Zugängen | 11 085 | 0 | 655 | -23 | 0 | 0 | 11 717 | 17 279 |
| Perrondächer und Wartehallen | 1 485 | 0 | 116 | -73 | 0 | 0 | 1 528 | 1 864 |
| Übrige Publikumsanlagen | 2 596 | 0 | 136 | -9 | 0 | 0 | 2 723 | 2 502 |
| Fahrzeuge | 2 732 | 0 | 57 | -218 | 0 | 0 | 2 570 | 338 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 058 | 0 | 21 | -10 | 0 | 0 | 2 069 | 101 |
| Strassenfahrzeuge | 674 | 0 | 36 | -208 | 0 | 0 | 501 | 237 |
| Betriebsmittel/Diverses | 2 488 | 5 | 328 | -16 | 0 | 0 | 2 806 | 3 843 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 2 316 | 5 | 308 | -7 | 0 | 0 | 2 622 | 3 810 |
| Innerbetriebliche ICT | 172 | 0 | 21 | -9 | 0 | 0 | 184 | 33 |
| Immaterielle Anlagen | 181 | 0 | 78 | -6 | 0 | 0 | 254 | 273 |
| Total Wertberichtigungen | 212 129 | 5 | 10 440 | -1 132 | 0 | 0 | 221 443 | 174 936 |
| Anlagen im Bau | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 401 |
| Wertberichtigungen/Buchwert | 212 129 | 5 | 10 440 | -1 132 | 0 | 0 | 221 443 | 206 336 |

24. Rückstellungsspiegel in TCHF

| | Schäden | Infrastruktur | Total |
|--------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Stand 01.01.2022 | 0.0 | 203.4 | 203.4 |
| Bildung 2022 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Verwendung 2022 | 0.0 | -103.8 | -103.8 |
| Auflösung 2022 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Stand 31.12.2022 | 0.0 | 99.6 | 99.6 |
| <i>davon kurzfristig</i> | <i>0.0</i> | <i>29.8</i> | <i>29.8</i> |
| <i>davon langfristig</i> | <i>0.0</i> | <i>69.8</i> | <i>69.8</i> |
| Bildung 2023 | 124.9 | 0.0 | 124.9 |
| Verwendung 2023 | 0.0 | -29.8 | -29.8 |
| Auflösung 2023 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Stand 31.12.2023 | 124.9 | 69.8 | 194.7 |
| <i>davon kurzfristig</i> | <i>124.9</i> | <i>29.8</i> | <i>154.7</i> |
| <i>davon langfristig</i> | <i>0.0</i> | <i>40.0</i> | <i>40.0</i> |

Die Rückstellung Schäden beinhaltet noch nicht behobene Schäden sowie noch nicht vollständig mit der Versicherung abgerechnete Schäden.
Die Rückstellung Infrastruktur beinhaltet Rückstellungen für Unterhalt Bahnübergänge und den Rückbau einer Weiche.

| | Bedingt. rückz. Darlehen | Rückzahlbare Darlehen | À fonds perdu/ Beiträge Dritte | Total |
|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Stand 31.12.2022 | 201 459.8 | 5 743.4 | 1 019.3 | 208 222.5 |
| <i>Anteil Bund</i> | <i>69 606.3</i> | <i>1 242.8</i> | <i>0.0</i> | <i>70 849.0</i> |
| <i>Anteil Kanton Aargau</i> | <i>116 396.1</i> | <i>4 500.7</i> | <i>229.0</i> | <i>121 125.8</i> |
| <i>Anteil Kanton Zürich</i> | <i>14 768.0</i> | <i>0.0</i> | <i>790.3</i> | <i>15 558.3</i> |
| <i>Anteil Dritte</i> | <i>689.5</i> | <i>0.0</i> | <i>0.0</i> | <i>689.5</i> |
| Stand 31.12.2023 | 208 181.4 | 4 033.4 | 1 773.8 | 213 988.6 |
| <i>Anteil Bund</i> | <i>76 327.9</i> | <i>872.6</i> | <i>0.0</i> | <i>77 200.5</i> |
| <i>Anteil Kanton Aargau</i> | <i>116 396.1</i> | <i>3 160.7</i> | <i>685.6</i> | <i>120 242.5</i> |
| <i>Anteil Kanton Zürich</i> | <i>14 768.0</i> | <i>0.0</i> | <i>1 088.2</i> | <i>15 856.2</i> |
| <i>Anteil Dritte</i> | <i>689.5</i> | <i>0.0</i> | <i>0.0</i> | <i>689.5</i> |

Darlehen von Bund und Kantonen für verschiedene Infrastrukturinvestitionen.
Beiträge Dritte für Infrastrukturinvestitionen sowie Kostenbeteiligungen der LTB AG an RPV Investitionen.
Kurzfristig rückzahlbarer Anteil der Darlehen ist unter sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten (10) ausgewiesen.

Weitere Angaben zur Jahresrechnung

| Versicherungsdeckung in TCHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|------------|
| Sachversicherung (Anlagen und Fahrzeuge) | 156 000 | 431 283 |
| Sachversicherung (Gebäude) | 100 685 | 95 124 |
| Haftpflichtdeckung Infrastruktur | 100 000 | 100 000 |
| Haftpflichtdeckung Bahn | 100 000 | 100 000 |

Die Abnahme bei der Sachversicherung (Anlagen und Fahrzeuge) ist darauf zurückzuführen, dass bei den spurgebundenen Fahrzeugen die Versicherungsdeckung von «Vollwert» auf «Erstes Risiko» geändert wurde. Der zugrundegelegte Vollwert beläuft sich auf 748 670 TCHF.

| Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-------|
| Aargau Verkehr AG (AVA) | 288.7 | 262.8 |

| Wesentliche Beteiligungen – Limmat Bus AG, Dietikon | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|------------|
| Aktienkapital am 31.12. in TCHF | 2 000.0 | 2 000.0 |
| Beteiligungsquote | 100% | 100% |
| Zweck: Betrieb Busunternehmen | | |

| Weitere, nicht zu bilanzierende Verpflichtungen in TCHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|------------|
| ABB Schweiz AG, SLA Stromrichter- und Umrichterflotte, Laufzeit bis 9.12.2034 | 887 | 968 |
| Energie Wasser Bern, Traktionsenergie von 1.1.2021-31.12.2023 | 0 | 869 |
| Einkauf Traktionsenergie von 1.1.2024-31.12.2025 | 6 665 | 0 |
| AEW Energieliefervertrag Wärmelieferung Wärmeverbund Bremgarten bis 30.4.2038 | 1 305 | 1 373 |
| Stadler Bussnang AG, Werkliefervertrag für LTB Rollmaterial | 2 200 | 2 200 |
| Bombardier Transportation AG: MICAS - S2 Elektronik, 31.12.2025 | 389 | 583 |
| Siemens Servicevertrag ZSL 90; 31.12.2030 | 768 | 877 |
| Mietvertrag Depot Müsli der LTB AG bis 11.12.2032 | 1 074 | 1 194 |
| Zinskosten Bankkredit bis 30.06.2025 | 2 000 | 3 519 |
| Zinskosten Privatplatzierung bis 09.12.2041 | 1 581 | 1 762 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2037 | 787 | 906 |
| Zinskosten Privatplatzierung bis 2049 | 650 | 696 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2051 | 12 023 | 12 798 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2052 | 451 | 468 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2038 | 1 065 | 0 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2031 | 651 | 0 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2035 | 964 | 0 |
| Konsortialvertrag Baugesellschaft Bahnhof Süd, Aarau | 5 700 | 18 430 |

Weiter bestehen Betriebsverträge mit Gruppengesellschaften/Dritten zur Erbringung von Fahrleistungen (Bus).

Die Verträge haben analoge Laufzeiten wie die dazugehörenden Konzessionen. Auf der Einnahmenseite erhält die Aargau Verkehr AG (AVA) als Konzessionärin dafür Verkehrseinnahmen und Abgeltungen.

| Eventualverpflichtungen | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|------------|
| Mehrwertabgabe auf einer Parzelle am Bahnhof Aarau | p. m. | p. m. |

Solidarhaftung

Die Firma ist an folgenden einfachen Gesellschaften beteiligt und haftet solidarisch:

A-Welle: A-Welle ist eine einfache Gesellschaft mit den anderen Transportunternehmen und den Kantonen Aargau und Solothurn. Der Verbund erstreckt sich von Oberbipp - Aarau - Baden - Würenlos nach Waldshut - Muri - Oberrüti. Dieser verfolgt den Zweck innerhalb des Verbundgebietes dem Fahrgast die freie Wahl der Verkehrsmittel mit einem einheitlichen und transparenten Tarifsysteem zu ermöglichen.

Tarifverbund Luzern/Obwalden/Nidwalden (Passepartout): Der Verbund ist eine einfache Gesellschaft mit anderen Transportunternehmen und den Kantonen Luzern, Obwalden und Nidwalden. Der Tarifverbund hat zum Ziel möglichst viele Reisende für den öffentlichen Verkehr in den genannten Kantonen zu gewinnen, namentlich mit einem einfachen Tarifsysteem.

Baugesellschaft Bahnhof Süd Aarau: Die Metro Liegenschaften AG und die Aargau Verkehr AG (AVA) bilden eine einfache Gesellschaft mit dem Zweck zur Realisierung der Überbauung Areal Bahnhof Süd im Rahmen des TU-Werkvertrages.

Berufliche Vorsorge

Die AVA bezahlte im Berichtsjahr ordentlichen Vorsorgeaufwand über TCHF 3 033 (Vorjahr TCHF 2 742), welcher im Personalaufwand enthalten ist. Die BVK weist per 31.12.2023 einen (provisorischen) Deckungsgrad von 102.9% aus (Vorjahr 97.6%) aus. Es bestehen weder wirtschaftliche Nutzen noch Verpflichtungen gegenüber der BVK.

Genehmigung der Jahresrechnung

Die vorliegende Jahresrechnung wurde durch den Verwaltungsrat am 21. März 2024 genehmigt.

Subventionsrechtliche Prüfung

Das BAV prüft die genehmigten Rechnungen der Unternehmen, die vom Bund Finanzhilfen oder Abgeltungen nach dem Eisenbahn- oder dem Personenbeförderungsgesetz erhalten, periodisch oder nach Bedarf. Der Befund liegt zum Zeitpunkt der Publikation des Geschäftsberichtes noch nicht vor.

Bilanz Konzern

Konzernrechnung Aargau Verkehr AG (AVA)

| Aktiven in TCHF | Erläuterungen Anhang | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|----------------------|------------------|------------|
| Total Aktiven | | 477 412.1 | 423 407.4 |
| Umlaufvermögen | | 38 100.7 | 31 978.5 |
| Flüssige Mittel | 1) | 24 163.9 | 18 178.2 |
| Wertschriften | 2) | 1 327.3 | 1 283.4 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 3) | 3 467.9 | 4 462.8 |
| Sonstige kurzfristige Forderungen | 4) | 942.3 | 598.9 |
| Vorräte | 5) | 3 936.1 | 3 506.3 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 6) | 4 263.3 | 3 948.9 |
| Anlagevermögen | | 439 311.4 | 391 428.9 |
| Finanzanlagen | 7) | 108.4 | 88.6 |
| Beteiligungen | | 0.0 | 0.0 |
| Sachanlagen Infrastruktur Buchwert | 20) | 174 935.6 | 177 503.3 |
| <i>Anschaffungswert</i> | | 396 378.2 | 389 632.1 |
| <i>Kumulierte Abschreibungen Infrastruktur</i> | | -221 442.6 | -212 128.7 |
| Sachanlagen Verkehr und Nebengeschäft Buchwert | | 184 189.9 | 175 506.3 |
| <i>Anschaffungswert</i> | | 364 389.7 | 348 091.9 |
| <i>Kumulierte Abschreibungen Verkehr und Nebengeschäft</i> | | -180 199.8 | -172 585.6 |
| Anzahlungen und Anlagen im Bau | | 80 077.4 | 38 330.6 |
| <i>Infrastruktur</i> | | 31 400.8 | 20 494.2 |
| <i>Verkehr und Nebengeschäft</i> | | 48 676.6 | 17 836.4 |
| Passiven in TCHF | | 3112.2023 | 3112.2022 |
| Total Passiven | | 477 412.1 | 423 407.4 |
| Fremdkapital | | 420 809.7 | 366 914.4 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | 34 909.5 | 30 581.6 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 8) | 6 923.7 | 3 838.2 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 9) | 14 099.7 | 13 460.3 |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 10) | 3 429.0 | 3 344.7 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 21) | 154.7 | 29.8 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 11) | 10 302.4 | 9 908.5 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | | 385 900.2 | 336 332.8 |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 12) | 171 799.7 | 127 899.4 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 22) | 213 988.6 | 208 222.5 |
| <i>Bedingt rückzahlbare Darlehen der öffentlichen Hand</i> | | 208 181.4 | 201 459.8 |
| <i>Rückzahlbare Darlehen Bund und Kanton AG</i> | | 4 033.4 | 5 743.4 |
| <i>Beitrag à fonds perdu</i> | | 1 773.8 | 1 019.3 |
| Langfristige Rückstellungen | 21) | 111.9 | 210.8 |
| Eigenkapital | | 56 602.3 | 56 493.0 |
| Aktienkapital | | 18 824.0 | 18 824.0 |
| Gesetzliche Gewinnreserven | | 27 331.7 | 28 389.6 |
| <i>Reserve Sparte Infrastruktur (Artikel 67 EBG)</i> | | 17 001.8 | 17 734.1 |
| <i>Reserve Sparte RPV (Artikel 36 PBG)</i> | | 10 750.1 | 10 187.8 |
| <i>Reserve Sparte Agglomerationsverkehr</i> | | -973.8 | -86.0 |
| <i>Allgemeine Reserven</i> | | 553.7 | 553.7 |
| Gesetzliche Kapitalreserven (Fusionsagio) | | 1 716.6 | 1 716.6 |
| Freiwillige Gewinnreserve | | 8 675.4 | 8 312.6 |
| <i>Gewinnvortrag</i> | | 8 675.4 | 8 312.6 |
| Eigene Aktien | 13) | -56.7 | -54.7 |
| Jahresergebnis | | 111.3 | -695.1 |

Erfolgsrechnung Konzern

Konzernrechnung Aargau Verkehr AG (AVA)

| Betriebsbeitrag in TCHF | Erläuterungen Anhang | 2023 | 2022 |
|--|----------------------|------------------|-------------|
| Total Betriebsbeitrag | | 115 943.9 | 106 134.1 |
| Verkehrsertrag | | 31 476.9 | 23 351.2 |
| <i>Verkehrsverbunde</i> | | 22 601.7 | 16 578.1 |
| <i>Direkter Verkehr</i> | | 8 359.6 | 6 322.7 |
| <i>Übriges</i> | | 515.6 | 450.4 |
| Abgeltungen | | 55 797.7 | 55 622.2 |
| <i>Abgeltungen Infrastruktur</i> | | 17 315.0 | 18 610.4 |
| <i>Abgeltungen Verkehr</i> | 14) | 38 482.7 | 37 011.8 |
| Nebenertrag | | 27 432.7 | 26 290.9 |
| <i>Andere betriebliche Nebenerträge</i> | 15) | 4 651.5 | 4 672.3 |
| <i>Leistungen für Dritte</i> | | 19 054.1 | 18 820.9 |
| <i>Pacht und Miete</i> | | 1 160.0 | 1 018.7 |
| <i>Übrige Erträge</i> | | 2 567.1 | 1 779.0 |
| Eigenleistungen für Anlagevermögen | | 1 236.5 | 869.9 |
| Betriebsaufwand in TCHF | | 2023 | 2022 |
| Total Betriebsaufwand | | 111 317.3 | 104 368.2 |
| Andere betriebliche Nebenaufwände | 16) | 5 191.5 | 4 953.3 |
| Personalaufwand | | 53 945.0 | 49 641.5 |
| <i>Lohnaufwand und Zulagen</i> | | 42 236.9 | 38 890.3 |
| <i>Spesen und übrige Zulagen</i> | | 257.4 | 263.7 |
| <i>Sozialversicherungen</i> | | 8 303.1 | 7 880.1 |
| <i>Übriger Personalaufwand</i> | | 3 147.6 | 2 607.4 |
| Übriger Betriebsaufwand | | 25 087.6 | 23 772.5 |
| <i>Raumaufwand</i> | | 2 383.9 | 1 983.9 |
| <i>Unterhalt, Reparaturen Sachanlagen (ohne Gebäude)</i> | | 2 594.5 | 2 331.6 |
| <i>Fahrzeugaufwand</i> | | 5 552.0 | 5 360.2 |
| <i>Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren</i> | | 706.9 | 564.4 |
| <i>Trassenbenutzungsgebühren</i> | | 1 553.0 | 240.2 |
| <i>Vorsteuerkürzung</i> | | 1 897.6 | 1 847.8 |
| <i>Energieaufwand</i> | | 5 014.2 | 5 026.3 |
| <i>Verwaltungs- und Informatikaufwand</i> | | 3 298.0 | 2 853.0 |
| <i>Aufträge an Dritte/übriger Betriebsaufwand</i> | | 2 087.5 | 3 565.3 |
| Nicht aktivierbarer Investitionsaufwand | | 1 331.0 | 1 573.0 |
| Abschreibungen | | 25 762.2 | 24 427.9 |
| <i>Abschreibungen Sparte Infrastruktur</i> | | 10 550.3 | 11 656.7 |
| <i>Abschreibungen Verkehr und Nebengeschäft</i> | | 15 211.9 | 12 771.2 |
| Betriebsergebnis | | 4'626.6 | 1 765.9 |
| Finanzergebnis | | -2 611.9 | -2 149.5 |
| <i>Finanzaufwand</i> | 17) | -2 757.3 | -2 164.0 |
| <i>Finanzertrag</i> | 18) | 145.4 | 14.6 |
| Betriebsfremdes Ergebnis | | 0.0 | 0.0 |
| Ausserordentliches Ergebnis | 23) | -1 971.3 | -309.0 |
| Gewinn vor Steuern | | 43.4 | -692.5 |
| Steuern | 19) | -67.9 | 2.6 |
| Jahresergebnis | | 111.3 | -695.1 |

Geldflussrechnung Konzern

Konzernrechnung Aargau Verkehr AG (AVA)

| | Erläuterung Anhang | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|------------------|------------------|
| Jahresergebnis | | 111.3 | -695.1 |
| Eigenleistungen | | -1 236.5 | -858.1 |
| Abschreibungen | | 25 762.2 | 24 427.9 |
| Nicht aktivierbarer Investitionsaufwand | | 1 331.0 | 1 573.0 |
| Nicht liquiditätswirksamer Erfolg | | -13.2 | 0.0 |
| Veränderung Rückstellungen | 21) | 26.0 | -149.1 |
| Erfolg aus Verkauf von Sachanlagen | | -56.5 | -4.8 |
| Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 3) | 995.0 | -1 526.7 |
| Veränderung Wertschriften | | -43.9 | 190.0 |
| Veränderung sonstige kurzfristige Forderungen | 4) | -343.4 | -118.3 |
| Veränderung aktive Rechnungsabgrenzung | 6) | -314.4 | 371.5 |
| Veränderung Vorräte | 5) | -429.7 | -69.3 |
| Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 8) | 3 085.5 | 1 331.8 |
| Veränderung sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 10) | 84.3 | 84.6 |
| Veränderung passive Rechnungsabgrenzung | 11) | 393.9 | 3 297.3 |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit in TCHF | | 29 351.3 | 27 854.6 |
| Investitionen in Sachanlagen Infrastruktur | | -19 437.7 | -13 000.4 |
| Investitionen in Sachanlagen Verkehr und Nebengeschäft | | -54 577.2 | -13 119.5 |
| Verkauf von Sachanlagen | | 56.5 | 4.8 |
| Investitionen in Finanzanlagen | | -19.8 | -50.0 |
| Devestition von Finanzanlagen | | 0.0 | 0.0 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit in TCHF | | -73 978.2 | -26 165.0 |
| Aufnahme von langfristigen Verbindlichkeiten Infrastruktur | | 6 721.6 | 3 521.2 |
| Aufnahme von langfristigen Finanzverbindlichkeiten | | 54 000.0 | 4 000.0 |
| Beiträge Dritter zur Finanzierung von Sachanlagen | | 1 063.5 | 1 389.9 |
| Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten | | -9 460.3 | -6 606.7 |
| Rückzahlung von langfristigen Verbindlichkeiten Infrastruktur | | 0.0 | -12 274.5 |
| Rückzahlung Darlehen Kanton Aargau | 22) | -1 340.0 | -1 340.0 |
| Rückzahlung Darlehen Bund | 22) | -370.1 | -370.1 |
| Kauf eigene Aktien | | -2.0 | 0.0 |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit in TCHF | | 50 612.6 | -11 680.2 |
| Veränderung flüssige Mittel in TCHF | | 5 985.7 | -9 990.6 |
| Bestand flüssige Mittel per 1. Januar | | 18 178.2 | 28 168.7 |
| Bestand flüssige Mittel per 31. Dezember | | 24 163.9 | 18 178.2 |
| Veränderung flüssige Mittel in TCHF | | 5 985.7 | -9 990.6 |

Eigenkapitalnachweis Konzern

Konzern Aargau Verkehr AG (AVA)

| Eigenkapitalnachweis in TCHF | Aktienkapital | Gesetzliche Kapitalreserve (Fusionsagio) | Gesetzliche Gewinnreserven | Freiwillige Gewinnreserven | Eigene Aktien | Jahresergebnis | Total |
|-------------------------------|---------------|--|----------------------------|----------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| Stand 01.01.2022 | 18 824.0 | 1 716.6 | 31 637.4 | 8 115.9 | -54.7 | -3 051.0 | 57 188.1 |
| Zuweisung Jahresergebnis 2021 | | | -3 247.7 | 196.7 | | 3 051.0 | 0.0 |
| Veränderung eigene Aktien | | | | | | | 0.0 |
| Jahresergebnis 2022 | | | | | | -695.1 | -695.1 |
| Stand 31.12.2022 | 18 824.0 | 1 716.6 | 28 389.6 | 8 312.6 | -54.7 | -695.1 | 56 493.0 |
| Zuweisung Jahresergebnis 2022 | | | -1 057.9 | 362.8 | | 695.1 | 0.0 |
| Veränderung eigene Aktien | | | | | -2.0 | | -2.0 |
| Jahresergebnis 2023 | | | | | | 111.3 | 111.3 |
| Stand 31.12.2023 | 18 824.0 | 1 716.6 | 27 331.7 | 8 675.4 | -56.7 | 111.3 | 56 602.3 |

Die Aargau Verkehr AG (AVA) ist eine privatrechtliche Aktiengesellschaft mit Sitz in Aarau. Auf den 1.1.2018 wurde die ehemalige BDWM Transport AG durch die Wynental- und Suhrentalbahn AG (WSB) per Absorptionsfusion übernommen und zu Aargau Verkehr AG (AVA) umbenannt.

Bei der Fusion entstand ein Fusionsagio von TCHF 1 716.6. Dieses wurde den gesetzlichen Kapitalreserven zugewiesen. Das vollliberierte Aktienkapital der Aargau Verkehr AG (AVA) besteht aus 3 764 806 Aktien mit einem Nennwert von CHF 5.–

| Gesetzliche Gewinnreserven in TCHF | Infrastruktur (Art. 67 EBG) | RPV (Art. 36 PBG) | Agglomerationsverkehr | Allg. Reserven | Total |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|-----------------|
| Stand 01.01.2022 | 18 499.8 | 12 669.9 | -86.0 | 553.7 | 31 637.4 |
| Jahresergebnis 2021 | -765.7 | -2 482.1 | | | -3 247.7 |
| Stand 31.12.2022 | 17 734.1 | 10 187.8 | -86.0 | 553.7 | 28 389.6 |
| Jahresergebnis 2022 | -732.3 | 562.2 | -887.9 | | -1 057.9 |
| Stand 31.12.2023 | 17 001.8 | 10 750.1 | -973.8 | 553.7 | 27 331.7 |

Aktienverteilung

Die Aktien der Aargau Verkehr AG (AVA) sind in folgendem Besitz:

| Eigentümer in % vom Aktienkapital | 31.12.2023 |
|-----------------------------------|------------|
| Bund | 33.24 % |
| Kanton Aargau | 45.17 % |
| Kanton Zürich | 2.16 % |
| Stadt Aarau | 5.73 % |
| Diverse Gemeinden | 10.91 % |
| Weitere Aktionäre | 2.47 % |
| Eigene Aktien | 0.31 % |

Der Aargau Verkehr AG (AVA) gehören 100% der Tochtergesellschaft Limmat Bus AG.

Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätze Konzern

Konzernrechnung Aargau Verkehr AG (AVA)

Konsolidierungsgrundsätze

Die Konzernrechnung umfasst die Jahresabschlüsse der Aargau Verkehr AG (AVA) und ihrer einzigen Tochtergesellschaft, der Limmat Bus AG mit Sitz in Dietikon (Beteiligungsquote 100%). Die Gesellschaften werden nach der Methode der Vollkonsolidierung integriert. Im Rahmen der Konsolidierung werden sämtliche gruppeninternen Forderungen und Verbindlichkeiten sowie die entsprechenden Positionen der Erfolgsrechnung eliminiert. Allfällige Zwischengewinne aus dem konzerninternen Verkauf von Vorräten oder Sachanlagen wurden eliminiert.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der angelsächsischen Purchase-Methode. Dabei wird das Eigenkapital der Konzerngesellschaften im Erwerbszeitpunkt bzw. im Zeitpunkt der Gründung mit dem Buchwert der Beteiligung bei der Muttergesellschaft verrechnet. Aktiven und Passiven der Konzerngesellschaft sind zu konzerneinheitlichen Grundsätzen bewertet und basieren auf den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER und den eisenbahngesetzlichen Spezialbestimmungen.

Grundsätze zur Rechnungslegung

Die vorliegende Jahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER erstellt. Es wurde das gesamte Swiss GAAP FER Regelwerk angewendet. Aufgrund der erforderlichen Rundungen ist es möglich, dass Zwischensummen oder Gesamtsummen nicht mit den Einzelbeträgen übereinstimmen.

Beziehung zu wesentlichen Aktionären

Der Kanton Aargau und die Schweizerische Eidgenossenschaft sind die grössten Aktionäre. Zusammen mit dem Kanton Luzern und dem ZVV sind sie zugleich Auftraggeber für die Bestellung im regionalen Personenverkehr und ohne den Bund auch im Agglomerationsverkehr, bzw. der Bund Besteller für die Infrastruktur. Für die abgeltungsberechtigten Geschäftsbereiche werden gemäss den gesetzlichen Bestimmungen Beiträge und Abgeltungen ausbezahlt. Die Finanzierung der Infrastruktur ist

abschliessend in der Hoheit des Bundes.

Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

Die Bewertungsgrundsätze orientieren sich grundsätzlich an historischen Anschaffungs- und Herstellungskosten als Bewertungsgrundlage. Es gilt der Grundsatz der Einzelbewertung von Aktiven und Passiven. In Bezug auf die wichtigsten Bilanzpositionen bedeutet dies folgendes:

Umlaufvermögen

Die flüssigen Mittel enthalten Kassa- und Reka-bestände (inkl. Verkaufsstellen, Automaten und Chauffeurverkauf), Sicht- und Sparguthaben bei Postfinance und Banken sowie Festgelder, welche in den nächsten drei Monaten zurückbezahlt werden müssen. Sie sind zum Nominalwert bilanziert.

Die Wertschriften sind zum aktuellen Börsenkurs am Bilanzstichtag bilanziert. Festgelder mit einer Restlaufzeit zwischen drei und zwölf Monaten sind in den Wertschriften bilanziert.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige kurzfristige Forderungen sind zum Nominalwert bewertet. Gefährdete Forderungen werden einzeln wertberichtigt (Delkredere), nicht einbringbare Forderungen werden ausgebucht.

Die Vorräte umfassen Handelswaren der Verkaufsstellen, Dienstkleider und Ersatzteile/Verbrauchsmaterial für die Instandhaltung der Infrastruktur und des Rollmaterials sowie Treibstoffvorräte. Die Handelswaren der Verkaufsstellen und die Dienstkleider werden zu Anschaffungskosten unter Beachtung der Niederstwerte bilanziert. Das Lagermaterial der Werkstätten für das Rollmaterial wird zu Durchschnittspreisen bewertet. Für das Lagermaterial der Infrastruktur werden nur die wesentlichen Positionen mit einem Stückpreis > CHF 2 000.– inventarisiert und zu Anschaffungskosten unter Beachtung des Niederstwertprinzips bilanziert. Lagerartikel, die als austauschbare Komponenten mit der Beschaffung der Anlage

(z.B. Rollmaterial) erworben werden oder strategische Ersatzteile darstellen, sind in der Anlagenbuchhaltung geführt und werden über die gleiche Nutzungsdauer wie die Anlage abgeschrieben. Der Treibstoff wird zu Einstandspreisen bewertet.

Aktive Rechnungsabgrenzungen dienen ausschliesslich der periodengerechten Erfassung von Aufwendungen und Erträgen und sind zum Nominalwert bilanziert.

Anlagevermögen

Die Finanzanlagen umfassen v.a. Festgeldanlagen mit einer Restlaufzeit von über zwölf Monaten und Beteiligungen. Sie werden zu Anschaffungswerten verbucht.

Die Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich kumulierter linearer Abschreibungen über die vorgesehene Nutzungsdauer bewertet. Ausnahme bildet das Rollmaterial (Diamanten) der BDB, bei welchem die Abschreibungen nach der Annuitätsmethode berechnet werden sowie das neue Rollmaterial (Saphir) bei der WSB, bei welchem die Komponentenabschreibung zur Anwendung kommt.

Die Abschreibungs- und Nutzungsdauern bei der Aargau Verkehr AG bewegen sich im Rahmen der von der RKV (Verordnung des UVEK über das Rechnungswesen der konzessionierten Unternehmen RKV) vorgegebenen Bandbreiten.

Anzahlungen werden zum Nominalwert bewertet. Anlagen im Bau werden zu aufgelaufenen Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich der nicht wertvermehrenden Aufwendungen (nicht aktivierbare Investitionskosten) bilanziert.

| Richtwerte Nutzungsdauer | Jahre |
|---------------------------------|--------------|
| Grundstücke | unbestimmt |
| Gebäude | 20–80 |
| Kunstabauten | 33–80 |
| Fahrbahn | 25–50 |
| Bahnstromanlagen | 10–40 |
| Niederspannungsanlagen | 5–20 |
| Sicherungsanlagen | 20–60 |
| Publikumsanlagen | 15–50 |
| Bahnfahrzeuge | 6–36 |
| Busse | 10–14 |
| Übrige Fahrzeuge | 7–20 |
| Betriebsmittel/Diverses | 4–33 |
| Immaterielle Anlagen | 3–6 |

Kurzfristige Verbindlichkeiten

Unter den kurzfristigen Verbindlichkeiten sind verzinsliche und unverzinsliche Verpflichtungen mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr abgebildet. Sie sind zum Nominalwert bilanziert.

Rückstellungen (kurz- und langfristig) werden für Verpflichtungen aus der Vergangenheit gebildet, die einen wahrscheinlichen und in der Höhe schätzbaren künftigen Mittelabfluss zur Folge haben. Sie werden pro Verpflichtung einzeln erfasst und nach einheitlichen betriebswirtschaftlichen Kriterien bewertet.

Passive Rechnungsabgrenzungen dienen ausschliesslich der periodengerechten Erfassung von Aufwendungen und Erträgen und sind zum Nominalwert bilanziert. Bei den Ertragsabgrenzungen werden GA, Halbtax und Jahresabonnemente erfasst.

Langfristige Verbindlichkeiten

Die langfristigen Verbindlichkeiten umfassen verzinsliche und unverzinsliche Darlehen und Kredite der öffentlichen Hand und von Dritten mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr. Bei den Darlehen der öffentlichen Hand handelt es sich im Wesentlichen um Investitionsbeiträge nach Artikel 56 des Eisenbahngesetzes. Die Bankdarlehen für die Schienenfahrzeugfinanzierungen sind zum Nominalwert bewertet.

Beiträge à fonds perdu: Es handelt sich um Mittel der öffentlichen Hand für Projekte mit spezieller Finanzierungsart. Der Zugang wird als Verbindlichkeit gebucht. Beim Projektabschluss erlöschen die Verbindlichkeiten und werden erfolgsneutral durch Buchung einer Wertberichtigung ausgebucht.

Steuern

Gemäss den gültigen Gesetzen sind die konzessionierten Geschäftstätigkeiten der Aargau Verkehr AG (AVA) steuerbefreit. Die Besteuerung der Nebengeschäfte und Liegenschaften findet gemäss aktuellem Steuerruling statt. Die Limmat Bus AG ist steuerpflichtig. In der vorliegenden Konsolidierung wurde die testierte Jahresrechnung der Limmat Bus auf Basis Obligationenrecht auf Swiss GAAP FER übergeleitet und die Veränderung der latenten Steuern mit einem Steuersatz von 19% berechnet und verbucht.

Erläuterungen Konzern

Konzernrechnung Aargau Verkehr AG (AVA)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Flüssige Mittel in TCHF | | |
| Kassen, Verkaufsstellen, Automaten | 548.8 | 526.7 |
| Bank und Post | 23 615.1 | 17 651.5 |
| Total Flüssige Mittel | 24 163.9 | 18 178.2 |
| 2. Wertschriften – Aufteilung nach Anlagengruppen in % | | |
| Obligationen | 45% | 46% |
| Aktien | 31% | 30% |
| Festgeld | 0% | 0% |
| Diverses | 24% | 24% |
| Total Wertschriften | 100% | 100% |
| Es bestehen zwei Vermögensverwaltungsaufträge bei Schweizer Banken. | | |
| 3. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in TCHF | | |
| Diverse Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 2 680.5 | 2 555.8 |
| SBB Kontokorrent | 787.4 | 1 907.0 |
| Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 3 467.9 | 4 462.8 |
| <i>davon gegenüber Dritten</i> | <i>2 352.9</i> | <i>3 698.4</i> |
| <i>davon gegenüber Aktionären</i> | <i>1 114.9</i> | <i>764.4</i> |
| 4. Sonstige kurzfristige Forderungen in TCHF | | |
| Forderungen gegenüber Dritten | 907.3 | 540.6 |
| Forderungen gegenüber Sozialversicherungen | 35.0 | 58.3 |
| Total sonstige kurzfristige Forderungen | 942.3 | 598.9 |
| 5. Vorräte in TCHF | | |
| Material für Werkstatt/Schienenfahrzeuge | 2 614.5 | 2 310.7 |
| Material für Infrastruktur | 841.0 | 871.4 |
| Vorräte Verkaufsstellen/Diverses | 345.8 | 214.0 |
| Vorräte Treibstoff | 134.9 | 110.2 |
| Total Vorräte | 3 936.1 | 3 506.3 |
| 6. Aktive Rechnungsabgrenzungen in TCHF | | |
| Abgrenzung Abgeltungen Fahrplanjahr vs. Kalenderjahr Verkehr | 2 429.7 | 2 207.3 |
| Sonstige Rechnungsabgrenzungen | 1 833.6 | 1 741.6 |
| Total aktive Rechnungsabgrenzungen | 4 263.3 | 3 948.9 |
| Abgrenzung Abgeltung RPV: Abgeltungen werden nach Kalenderjahren ausbezahlt, betreffen aber das Fahrplanjahr – Abgrenzung betrifft den Zeitraum von Fahrplanwechsel bis Jahresende. | | |
| 7. Finanzanlagen in TCHF | | |
| RAILplus | 17.0 | 17.0 |
| Wertschriften, Diverses | 91.4 | 71.6 |
| Total Finanzanlagen | 108.4 | 88.6 |
| 8. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in TCHF | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Dritten | 6 841.8 | 3 739.9 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Aktionären | 81.9 | 98.3 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungen | 0.0 | 0.0 |
| Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 6 923.7 | 3 838.2 |
| 9. Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten in TCHF | | |
| Kredite Rollmaterial | 8 724.7 | 8 085.3 |
| Kredite Busse | 1 375.0 | 1 375.0 |
| Kredite Liegenschaften | 4 000.0 | 4 000.0 |
| Total kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 14 099.7 | 13 460.3 |

Es handelt sich um die Anteile an den Krediten, welche in den nächsten zwölf Monaten amortisiert werden.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|------------------|
| 10. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten in TCHF | | |
| Anteile rückzahlbare Darlehen an die öffentliche Hand | 1 710.1 | 1 710.1 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Dritten | 1 354.5 | 1 469.5 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungen | 364.4 | 165.2 |
| Total sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 3 429.0 | 3 344.7 |
| 11. Passive Rechnungsabgrenzungen in TCHF | | |
| Abgrenzungen Fahrausweise (GA, Halbtax usw.) | 5 626.4 | 4 968.8 |
| Abgrenzung für nicht bezogene Ferien, Überzeit, Feiertage | 1 708.0 | 1 745.9 |
| Sonstige Rechnungsabgrenzungen | 2 968.0 | 3 193.8 |
| Total passive Rechnungsabgrenzungen | 10 302.4 | 9 908.5 |
| 12. Langfristige Finanzverbindlichkeiten in TCHF | | |
| Fälligkeiten innerhalb von einem bis fünf Jahren | 62 444.7 | 60 874.4 |
| Fälligkeiten nach fünf Jahren | 109 355.0 | 67 025.0 |
| Total langfristige Finanzverbindlichkeiten | 171 799.7 | 127 899.4 |
| Die langfristigen Finanzverbindlichkeiten beinhalten Privat- und Bankfinanzierungen für Rollmaterial Bahn sowie Bankfinanzierungen für die Busflotte der Limmat Bus AG. Die Finanzierung vom Neubau Bahnhof Aarau wird über eine Bankfinanzierung sichergestellt. Zur Sicherung der Schuld sind fünf Schuldbriefe über CHF 29 Mio. hinterlegt. | | |
| 13. Eigene Aktien – Bestand in Stk. | | |
| Bestand eigener Aktien Anfang Jahr | 11 399 | 11 399 |
| Kauf/Veräusserung eigener Aktien in Stk. | 402 | 0 |
| Total Bestand eigener Aktien Ende Jahr | 11 801 | 11 399 |
| 14. Abgeltungen Verkehr in TCHF | | |
| | 2023 | 2022 |
| Abgeltungen regionaler Personenverkehr | 31 279.4 | 32 509.6 |
| Abgeltungen Agglomerationsverkehr | 7 203.3 | 4 502.2 |
| Total Abgeltungen Verkehr | 38 482.7 | 37 011.8 |
| 15. Andere betriebliche Nebenerträge in TCHF | | |
| | 2023 | 2022 |
| Warenverkauf Shop | 2 233.1 | 2 337.8 |
| Andere betriebliche Nebenerträge | 212.1 | 174.7 |
| Provisionen | 2 206.2 | 2 159.9 |
| Total andere betriebliche Nebenerträge | 4 651.5 | 4 672.3 |
| 16. Andere betriebliche Nebenaufwände in TCHF | | |
| | 2023 | 2022 |
| Wareneinkauf Shop | 1 731.4 | 1 868.7 |
| Andere betriebliche Nebenaufwände | 78.8 | 23.3 |
| Provisions- und Distributionsaufwand | 3 381.3 | 3 061.4 |
| Total andere betriebliche Nebenaufwände | 5 191.5 | 4 953.3 |
| 17. Finanzaufwand in TCHF | | |
| | 2023 | 2022 |
| Zinsaufwand für Darlehen diverse Finanzierungen | 2 736.6 | 1 927.2 |
| Post- und Bankspesen, FW-Aufwand, Diverses | 20.7 | 49.3 |
| Buchverlust Vermögensverwaltungsmandat | 0.0 | 187.5 |
| Total Finanzaufwand | 2 757.3 | 2 164.0 |
| 18. Finanzertrag in TCHF | | |
| | 2023 | 2022 |
| Zinsertrag, FW-Ertrag, Diverses | 88.6 | 4.2 |
| Buchgewinn Vermögensverwaltungsmandat, Dividenden | 56.8 | 10.3 |
| Total Finanzertrag | 145.4 | 14.6 |
| 19. Steueraufwand in TCHF | | |
| | 2023 | 2022 |
| Ordentlicher Steueraufwand | 1.2 | 14.5 |
| Veränderung latente Steuern | -69.1 | -11.9 |
| Total Steueraufwand | -67.9 | 2.6 |

| 20. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umgliede- | | Bestand |
|--|----------------|--------------------------------|---------------|----------------|----------------------------------|-----------------|-------------------|
| Total Konzern | 01.01.2022 | gliederungen/ Korrektur An- | Zugänge | Abgänge | run-gen aus Anlagen im Bau | Beiträge Dritte | 31.12.2022 |
| Anschaffungswerte 2022 | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 64 353 | 354 | 0 | -594 | 775 | -50 | 64 839 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 43 915 | 354 | 0 | -225 | 303 | -50 | 44 298 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 20 308 | 0 | 0 | -369 | 472 | 0 | 20 411 |
| Kunstabauten | 10 780 | 0 | 0 | -134 | 6 | 0 | 10 652 |
| Brücken | 8 253 | 0 | 0 | -134 | 6 | 0 | 8 125 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 2 527 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 527 |
| Fahrbahn | 139 821 | 0 | 0 | -2 436 | 3 213 | -514 | 140 085 |
| Gleise | 82 457 | 0 | 0 | -1 278 | 1 547 | 0 | 82 726 |
| Weichen | 8 963 | 0 | 0 | -535 | 349 | 0 | 8 777 |
| Unterbauten | 44 276 | -22 | 0 | -438 | 0 | 0 | 43 817 |
| Bahnübergänge | 4 125 | 22 | 0 | -185 | 1 317 | -514 | 4 765 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 39 667 | 0 | 0 | -5 | 176 | 0 | 39 837 |
| Fahrleitungsanlagen | 30 047 | 0 | 0 | -5 | 176 | 0 | 30 218 |
| Schaltposten | 2 273 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 273 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 7 346 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 346 |
| Sicherungsanlagen | 82 266 | 0 | 0 | -946 | 20 021 | -4 280 | 97 061 |
| Stellwerkanlage | 30 326 | 0 | 0 | -61 | 6 687 | -2 973 | 33 979 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 10 607 | 0 | 0 | -614 | 11 742 | 0 | 21 735 |
| Leittechnik | 11 702 | 0 | 0 | -75 | 28 | 0 | 11 656 |
| Bahnübergänge | 10 140 | 0 | 0 | -196 | 1 411 | -1 307 | 10 048 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 19 491 | 0 | 0 | 0 | 152 | 0 | 19 643 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 13 701 | 0 | 0 | -219 | 727 | 0 | 14 209 |
| Niederspannungsverbraucher | 4 128 | 0 | 0 | -93 | 165 | 0 | 4 200 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 9 573 | 0 | 0 | -126 | 562 | 0 | 10 009 |
| Publikumsanlagen | 38 159 | 0 | 0 | -3 059 | 1 156 | 0 | 36 256 |
| Perrons und Zugängen | 28 982 | 0 | 0 | -2 286 | 733 | 0 | 27 429 |
| Perrondächer und Wartehallen | 3 198 | 0 | 0 | -127 | 347 | 0 | 3 418 |
| Übrige Publikumsanlagen | 5 979 | 0 | 0 | -646 | 76 | 0 | 5 409 |
| Fahrzeuge | 263 667 | 63 | 0 | -3 908 | 45 704 | 0 | 305 526 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 103 | -13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 090 |
| Strassenfahrzeuge | 1 238 | 13 | 0 | -33 | 167 | 0 | 1 386 |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV) | 232 384 | 0 | 0 | -3 436 | 45 536 | 0 | 274 485 |
| Busse | 27 943 | 63 | 0 | -440 | 0 | 0 | 27 566 |
| Betriebsmittel/Diverses | 24 786 | -418 | 0 | -580 | 2 098 | -527 | 25 359 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 22 283 | -478 | 0 | -284 | 1 818 | -527 | 22 811 |
| Innerbetriebliche ICT | 2 503 | 61 | 0 | -296 | 280 | 0 | 2 548 |
| Immaterielle Anlagen | 3 959 | 0 | 0 | -419 | 359 | 0 | 3 899 |
| Total Anschaffungswerte | 681 160 | 0 | 0 | -12 300 | 74 235 | -5 371 | 737 724 |
| Anlagen im Bau | 87 114 | 0 | 25 403 | 0 | -74 235 | 0 | 38 331 |
| Anschaffungswerte | 768 273 | 0 | 25 403 | -12 300 | 0 | -5 371 | 776 055 |

| 20. Sachanlagen in TCHF Total Konzern | Bestand 01.01.2022 | Spartenum- gliederungen/ Korrektur An- fangsbestand | Zugänge | Abgänge | Umgliede- rungen aus Anlagen im Bau | Beiträge Dritte | Bestand 31.12.2022 | Buchwert 31.12.2022 |
|--|-----------------------|--|---------------|----------------|---|--------------------|-----------------------|------------------------|
| | | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 25 254 | 320 | 954 | -491 | 0 | 0 | 26 037 | 38 802 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 17 599 | 320 | 948 | -124 | 0 | 0 | 18 744 | 25 554 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 83 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 87 | 42 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 7 572 | 0 | 2 | -367 | 0 | 0 | 7 206 | 13 205 |
| Kunstbauten | 3 270 | 0 | 225 | -95 | 0 | 0 | 3 400 | 7 252 |
| Brücken | 2 504 | 0 | 158 | -95 | 0 | 0 | 2 568 | 5 557 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 766 | 0 | 66 | 0 | 0 | 0 | 832 | 1 695 |
| Fahrbahn | 85 121 | 0 | 3 189 | -2 217 | 0 | 0 | 86 093 | 53 992 |
| Gleise | 53 457 | 0 | 1 763 | -1 225 | 0 | 0 | 53 995 | 28 732 |
| Weichen | 4 651 | 0 | 301 | -485 | 0 | 0 | 4 467 | 4 310 |
| Unterbauten | 25 729 | 0 | 890 | -423 | 0 | 0 | 26 174 | 17 643 |
| Bahnübergänge | 1 284 | 0 | 236 | -84 | 0 | 0 | 1 457 | 3 308 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 21 117 | 0 | 1 162 | -4 | 0 | 0 | 22 275 | 17 562 |
| Fahrleitungsanlagen | 16 729 | 0 | 741 | -4 | 0 | 0 | 17 465 | 12 753 |
| Schaltposten | 1 239 | 0 | 146 | 0 | 0 | 0 | 1 385 | 888 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 3 150 | 0 | 275 | 0 | 0 | 0 | 3 425 | 3 921 |
| Sicherungsanlagen | 54 833 | 0 | 3 617 | -883 | 0 | 0 | 57 567 | 39 494 |
| Stellwerkanlage | 19 991 | 0 | 1 062 | -61 | 0 | 0 | 20 992 | 12 987 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 7 778 | 0 | 1 100 | -599 | 0 | 0 | 8 279 | 13 456 |
| Leittechnik | 5 838 | 0 | 738 | -75 | 0 | 0 | 6 501 | 5 155 |
| Bahnübergänge | 4 562 | 0 | 458 | -148 | 0 | 0 | 4 872 | 5 176 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 16 664 | 0 | 259 | 0 | 0 | 0 | 16 923 | 2 720 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 7 621 | 0 | 696 | -200 | 0 | 0 | 8 117 | 6 092 |
| Niederspannungsverbraucher | 2 436 | 0 | 169 | -74 | 0 | 0 | 2 532 | 1 668 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 5 184 | 0 | 527 | -126 | 0 | 0 | 5 585 | 4 424 |
| Publikumsanlagen | 16 979 | 0 | 1 054 | -2 440 | 0 | 0 | 15 592 | 20 664 |
| Perrons und Zugängen | 12 535 | 0 | 655 | -2 105 | 0 | 0 | 11 085 | 16 345 |
| Perrondächer und Wartehallen | 1 415 | 0 | 183 | -112 | 0 | 0 | 1 485 | 1 932 |
| Übrige Publikumsanlagen | 3 029 | 0 | 216 | -223 | 0 | 0 | 3 023 | 2 387 |
| Fahrzeuge | 141 303 | 0 | 10 433 | -3 621 | 0 | 0 | 148 115 | 157 411 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 040 | 0 | 18 | 0 | 0 | 0 | 2 058 | 32 |
| Strassenfahrzeuge | 923 | 0 | 78 | -33 | 0 | 0 | 969 | 417 |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV) | 124 060 | 0 | 8 301 | -3 156 | 0 | 0 | 129 205 | 145 280 |
| Busse | 14 280 | 0 | 2 035 | -432 | 0 | 0 | 15 883 | 11 683 |
| Betriebsmittel/Diverses | 15 210 | -320 | 1 157 | -567 | 0 | 0 | 15 480 | 9 880 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 13 422 | -305 | 835 | -272 | 0 | 0 | 13 680 | 9 131 |
| Innerbetriebliche ICT | 1 788 | -15 | 322 | -295 | 0 | 0 | 1 799 | 749 |
| Immaterielle Anlagen | 1 857 | 0 | 591 | -410 | 0 | 0 | 2 038 | 1 861 |
| Total Wertberichtigungen | 372 564 | 0 | 23 078 | -10 928 | 0 | 0 | 384 714 | 353 010 |
| Anlagen im Bau | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 38 331 |
| Wertberichtigungen/ Buchwert | 372 564 | 0 | 23 078 | -10 928 | 0 | 0 | 384 714 | 391 340 |

| 20. Sachanlagen in TCHF Total Konzern | Bestand 01.01.2023 | Spartenum- gliederungen/ Korrektur An- fangsbestand | Zugänge | Abgänge | Umgliede- rungen aus Anlagen im Bau | Beiträge Dritte | Bestand 31.12.2023 |
|--|-----------------------|--|---------------|---------------|--|-----------------|-----------------------|
| Anschaffungswerte 2023 | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 64 839 | 0 | 0 | -1 150 | 14 877 | 0 | 78 566 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 44 298 | 0 | 0 | -1 050 | 0 | 0 | 43 248 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 130 | 0 | 0 | 0 | 13 925 | 0 | 14 054 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 20 411 | 0 | 0 | -100 | 953 | 0 | 21 264 |
| Kunstabauten | 10 652 | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 | 10 669 |
| Brücken | 8 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 125 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 2 527 | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 | 2 544 |
| Fahrbahn | 140 085 | 0 | 0 | -84 | 2 524 | -68 | 142 457 |
| Gleise | 82 726 | 0 | 0 | 0 | 1 542 | 0 | 84 269 |
| Weichen | 8 777 | 0 | 0 | -84 | 167 | 0 | 8 860 |
| Unterbauten | 43 817 | 0 | 0 | 0 | 140 | 0 | 43 956 |
| Bahnübergänge | 4 765 | 0 | 0 | 0 | 675 | -68 | 5 372 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 39 837 | 0 | 0 | -253 | 307 | 0 | 39 891 |
| Fahrleitungsanlagen | 30 218 | 0 | 0 | -253 | 165 | 0 | 30 129 |
| Schaltposten | 2 273 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 273 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 7 346 | 0 | 0 | 0 | 142 | 0 | 7 488 |
| Sicherungsanlagen | 97 061 | 0 | 0 | -458 | 1 699 | -205 | 98 097 |
| Stellwerkanlage | 33 979 | 0 | 0 | 0 | 538 | 0 | 34 517 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 21 735 | 0 | 0 | -432 | 0 | 0 | 21 303 |
| Leittechnik | 11 656 | 0 | 0 | -26 | 0 | 0 | 11 629 |
| Bahnübergänge | 10 048 | 0 | 0 | 0 | 932 | -205 | 10 776 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 19 643 | 0 | 0 | 0 | 229 | 0 | 19 872 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 14 209 | 0 | 0 | -105 | 498 | 0 | 14 602 |
| Niederspannungsverbraucher | 4 200 | 0 | 0 | -100 | 57 | 0 | 4 157 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 10 009 | 0 | 0 | -5 | 441 | 0 | 10 444 |
| Publikumsanlagen | 36 256 | 0 | 0 | -113 | 2 296 | 0 | 38 439 |
| Perrons und Zugänge | 27 429 | 0 | 0 | -24 | 1 902 | 0 | 29 307 |
| Perrondächer und Wartehallen | 3 418 | 0 | 0 | -79 | 53 | 0 | 3 392 |
| Übrige Publikumsanlagen | 5 409 | 0 | 0 | -10 | 341 | 0 | 5 741 |
| Fahrzeuge | 305 526 | 0 | 0 | -5 096 | 633 | 0 | 301 063 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 090 | 0 | 0 | -10 | 90 | 0 | 2 170 |
| Strassenfahrzeuge | 1 386 | 0 | 0 | -272 | 97 | 0 | 1 210 |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV) | 274 485 | 0 | 0 | -3 660 | 446 | 0 | 271 270 |
| Busse | 27 566 | 0 | 0 | -1 154 | 0 | 0 | 26 412 |
| Betriebsmittel/Diverses | 25 359 | 0 | 0 | -1 494 | 9 103 | 0 | 32 968 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 22 811 | 0 | 0 | -966 | 8 856 | 0 | 30 701 |
| Innerbetriebliche ICT | 2 548 | 0 | 0 | -528 | 247 | 0 | 2 267 |
| Immaterielle Anlagen | 3 899 | 0 | 0 | -104 | 220 | 0 | 4 016 |
| Total Anschaffungswerte | 737 724 | 0 | 0 | -8 857 | 32 174 | -273 | 760 768 |
| Anzahlungen und Anlagen im Bau | 38 331 | 0 | 73 920 | 0 | -32 174 | 0 | 80 077 |
| Anschaffungswerte | 776 055 | 0 | 73 920 | -8 857 | 0 | -273 | 840 845 |

| 20. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umglie- | | Bestand | Buchwert |
|--|----------------|--------------------------------|---------------|---------------|----------------------------|----------|----------------|----------------|
| Total Konzern | 01.01.2023 | gliederungen/ Korrektur An- | Zugänge | Abgänge | derungen aus Anlagen im | Beiträge | 31.12.2023 | 31.12.2023 |
| | | fangsbestand | | | Bau | Dritte | | |
| Kumulierte Wertberichtigungen 2023 | | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 26 037 | 0 | 849 | -1 150 | 0 | 0 | 25 736 | 52 830 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 18 744 | 0 | 828 | -1 050 | 0 | 0 | 18 522 | 24 726 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 87 | 0 | 19 | 0 | 0 | 0 | 106 | 13 948 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 7 206 | 0 | 2 | -100 | 0 | 0 | 7 108 | 14 156 |
| Kunstabauten | 3 400 | 0 | 224 | 0 | 0 | 0 | 3 624 | 7 045 |
| Brücken | 2 568 | 0 | 158 | 0 | 0 | 0 | 2 726 | 5 400 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 832 | 0 | 66 | 0 | 0 | 0 | 898 | 1 645 |
| Fahrbahn | 86 093 | 0 | 3 222 | -84 | 0 | 0 | 89 231 | 53 227 |
| Gleise | 53 995 | 0 | 1 782 | 0 | 0 | 0 | 55 777 | 28 492 |
| Weichen | 4 467 | 0 | 337 | -84 | 0 | 0 | 4 720 | 4 140 |
| Unterbauten | 26 174 | 0 | 856 | 0 | 0 | 0 | 27 030 | 16 926 |
| Bahnübergänge | 1 457 | 0 | 247 | 0 | 0 | 0 | 1 704 | 3 669 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 22 275 | 0 | 1 141 | -253 | 0 | 0 | 23 163 | 16 728 |
| Fahrleitungsanlagen | 17 465 | 0 | 719 | -253 | 0 | 0 | 17 932 | 12 198 |
| Schaltposten | 1 385 | 0 | 139 | 0 | 0 | 0 | 1 525 | 749 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 3 425 | 0 | 282 | 0 | 0 | 0 | 3 707 | 3 781 |
| Sicherungsanlagen | 57 567 | 0 | 3 536 | -357 | 0 | 0 | 60 746 | 37 351 |
| Stellwerkanlage | 20 992 | 0 | 1 076 | 0 | 0 | 0 | 22 068 | 12 449 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 8 279 | 0 | 985 | -331 | 0 | 0 | 8 932 | 12 371 |
| Leittechnik | 6 501 | 0 | 744 | -26 | 0 | 0 | 7 218 | 4 411 |
| Bahnübergänge | 4 872 | 0 | 471 | 0 | 0 | 0 | 5 343 | 5 433 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 16 923 | 0 | 261 | 0 | 0 | 0 | 17 184 | 2 688 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 8 117 | 0 | 707 | -105 | 0 | 0 | 8 719 | 5 883 |
| Niederspannungsverbraucher | 2 532 | 0 | 170 | -100 | 0 | 0 | 2 602 | 1 555 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 5 585 | 0 | 537 | -5 | 0 | 0 | 6 117 | 4 328 |
| Publikumsanlagen | 15 592 | 0 | 913 | -105 | 0 | 0 | 16 401 | 22 038 |
| Perrons und Zugängen | 11 085 | 0 | 655 | -23 | 0 | 0 | 11 717 | 17 590 |
| Perrondächer und Wartehallen | 1 485 | 0 | 116 | -73 | 0 | 0 | 1 528 | 1 864 |
| Übrige Publikumsanlagen | 3 023 | 0 | 142 | -9 | 0 | 0 | 3 156 | 2 585 |
| Fahrzeuge | 148 115 | 0 | 13 032 | -5 073 | 0 | 0 | 156 075 | 144 988 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 058 | 0 | 21 | -10 | 0 | 0 | 2 069 | 101 |
| Strassenfahrzeuge | 969 | 0 | 78 | -249 | 0 | 0 | 798 | 412 |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV) | 129 205 | 0 | 10 899 | -3 660 | 0 | 0 | 136 443 | 134 827 |
| Busse | 15 883 | 0 | 2 035 | -1 154 | 0 | 0 | 16 764 | 9 648 |
| Betriebsmittel/Diverses | 15 480 | 0 | 1 394 | -1 466 | 0 | 0 | 15 408 | 17 561 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 13 680 | 0 | 1 068 | -942 | 0 | 0 | 13 806 | 16 894 |
| Innerbetriebliche ICT | 1 799 | 0 | 326 | -524 | 0 | 0 | 1 601 | 666 |
| Immaterielle Anlagen | 2 038 | 0 | 594 | -92 | 0 | 0 | 2 541 | 1 475 |
| Total Wertberichtigungen | 384 714 | 0 | 25 612 | -8 684 | 0 | 0 | 401 642 | 359 126 |
| Anzahlungen und Anlagen im Bau | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 80 077 |
| Wertberichtigungen/ Buchwert | 384 714 | 0 | 25 612 | -8 684 | 0 | 0 | 401 642 | 439 203 |

| 20. Sachanlagen in TCHF Total Konzern Infrastruktur | Bestand 01.01.2022 | Spartenum- gliederungen/ Korrekturen/ Anfangsbe- stand | Zugänge | Abgänge | Umglie- derungen aus Anlagen im Bau | Beiträge Dritte | Bestand 31.12.2022 |
|--|-----------------------|--|---------------|---------------|--|--------------------|-----------------------|
| Ansaffungswerte 2022 | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 47 915 | 0 | 0 | -492 | 696 | -50 | 48 070 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 27 672 | 0 | 0 | -123 | 224 | -50 | 27 723 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 20 114 | 0 | 0 | -369 | 472 | 0 | 20 217 |
| Kunstabauten | 10 780 | 0 | 0 | -134 | 6 | 0 | 10 652 |
| Brücken | 8 253 | 0 | 0 | -134 | 6 | 0 | 8 125 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 2 527 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 527 |
| Fahrbahn | 138 106 | 0 | 0 | -2 436 | 2 790 | -514 | 137 947 |
| Gleise | 81 297 | 0 | 0 | -1 278 | 1 124 | 0 | 81 143 |
| Weichen | 8 521 | 0 | 0 | -535 | 349 | 0 | 8 335 |
| Unterbauten | 44 164 | 22 | 0 | -438 | 0 | 0 | 43 748 |
| Bahnübergänge | 4 125 | -22 | 0 | -185 | 1 317 | -514 | 4 721 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 39 046 | 0 | 0 | -5 | 176 | 0 | 39 217 |
| Fahrleitungsanlagen | 29 540 | 0 | 0 | -5 | 176 | 0 | 29 711 |
| Schaltposten | 2 219 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 219 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 7 287 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 287 |
| Sicherungsanlagen | 81 514 | 0 | 0 | -946 | 19 992 | -4 280 | 96 280 |
| Stellwerkanlage | 30 297 | 0 | 0 | -61 | 6 687 | -2 973 | 33 950 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 10 607 | 0 | 0 | -614 | 11 742 | 0 | 21 735 |
| Leittechnik | 11 702 | 0 | 0 | -75 | 0 | -1 307 | 10 320 |
| Bahnübergänge | 10 140 | 0 | 0 | -196 | 1 411 | 0 | 11 356 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 18 768 | 0 | 0 | 0 | 152 | 0 | 18 920 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 11 237 | 0 | 0 | -212 | 655 | 0 | 11 681 |
| Niederspannungsverbraucher | 2 331 | 0 | 0 | -93 | 127 | 0 | 2 365 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 8 906 | 0 | 0 | -119 | 528 | 0 | 9 316 |
| Publikumsanlagen | 37 644 | 0 | 0 | -3 059 | 1 156 | 0 | 35 741 |
| Perrons und Zugängen | 28 982 | 0 | 0 | -2 286 | 733 | 0 | 27 429 |
| Perrondächer und Wartehallen | 3 198 | 0 | 0 | -127 | 347 | 0 | 3 418 |
| Übrige Publikumsanlagen | 5 464 | 0 | 0 | -646 | 76 | 0 | 4 894 |
| Fahrzeuge | 2 931 | 0 | 0 | 0 | 67 | 0 | 2 997 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 090 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 090 |
| Strassenfahrzeuge | 841 | 0 | 0 | 0 | 67 | 0 | 907 |
| Betriebsmittel/Diverses | 6 795 | -5 | 0 | -417 | 142 | 0 | 6 516 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 6 382 | -5 | 0 | -192 | 119 | 0 | 6 305 |
| Innerbetriebliche ICT | 413 | 0 | 0 | -225 | 23 | 0 | 211 |
| Immaterielle Anlagen | 525 | 0 | 0 | -22 | 28 | 0 | 532 |
| Total Anschaffungswerte | 376 494 | -5 | 0 | -7 721 | 25 708 | -4 844 | 389 632 |
| Anlagen im Bau | 33 949 | 0 | 12 253 | 0 | -25 708 | 0 | 20 494 |
| Ansaffungswerte | 410 443 | -5 | 12 253 | -7 721 | 0 | -4 844 | 410 126 |

Die Anlagen- und Abschreibungsrechnung wird nach Hauptanlagentypen gemäss Vorgabe der RTE 29900 und dem Anhang der RKV (Art. 8 Abs. 2) gegliedert.

| 20. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umglie- | | Bestand | Buchwert |
|--|----------------|------------------------------|---------------|---------------|----------------------------|----------|----------------|----------------|
| Total Konzern Infrastruktur | 01.01.2022 | gliederungen/ Korrekturen | Zugänge | Abgänge | derungen aus Anlagen im | Beiträge | 31.12.2022 | 31.12.2022 |
| | | Anfangsbestand | | | Bau | Dritte | | |
| Kumulierte Wertberichtigungen 2022 | | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 17 569 | 0 | 469 | -439 | 0 | 0 | 17 599 | 30 471 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 10 014 | 0 | 463 | -71 | 0 | 0 | 10 405 | 17 318 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 83 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 87 | 42 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 7 472 | 0 | 2 | -367 | 0 | 0 | 7 106 | 13 111 |
| Kunstabauten | 3 270 | 0 | 225 | -95 | 0 | 0 | 3 400 | 7 252 |
| Brücken | 2 504 | 0 | 158 | -95 | 0 | 0 | 2 568 | 5 557 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 766 | 0 | 66 | 0 | 0 | 0 | 832 | 1 695 |
| Fahrbahn | 84 258 | 0 | 3 126 | -2 217 | 0 | 0 | 85 167 | 52 780 |
| Gleise | 52 888 | 0 | 1 722 | -1 225 | 0 | 0 | 53 385 | 27 758 |
| Weichen | 4 420 | 0 | 287 | -485 | 0 | 0 | 4 222 | 4 113 |
| Unterbauten | 25 666 | -22 | 882 | -423 | 0 | 0 | 26 103 | 17 645 |
| Bahnübergänge | 1 284 | 22 | 236 | -84 | 0 | 0 | 1 457 | 3 264 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 20 840 | 0 | 1 141 | -4 | 0 | 0 | 21 977 | 17 240 |
| Fahrleitungsanlagen | 16 483 | 0 | 723 | -4 | 0 | 0 | 17 201 | 12 510 |
| Schaltposten | 1 223 | 0 | 145 | 0 | 0 | 0 | 1 368 | 851 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 3 134 | 0 | 273 | 0 | 0 | 0 | 3 407 | 3 880 |
| Sicherungsanlagen | 54 108 | 0 | 3 611 | -883 | 0 | 0 | 56 836 | 39 444 |
| Stellwerkanlage | 19 978 | 0 | 1 060 | -61 | 0 | 0 | 20 978 | 12 972 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 7 778 | 0 | 1 100 | -599 | 0 | 0 | 8 279 | 13 456 |
| Leittechnik | 5 838 | 0 | 738 | -75 | 0 | 0 | 6 500 | 3 820 |
| Bahnübergänge | 4 562 | 0 | 458 | -148 | 0 | 0 | 4 872 | 6 484 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 15 952 | 0 | 255 | 0 | 0 | 0 | 16 208 | 2 713 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 6 234 | 0 | 542 | -192 | 0 | 0 | 6 584 | 5 097 |
| Niederspannungsverbraucher | 1 509 | 0 | 86 | -74 | 0 | 0 | 1 521 | 844 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 4 725 | 0 | 457 | -119 | 0 | 0 | 5 063 | 4 253 |
| Publikumsanlagen | 16 558 | 0 | 1 047 | -2 440 | 0 | 0 | 15 166 | 20 575 |
| Perrons und Zugängen | 12 535 | 0 | 655 | -2 105 | 0 | 0 | 11 085 | 16 345 |
| Perrondächer und Wartehallen | 1 415 | 0 | 183 | -112 | 0 | 0 | 1 485 | 1 932 |
| Übrige Publikumsanlagen | 2 609 | 0 | 209 | -223 | 0 | 0 | 2 596 | 2 299 |
| Fahrzeuge | 2 666 | 0 | 65 | 0 | 0 | 0 | 2 732 | 266 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 040 | 0 | 18 | 0 | 0 | 0 | 2 058 | 32 |
| Strassenfahrzeuge | 626 | 0 | 47 | 0 | 0 | 0 | 674 | 234 |
| Betriebsmittel/Diverses | 2 586 | -31 | 338 | -404 | 0 | 0 | 2 488 | 4 028 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 2 226 | -31 | 301 | -180 | 0 | 0 | 2 316 | 3 989 |
| Innerbetriebliche ICT | 360 | 0 | 37 | -224 | 0 | 0 | 172 | 39 |
| Immaterielle Anlagen | 115 | 0 | 80 | -13 | 0 | 0 | 181 | 350 |
| Total Wertberichtigungen | 208 203 | -31 | 10 645 | -6 687 | 0 | 0 | 212 129 | 177 503 |
| Anlagen im Bau | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 494 |
| Wertberichtigungen/Buchwert | 208 203 | -31 | 10 645 | -6 687 | 0 | 0 | 212 129 | 197 998 |

| 20. Sachanlagen in TCHF Total Konzern Infrastruktur | Bestand 01.01.2023 | Spartenum- gliederungen/ Korrekturen/ Anfangsbe- stand | Zugänge | Abgänge | Umglie- derungen/ Korrekturen aus Anlagen im Bau | Beiträge Dritte | Bestand 31.12.2023 |
|--|-----------------------|--|---------------|---------------|---|--------------------|-----------------------|
| Anschaffungswerte 2023 | | | | | | | |
| Gebäude und Grundstücke | 48 070 | 0 | 0 | 0 | 953 | 0 | 49 022 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 27 723 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 723 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 20 217 | 0 | 0 | 0 | 953 | 0 | 21 170 |
| Kunstabauten | 10 652 | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 | 10 669 |
| Brücken | 8 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 125 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 2 527 | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 | 2 544 |
| Fahrbahn | 137 947 | 0 | 0 | -84 | 2 524 | -68 | 140 319 |
| Gleise | 81 143 | 0 | 0 | 0 | 1 542 | 0 | 82 685 |
| Weichen | 8 335 | 0 | 0 | -84 | 167 | 0 | 8 418 |
| Unterbauten | 43 748 | 0 | 0 | 0 | 140 | 0 | 43 887 |
| Bahnübergänge | 4 721 | 0 | 0 | 0 | 675 | -68 | 5 328 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 39 217 | 0 | 0 | -253 | 307 | 0 | 39 271 |
| Fahrleitungsanlagen | 29 711 | 0 | 0 | -253 | 165 | 0 | 29 623 |
| Schaltposten | 2 219 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 219 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 7 287 | 0 | 0 | 0 | 142 | 0 | 7 429 |
| Sicherungsanlagen | 96 280 | 0 | 0 | -458 | 1 699 | -205 | 97 316 |
| Stellwerkanlage | 33 950 | 0 | 0 | 0 | 538 | 0 | 34 487 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 21 735 | 0 | 0 | -432 | 0 | 0 | 21 303 |
| Leittechnik | 10 320 | 0 | 0 | -26 | 0 | 0 | 10 294 |
| Bahnübergänge | 11 356 | 0 | 0 | 0 | 932 | -205 | 12 083 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 18 920 | 0 | 0 | 0 | 229 | 0 | 19 149 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 11 681 | 0 | 0 | -94 | 498 | 0 | 12 085 |
| Niederspannungsverbraucher | 2 365 | 0 | 0 | -88 | 57 | 0 | 2 334 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 9 316 | 0 | 0 | -5 | 441 | 0 | 9 751 |
| Publikumsanlagen | 35 741 | 0 | 0 | -113 | 1 984 | 0 | 37 613 |
| Perrons und Zugängen | 27 429 | 0 | 0 | -24 | 1 590 | 0 | 28 996 |
| Perrondächer und Wartehallen | 3 418 | 0 | 0 | -79 | 53 | 0 | 3 392 |
| Übrige Publikumsanlagen | 4 894 | 0 | 0 | -10 | 341 | 0 | 5 225 |
| Fahrzeuge | 2 997 | 0 | 0 | -229 | 140 | 0 | 2 908 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 090 | 0 | 0 | -10 | 90 | 0 | 2 170 |
| Strassenfahrzeuge | 907 | 0 | 0 | -219 | 50 | 0 | 738 |
| Betriebsmittel/Diverses | 6 516 | 5 | 0 | -16 | 144 | 0 | 6 649 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 6 305 | 5 | 0 | -7 | 129 | 0 | 6 432 |
| Innerbetriebliche ICT | 211 | 0 | 0 | -9 | 15 | 0 | 217 |
| Immaterielle Anlagen | 532 | 0 | 0 | -6 | 0 | 0 | 526 |
| Total Anschaffungswerte | 389 632 | 5 | 0 | -1 251 | 8 265 | -273 | 396 378 |
| Anlagen im Bau | 20 494 | 0 | 19 172 | 0 | -8 265 | 0 | 31 401 |
| Anschaffungswerte | 410 126 | 5 | 19 172 | -1 251 | 0 | -273 | 427 779 |

| 20. Sachanlagen in TCHF | Bestand | Spartenum- | | | Umglie- | | Bestand | Buchwert |
|--|----------------|------------------------------|---------------|---------------|----------------------------|----------|----------------|----------------|
| Total Konzern Infrastruktur | 01.01.2023 | gliederungen/ Korrekturen | Zugänge | Abgänge | derungen aus Anlagen im | Beiträge | 31.12.2023 | 31.12.2023 |
| Kumulierte Wertberichtigungen 2023 | | Anfangsbestand | | | Bau | Dritte | | |
| Gebäude und Grundstücke | 17 599 | 0 | 474 | 0 | 0 | 0 | 18 072 | 30 950 |
| Betriebsnotwendige Gebäude | 10 405 | 0 | 468 | 0 | 0 | 0 | 10 873 | 16 850 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude | 87 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 92 | 38 |
| Übrige Gebäude und Grundstücke | 7 106 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 7 108 | 14 062 |
| Kunstabauten | 3 400 | 0 | 224 | 0 | 0 | 0 | 3 624 | 7 045 |
| Brücken | 2 568 | 0 | 158 | 0 | 0 | 0 | 2 726 | 5 400 |
| Tunnel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Übrige Kunstbauten | 832 | 0 | 66 | 0 | 0 | 0 | 898 | 1 645 |
| Fahrbahn | 85 167 | 0 | 3 161 | -84 | 0 | 0 | 88 243 | 52 076 |
| Gleise | 53 385 | 0 | 1 742 | 0 | 0 | 0 | 55 128 | 27 558 |
| Weichen | 4 222 | 0 | 323 | -84 | 0 | 0 | 4 461 | 3 957 |
| Unterbauten | 26 103 | 0 | 849 | 0 | 0 | 0 | 26 951 | 16 936 |
| Bahnübergänge | 1 457 | 0 | 247 | 0 | 0 | 0 | 1 704 | 3 625 |
| Bahnstrom- und Antriebsanlagen | 21 977 | 0 | 1 120 | -253 | 0 | 0 | 22 844 | 16 427 |
| Fahrleitungsanlagen | 17 201 | 0 | 702 | -253 | 0 | 0 | 17 650 | 11 972 |
| Schaltposten | 1 368 | 0 | 138 | 0 | 0 | 0 | 1 506 | 713 |
| Übrige Bahnstromanlagen | 3 407 | 0 | 281 | 0 | 0 | 0 | 3 688 | 3 741 |
| Sicherungsanlagen | 56 836 | 0 | 3 525 | -357 | 0 | 0 | 60 004 | 37 312 |
| Stellwerkanlage | 20 978 | 0 | 1 074 | 0 | 0 | 0 | 22 052 | 12 435 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen | 8 279 | 0 | 985 | -331 | 0 | 0 | 8 932 | 12 371 |
| Leittechnik | 6 500 | 0 | 738 | -26 | 0 | 0 | 7 212 | 3 082 |
| Bahnübergänge | 4 872 | 0 | 471 | 0 | 0 | 0 | 5 343 | 6 740 |
| Weitere Sicherungsanlagen | 16 208 | 0 | 258 | 0 | 0 | 0 | 16 465 | 2 684 |
| Niederspannungs- und Telekomanlagen | 6 584 | 0 | 566 | -93 | 0 | 0 | 7 057 | 5 028 |
| Niederspannungsverbraucher | 1 521 | 0 | 84 | -88 | 0 | 0 | 1 517 | 817 |
| Übrige Niederspannungs- und Telekomanlagen | 5 063 | 0 | 483 | -5 | 0 | 0 | 5 540 | 4 212 |
| Publikumsanlagen | 15 166 | 0 | 907 | -105 | 0 | 0 | 15 968 | 21 645 |
| Perrons und Zugängen | 11 085 | 0 | 655 | -23 | 0 | 0 | 11 717 | 17 279 |
| Perrondächer und Wartehallen | 1 485 | 0 | 116 | -73 | 0 | 0 | 1 528 | 1 864 |
| Übrige Publikumsanlagen | 2 596 | 0 | 136 | -9 | 0 | 0 | 2 723 | 2 502 |
| Fahrzeuge | 2 732 | 0 | 57 | -218 | 0 | 0 | 2 570 | 338 |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur | 2 058 | 0 | 21 | -10 | 0 | 0 | 2 069 | 101 |
| Strassenfahrzeuge | 674 | 0 | 36 | -208 | 0 | 0 | 501 | 237 |
| Betriebsmittel/Diverses | 2 488 | 5 | 328 | -16 | 0 | 0 | 2 806 | 3 843 |
| Betriebsmittel und Einrichtungen | 2 316 | 5 | 308 | -7 | 0 | 0 | 2 622 | 3 810 |
| Innerbetriebliche ICT | 172 | 0 | 21 | -9 | 0 | 0 | 184 | 33 |
| Immaterielle Anlagen | 181 | 0 | 78 | -6 | 0 | 0 | 254 | 273 |
| Total Wertberichtigungen | 212 129 | 5 | 10 440 | -1 132 | 0 | 0 | 221 443 | 174 936 |
| Anlagen im Bau | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 401 |
| Wertberichtigungen/Buchwert | 212 129 | 5 | 10 440 | -1 132 | 0 | 0 | 221 443 | 206 336 |

| 21. Rückstellungsspiegel in TCHF | Personal | Schäden | Infrastruktur | Latente Steuern | Total |
|----------------------------------|-------------|--------------|---------------|-----------------|--------------|
| Stand 01.01.2022 | 33.3 | 0.0 | 203.4 | 153.0 | 389.7 |
| Bildung 2022 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Verwendung 2022 | 0.0 | 0.0 | -103.8 | 0.0 | -103.8 |
| Auflösung 2022 | -33.3 | 0.0 | 0.0 | -11.9 | -45.3 |
| Stand 31.12.2022 | 0.0 | 0.0 | 99.6 | 141.0 | 240.6 |
| davon kurzfristig | 0.0 | 0.0 | 29.8 | 0.0 | 29.8 |
| davon langfristig | 0.0 | 0.0 | 69.8 | 141.0 | 210.8 |
| Bildung 2023 | 0.0 | 124.9 | 0.0 | 0.0 | 124.9 |
| Verwendung 2023 | 0.0 | 0.0 | -29.8 | 0.0 | -29.8 |
| Auflösung 2023 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -69.1 | -69.1 |
| Stand 31.12.2023 | 0.0 | 124.9 | 69.8 | 71.9 | 266.6 |
| davon kurzfristig | 0.0 | 124.9 | 29.8 | 0.0 | 154.7 |
| davon langfristig | 0.0 | 0.0 | 40.0 | 71.9 | 111.9 |

Die Rückstellung Schäden beinhaltet noch nicht behobene Schäden sowie noch nicht vollständig mit der Versicherung abgerechnete Schäden.

Die Rückstellung Infrastruktur beinhaltet Rückstellungen für Unterhalt Bahnübergänge und den Rückbau einer Weiche.

| 22. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten TCHF | Bedingt. rückz. Darlehen | Rückzahlbare Darlehen | À fonds perdu/ Beiträge Dritte | Total |
|--|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|
| Stand 31.12.2022 | 201 459.8 | 5 743.4 | 1 019.3 | 208 222.5 |
| Anteil Bund | 69 606.3 | 1 242.8 | 0.0 | 70 849.0 |
| Anteil Kanton Aargau | 116 396.1 | 4 500.7 | 229.0 | 121 125.8 |
| Anteil Kanton Zürich | 14 768.0 | 0.0 | 790.3 | 15 558.3 |
| Anteil Dritte | 689.5 | 0.0 | 0.0 | 689.5 |
| Stand 31.12.2023 | 208 181.4 | 4 033.4 | 1 773.8 | 213 988.6 |
| Anteil Bund | 76 327.9 | 872.6 | 0.0 | 77 200.5 |
| Anteil Kanton Aargau | 116 396.1 | 3 160.7 | 685.6 | 120 242.5 |
| Anteil Kanton Zürich | 14 768.0 | 0.0 | 1 088.2 | 15 856.2 |
| Anteil Dritte | 689.5 | 0.0 | 0.0 | 689.5 |

Darlehen von Bund und Kantonen für verschiedene Infrastrukturinvestitionen.

Beiträge Dritte für Infrastrukturinvestitionen.

Kurzfristig rückzahlbarer Anteil der Darlehen ist unter sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten (10) ausgewiesen.

23. Ausserordentliches Ergebnis

Aktuell gibt es Differenzen zwischen der Aargau Verkehr AG (AVA) und einem von 2014 bis 2023 beauftragten Dienstleister für Bargeldabholungen bei der WSB bezüglich der Höhe der Ausstände gegenüber AVA. Die AVA ist überzeugt, dass die eigenen Berechnungen und Aufzeichnungen korrekt sind. AVA beschreitet den Rechtsweg und hat bereits rechtliche Schritte gegen das ehemals beauftragte Unternehmen eingeleitet. Aufgrund der Umstände hat die AVA die Forderung in der Höhe von rund CHF 2 Mio. per Ende 2023 vollständig wertberichtigt.

Weitere Angaben Konzern

Konzernrechnung Aargau Verkehr AG (AVA)

| Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|------------|
| Aargau Verkehr AG (AVA)/Limmat Bus AG | 469.7 | 436.6 |
| Weitere, nicht zu bilanzierende Verpflichtungen in TCHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| ABB Schweiz AG, SLA Stromrichter- und Umrichterflotte, Laufzeit bis 9.12.2034 | 887 | 968 |
| Energie Wasser Bern, Traktionsenergie von 1.1.2021-31.12.2023 | 0 | 869 |
| Einkauf Traktionsenergie von 1.1.2024-31.12.2025 | 6 665 | 0 |
| AEW Energieliefervertrag Wärmelieferung Wärmeverbund Bremgarten bis 30.4.2038 | 1 305 | 1 373 |
| Stadler Bussnang AG, Werkliefervertrag für LTB Rollmaterial | 2 200 | 2 200 |
| Bombardier Transportation AG: MICAS - S2 Elektronik, 31.12.2025 | 389 | 583 |
| Siemens Servicevertrag ZSL 90; 31.12.2030 | 768 | 877 |
| Mietvertrag Depot Müsli der LTB AG bis 11.12.2032 | 1 074 | 1 194 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2025 | 2 000 | 3 519 |
| Zinskosten Privatplatzierung bis 2041 | 1 581 | 1 762 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2037 | 787 | 906 |
| Zinskosten Privatplatzierung bis 2049 | 650 | 696 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2051 | 12 023 | 12 798 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2052 | 451 | 468 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2038 | 1 065 | 0 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2031 | 651 | 0 |
| Zinskosten Bankkredit bis 2035 | 964 | 0 |
| Konsortialvertrag Baugesellschaft Bahnhof Süd, Aarau | 5 700 | 18 430 |
| Mietvertrag Limmat Bus AG in Dietikon/Reppischhof f. Depots bis 31.03.2027 | 1 346 | 1 785 |
| Zinskosten Bankkredite, unterschiedl. Laufzeiten, bis max. 2032 | 215 | 268 |
| Diverse Wartungs- und Serviceverträge für Busse, unterschiedl. Laufzeiten, bis max. 2034 | 9 804 | 11 370 |

Weiter bestehen Betriebsverträge mit Dritten zur Erbringung von Fahrleistungen (Bus).

Die Verträge haben analoge Laufzeiten wie die dazugehörenden Konzessionen. Auf der Einnahmenseite erhält die Aargau Verkehr AG (AVA) als Konzessionärin dafür Verkehrseinnahmen und Abgeltungen.

| Eventualverpflichtungen | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|------------|
| Mehrwertabgabe auf einer Parzelle am Bahnhof Aarau | p. m. | p. m. |

Solidarhaftung

Die Firma ist an folgenden einfachen Gesellschaften beteiligt und haftet solidarisch:

A-Welle: A-Welle ist eine einfache Gesellschaft mit den anderen Transportunternehmen und den Kantonen Aargau und Solothurn. Der Verbund erstreckt sich von Oberbipp - Aarau - Baden - Würenlos nach Waldshut - Muri - Oberrüti. Dieser verfolgt den Zweck innerhalb des Verbundgebietes dem Fahrgast die freie Wahl der Verkehrsmittel mit einem einheitlichen und transparenten Tarifsysteem zu ermöglichen.

Tarifverbund Luzern/Obwalden/Nidwalden (Passepartout): Der Verbund ist eine einfache Gesellschaft mit anderen Transportunternehmen und den Kantonen Luzern, Obwalden und Nidwalden. Der Tarifverbund hat zum Ziel möglichst viele Reisende für den öffentlichen Verkehr in den genannten Kantonen zu gewinnen, namentlich mit einem einfachen Tarifsysteem.

Baugesellschaft Bahnhof Süd Aarau: Die Metro Liegenschaften AG und die Aargau Verkehr AG (AVA) bilden eine einfache Gesellschaft mit dem Zweck zur Realisierung der Überbauung Areal Bahnhof Süd im Rahmen des TU-Werkvertrages.

Berufliche Vorsorge

Für die berufliche Vorsorge bestand für Mitarbeitenden der Aargau Verkehr AG (AVA) sowie der Limmat Bus AG im Berichtsjahr je ein Anschlussvertrag bei der BVK. Die Konzerngesellschaften bezahlten im Berichtsjahr ordentlichen Vorsorgeaufwand über TCHF 4 619 (Vorjahr TCHF 4 249), welcher im Personalaufwand verbucht ist. Die BVK weist per 31.12.2023 einen (provisorischen) Deckungsgrad von 102.9% aus (Vorjahr 97.6%) aus. Es bestehen weder wirtschaftliche Nutzen noch Verpflichtungen gegenüber der BVK.

Genehmigung der Jahresrechnung

Die vorliegende Konzernrechnung wurde durch den Verwaltungsrat am 21. März 2024 genehmigt.

Entschädigungen und Honorare

Aargau Verkehr AG (AVA) und Limmat Bus AG

| Entschädigungen Verwaltungsrat 2022 in TCHF | Pauschalen inkl. Aus- schüsse AVA | Sonderaufträge, Spesen, Sachleistung AVA | Total Vergütungen VR AVA | AG-Beiträge Sozialver- sicherungen AVA | Pauschalen inkl. Ausschüsse Limmat Bus | Sonderauf- träge, Spesen, Sachleistung Limmat Bus | AG-Beiträge Sozialver- sicherungen Limmat Bus |
|--|---|--|--------------------------------|---|--|--|--|
| Präsident, Abt Roland | 65.0 | 3.4 | 68.4 | 4.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Vizepräsident, Meyer Mathias | 32.7 | 1.0 | 33.6 | 2.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Hengelmann Anabel | 30.0 | 5.1 | 35.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Moll Kurt | 33.0 | 2.2 | 35.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Staub Thomas | 36.0 | 7.3 | 43.3 | 2.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Wittner Benjamin | 33.0 | 6.8 | 39.8 | 3.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Zimmermann Walter *) | 13.8 | 0.0 | 13.8 | 0.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Anteil/Verrechnung an Limmat Bus | -60.9 | -6.4 | -67.3 | -3.4 | 60.9 | 6.4 | 3.4 |
| Total | 182.6 | 19.3 | 201.9 | 10.1 | 60.9 | 6.4 | 3.4 |

*) Austritt per GV 2022

| Entschädigungen Verwaltungsrat 2023 in TCHF | Pauschalen inkl. Aus- schüsse AVA | Sonderaufträge, Spesen, Sachleistung AVA | Total Vergütungen VR AVA | AG-Beiträge Sozialver- sicherungen AVA | Pauschalen inkl. Ausschüsse Limmat Bus | Sonderauf- träge, Spesen, Sachleistung Limmat Bus | AG-Beiträge Sozialver- sicherungen Limmat Bus |
|--|---|--|--------------------------------|---|--|--|--|
| Präsident, Abt Roland | 66.8 | 0.3 | 67.0 | 3.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Vizepräsident, Meyer Mathias *) | 14.2 | 0.0 | 14.2 | 1.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Vizepräsident, Staub Thomas | 37.6 | 5.8 | 43.4 | 3.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Hengelmann Anabel | 30.0 | 0.4 | 30.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Maier Christine **) | 17.5 | 0.0 | 17.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Moll Kurt *) | 13.8 | 0.0 | 13.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Notter Markus **) | 19.3 | 0.0 | 19.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Wittner Benjamin | 34.0 | 6.1 | 40.1 | 2.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Anteil/Verrechnung an Limmat Bus | -58.3 | -1.6 | -59.8 | -2.6 | 58.3 | 1.6 | 2.6 |
| Total | 174.8 | 11.0 | 185.7 | 7.8 | 58.3 | 1.6 | 2.6 |

*) Austritt per GV 2023 **) Eintritt per GV 2023

Seit Juni 2019 ist der Verwaltungsrat der Aargau Verkehr AG und der Limmat Bus AG personell identisch zusammengesetzt.

Gemäss Vergütungsreglement zahlt die Aargau Verkehr AG die Verwaltungsrats honorare, Sonderaufwände, Spesen etc. aus. Der Limmat Bus AG wird ein Anteil von 25% der relevanten Positionen als Bestandteil der Management Fee weiterverrechnet.

| Entschädigungen Geschäftsleitung 2022 in TCHF | Grundlohn | Variable Vergütungen *) | Dienst- und Sachleist., Spesen und weitere Vergütungen **) | Total Vergütungen GL | AG-Beiträge Sozialversicherungen, Berufliche Vorsorge |
|--|--------------|-------------------------|--|-------------------------|---|
| Total GL AVA/LIBU | 1 576.3 | 150.5 | 113.3 | 1 840.1 | 399.7 |
| <i>Davon höchste Vergütung Direktor Dr. Severin Rangosch</i> | <i>252.0</i> | <i>23.0</i> | <i>31.1</i> | <i>306.1</i> | <i>71.0</i> |

| Entschädigungen Geschäftsleitung 2023 in TCHF | Grundlohn | Variable Vergütungen *) | Dienst- und Sachleist., Spesen und weitere Vergütungen **) | Total Vergütungen GL | AG-Beiträge Sozialversicherungen, Berufliche Vorsorge |
|--|--------------|-------------------------|--|-------------------------|---|
| Total GL AVA/LIBU | 1 697.3 | 165.3 | 119.7 | 1 982.3 | 439.5 |
| <i>Davon höchste Vergütung Direktor Dr. Severin Rangosch</i> | <i>264.8</i> | <i>25.6</i> | <i>25.8</i> | <i>316.2</i> | <i>73.1</i> |

*) Variable Vergütung für das Geschäftsjahr. Diese wird im Folgejahr ausbezahlt.

***) Steuerwert gemäss jährlichem Lohnausweis (sofern zutreffend)

- Pauschalspesen, Autospesen
- Regelmässige Dienstzulagen
- Fahrvergünstigungen Mitarbeitende und Angehörige
- Dienstaltersgeschenke
- A-Welle-Honorar
- Privatanteil Geschäftsauto
- Einmalprämie

| Honorar der Revisionsstelle in TCHF | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------|
| BDO AG, Aarau | 46.2 | 46.8 |
| <i>Davon ordentliches Honorar aus Revisionstätigkeit</i> | <i>45.4</i> | <i>43.1</i> |

Revisionsbericht



Tel. +41 62 834 91 91
www.bdo.ch
aarau@bdo.ch

BDO AG
Entfelderstrasse 1
5001 Aarau

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An die Generalversammlung der Aargau Verkehr AG (AVA), Aarau

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Aargau Verkehr AG (AVA) (die Gesellschaft) - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung, der Geldflussrechnung und dem Eigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung (Seiten 6 - 26 des Finanzberichtes) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2023 sowie deren Ertragslage und Geldflüsse für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung" unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung, die in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER und den gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



Tel. +41 62 834 91 91
www.bdo.ch
aarau@bdo.ch

BDO AG
Entfelderstrasse 1
5001 Aarau

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit - sofern zutreffend - anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 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 Bilanzgewinns dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Aarau, 21. März 2024

BDO AG

Martin Aeschlimann

Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

ppa. Katharina Bruhn

Zugelassene Revisionsexpertin

Revisionsbericht



Tel. +41 62 834 91 91
www.bdo.ch
aarau@bdo.ch

BDO AG
Entfelderstrasse 1
5001 Aarau

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An die Generalversammlung der Aargau Verkehr AG (AVA), Aarau

Bericht zur Prüfung der Konzernrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Konzernrechnung der Aargau Verkehr AG (AVA) und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) - bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023, der Konzernerfolgsrechnung, der Konzerngeldflussrechnung und dem Konzerneigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Konzernanhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung (Seiten 29 - 48 des Finanzberichtes) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der konsolidierten Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2023 sowie dessen konsolidierter Ertragslage und Geldflüsse für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung" unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Konzernrechnung, die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Konzernrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Konzernrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Konzernrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Konzernrechnung, die in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER und den gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Konzernrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



Tel. +41 62 834 91 91
www.bdo.ch
aarau@bdo.ch

BDO AG
Entfelderstrasse 1
5001 Aarau

Bei der Aufstellung der Konzernrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit - sofern zutreffend - anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Konzern zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Konzernrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Konzernrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Konzernrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 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.

Aarau, 21. März 2024

BDO AG

Martin Aeschlimann
Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

ppa. Katharina Bruhn
Zugelassene Revisionsexpertin

Geschäftsleitung

Aargau Verkehr AG (AVA)

| | |
|-----------------------------|--|
| Dr. Severin Rangosch | CEO Aargau Verkehr, CEO Limmat Bus AG Wohnhaft in Bremgarten, Jahrgang 1961 seit 2007 Ausbildung Dr. sc. Techn. ETH Zürich (Bau-, Verkehrs- und Eisenbahningenieur SIA/SVI) Frühere Tätigkeiten Projektingenieur Basler Verkehrsbetriebe; Stv. Direktor Postauto Zürich; Leiter Angebotsmanagement SBB und Stv. Leiter Regionalverkehr SBB; Leiter Clearing SBB Finanzen; CEO BDWM Transport AG Interessensbindungen Vorsitzender A-Welle-Rat; Verwaltungsratsmandate: RAILplus AG; BERNMOBIL; Regionalverkehr Bern-Solothurn RBS; Mitglied Strategierat und Ausschuss Finanzen und Risiko der Alliance SwissPass; Mitglied VoeV-KRV |
| Mathias Grünenfelder | Leiter Grossprojekte (PSC), Stv. CEO Wohnhaft in Erlinsbach, Jahrgang 1961 seit 2001 Ausbildung Dipl. Ing ETH/SVI, Managementweiterbildung Uni Zürich; Frühere Tätigkeiten Assistenz IVT/ETH Zürich; Projektleiter und Sektionschef Rhätische Bahn; Direktor Wynental- und Suhrental Bahn AG (WSB) und Busbetrieb Aarau AG (BBA) Interessensbindungen Verwaltungsratsmandat: Autobetriebe Sernftal; Stiftungsrat der Stiftung Standortförderung Aarau und Region; Präsident Verkehrsverein Aarau und Umgebung; Prüfungsexperte öV-Manager (VöV) |
| Stephan Kloter | CFO Aargau Verkehr Wohnhaft in Unterentfelden, Jahrgang 1979 seit 2023 Ausbildung Dipl. Wirtschaftsprüfer, lic. oec publ., dipl. Handelslehrer Frühere Tätigkeiten Head Group Accounting & International Finance Alpiq AG; Senior Project Manager Kompetenzzentrum Finanzen Axpo Services AG; Senior Manager Audit Ernst & Young AG; Wissenschaftlicher Mitarbeiter Schweizerische Nationalbank Interessensbindungen Mitglied Verein FöV (Finanzverantwortliche öffentlicher Verkehr deutsche Schweiz); Mitglied Arbeitsgruppe Finanzen/Benchmark RAILplus |
| Sandra Würth | Leiterin Informatik (IT) Wohnhaft in Brugg, Jahrgang 1975 seit 2021 Ausbildung Wirtschaftsinformatikerin, MAS Leadership und Tech Management Frühere Tätigkeiten Hardware und Lifecycle Management im Uni Spital Zürich; div. Anstellung in Leitenden Positionen innerhalb der IT Weitere Interessensbindungen Mitglied Arbeitsgruppe Informatik RAILplus |
| Carmen Wallimann | Leiterin Human Resources (HR) Wohnhaft in Erlinsbach, Jahrgang 1973 seit 2021 Ausbildung CAS Digitalisierung im Human Resources, MAS Internationales Logistikmanagement, MAS Psychosoziales Management, Eidg. Dipl. Personalfachfrau Frühere Tätigkeiten Leiterin Human Resources Spital Muri; Direktorin Manor AG Verteilzentrale Möhlin inkl. Präsidentin der Industriegeleise Möhlin; Leiterin Transporte Schweiz Manor AG; verschiedene Positionen im Human Resources; Prüfungsexpertin eidg. Dipl. Personalfachleute Weitere Interessensbindungen Mitglied Arbeitsgruppe Human Resources RAILplus |

| | |
|----------------------|---|
| Michael Naef | <p>Leiter Markt- und Unternehmensentwicklung Wohnhaft in Aarau, Jahrgang 1983 seit 2014 Ausbildung Dipl. Umweltnaturwissenschaftler ETH Zürich; Didaktischer Ausweis ETH Zürich; CAS Grundlagen Unternehmensführung Uni Zürich Frühere Tätigkeiten Projektleiter Umwelt SBB; Senior Consultant SBB Interessensbindungen Delegierter und Geschäftsprüfungskommission Mobility Car Sharing Schweiz; Leiter Arbeitsgruppe Risiko, Sicherheit, Qualität, Umwelt RAILplus; Mitglied Arbeitsgruppe Marketing und Vertrieb RAILplus</p> |
| Daniel Giger | <p>Leiter Infrastruktur Wohnhaft in Gränichen, Jahrgang 1975 seit 2009 Ausbildung Schaltanlagenmonteur mit Berufsmittelschule; Elektrotechniker TS/HF; NDS Wirtschaftstechniker SVTS Frühere Tätigkeiten Projektleiter Industriesteuerungsanlagen Surber AG; Leiter Instandhaltung mobile Sicherungsanlagen für Eisenbahnbaustellen Schweizer-Electronic; Projektleiter Infrastruktur WSB; Leiter Infrastruktur WSB Interessensbindungen Mitglied Arbeitsgruppe Infrastruktur, Strategischer Einkauf und Energieeinkauf RAILplus; Mitglied Vereinigung technisches Kader schweizerischer Transportunternehmungen; Mitglied Arbeitsgruppe Backend/Technik A-Welle, Präsident Genossenschaft Kommunikationsnetz Gränichen (GKNET)</p> |
| René Fasel | <p>Leiter Bahnproduktion Wohnhaft in Widen, Jahrgang 1970 seit 2007 Ausbildung Bahnbetriebsdisponent; Dipl. Manager öffentlicher Verkehr; Wirtschaftsrecht für Manager, WRM, HSG St. Gallen Frühere Tätigkeiten Bahnbetriebsdisponent BDWM; Lokführer BDWM; Leiter Produktion BDWM; Stv. Betriebsleiter Limmat Bus AG; Leiter Bahnproduktion BDWM Interessensbindungen Mitglied Arbeitsgruppe Betrieb RAILplus; Vorstandmitglied Betriebschef Vereinigung der Schweizerischen Transportunternehmungen (BST); Mitglied Kommission öV REPLAS Freiamt</p> |
| Sirhan Sinani | <p>Leiter Bus Limmat Bus AG Wohnhaft in Spreitenbach, Jahrgang 1981 seit 2003 bei Limmat Bus AG seit 2013 Betriebsleiter, Mitglied der Geschäftsleitung Limmat Bus seit 2020 Mitglied Geschäftsleitung der Aargau Verkehr AG (AVA) Ausbildung Eidg. Dipl. Lastwagenchauffeur Frühere Tätigkeiten Lastwagenchauffeur bei Brechtbühl Transport Lastwagenchauffeur bei Howeg Interessensbindungen Mitglied bei Les Routiers Suisses</p> |

Verwaltungsrat

Aargau Verkehr AG (AVA)

| | |
|--|---|
| Dr. Abt Roland | <p>Präsident Verwaltungsrat Wohnhaft in Bremgarten, Jahrgang 1957 Mitglied seit 2017; Präsident seit 2019</p> <p>Ausbildung Dr. oec.</p> <p>Berufliche Tätigkeit Hauptberuflicher Verwaltungsrat</p> <p>Weitere Tätigkeiten/Interessensbindungen Präsident des Verwaltungsrates der Eisenbergwerk Gonzen AG, Sargans Präsident des Stiftungsrates der Pensionskasse Conzzeta, Zürich Präsident des Stiftungsrates der Fürsorgestiftung Conzzeta, Zürich Mitglied des Verwaltungsrates der Swisscom AG, Bern Mitglied des Verwaltungsrates der Bystronic AG, Zürich Mitglied des Verwaltungsrates der Raiffeisenbank Zufikon</p> |
| Staub Thomas | <p>Vizepräsident Verwaltungsrat, Vorsitzender Prüfungsausschuss Wohnhaft in Menziken, Jahrgang 1963 Mitglied seit 2011; Vizepräsident seit 2023</p> <p>Ausbildung Dipl. Betriebsökonom FH; zugelassener Revisor RAB</p> <p>Berufliche Tätigkeit Inhaber tst Consulting - Thomas Staub</p> <p>Weitere Tätigkeiten/Interessensbindungen Präsident des Verwaltungsrates der Falkenstein Asana AG, Menziken Präsident des Verwaltungsrates der Valtronic Technologies (USA) Inc., Solon, USA Präsident des Verwaltungsrates der Fretz Men AG, Fahrwangen Präsident des Verwaltungsrates der Asana Spital Menziken AG, Menziken Vize-Präsident des Verwaltungsrates der Asana Gruppe AG, Menziken Vize-Präsident des Verwaltungsrates der Asana Spital Leuggern AG, Leuggern Vize-Präsident des Vorstands des Spitalverein Wynen- und Seetal, Menziken Mitglied des Verwaltungsrates der Fretz & Co. AG, Aarau</p> |
| Hengelmann Anabel | <p>Mitglied Verwaltungsrat, Mitglied Personalausschuss Wohnhaft in Zürich/Augsburg (DE), Jahrgang 1971 Mitglied seit 2016</p> <p>Ausbildung Diplom-Bauingenieurin (Univ.); Technische Universität München EMBA (Dual Degree) in «Unternehmensführung» Universität Augsburg und Katz Business School der University of Pittsburgh</p> <p>Berufliche Tätigkeit Inhaberin Hengelmann Consulting GmbH Partnerin bei KMES Partner</p> <p>Weitere Tätigkeiten/Interessensbindungen Mitglied des Verwaltungsrates der Fehlings Gruppe AG, Baar Mitglied des Advisory Board der Implenia AG, Zürich</p> |
| Maier Christine | <p>Mitglied Verwaltungsrat Wohnhaft in Kehrsatz, Jahrgang 1967 Mitglied seit 2023</p> <p>Ausbildung Diplomierte Wirtschaftsingenieurin (Technische Universität Berlin, University of Berkely (CA))</p> <p>Berufliche Tätigkeit Direktorin der Verkehrsbetriebe Biel</p> <p>Weitere Tätigkeiten/Interessensbindungen Mitglied des Verwaltungsrates der Bedag Informatik AG, Bern Vorstandsmitglied des Verbands öffentlicher Verkehr (VöV)</p> |
| Dr. iur. Dr. h.c. Notter Markus | <p>Mitglied Verwaltungsrat Wohnhaft in Dietikon, Jahrgang 1960 Mitglied seit 2023</p> <p>Ausbildung Dr. iur. (Studium und Doktorat an der Rechtswissenschaftlichen Fakultät der Universität Zürich)</p> <p>Berufliche Tätigkeit Berater im Bereich Recht, Politik und Verwaltung Lehrbeauftragter an der Rechtswissenschaftlichen Fakultät der Universität Zürich</p> <p>Weitere Tätigkeiten/Interessensbindungen Präsident des Europa-Instituts an der Universität Zürich Präsident des Verwaltungsrates der Opernhaus Zürich AG Präsident des Stiftungsrates der Immobilienanlagestiftung Turidomus, Zürich Mitglied des Suva-Rats und des Suva-Ratsausschusses (vormals Verwaltungsrat) der Schweizerischen Unfallversicherungsanstalt, Luzern Mitglied des Stiftungsrates der Max Frisch-Stiftung, Zürich</p> |

Dr. Wittwer Benjamin

Mitglied Verwaltungsrat, Vorsitzender Personalausschuss

Wohnhaft in Schinznach Dorf, Jahrgang 1976
Mitglied seit 2014

Ausbildung

Dr. iur. (Studium und Doktorat an der Rechtswissenschaftlichen Fakultät der Universität Zürich)

Berufliche Tätigkeit

Mobilitätsberater



Herausgeberin

Aargau Verkehr AG (AVA)

5001 Aarau

aargauverkehr.ch