



**Finanzbericht 2022  
Aargau Verkehr AG (AVA)**

# Inhaltsverzeichnis

## Finanzbericht 2022

### 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                                    | 27 |
| Erfolgsrechnung Konzern                           | 28 |
| Geldflussrechnung Konzern                         | 29 |
| Eigenkapitalnachweis Konzern                      | 30 |
| Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätze Konzern | 32 |
| Erläuterungen Konzern                             | 34 |
| Weitere Angaben Konzern                           | 45 |
| Entschädigungen und Honorare                      | 46 |
| Revisionsbericht                                  | 48 |
| Geschäftsleitung                                  | 52 |
| Verwaltungsrat                                    | 54 |

# Finanzbericht 2022

Nach einem von Covid-19 geprägten, sehr zurückhaltenden Start ins Berichtsjahr, entwickelten sich die Passagierzahlen und somit auch die Verkehrserträge von Monat zu Monat besser und erreichten Ende Jahr Werte wie vor der Pandemie. Diese stetige Steigerung während des Berichtjahres widerspiegelt sich schlussendlich auch im Jahresergebnis. Im Berichtsjahr resultierte nach zwei äusserst schwierigen Jahren bei der Aargau Verkehr AG (AVA) nur noch ein Jahresverlust von TCHF 644. Die Vergleichbarkeit von einzelnen Aufwand- und Ertragspositionen mit dem Vorjahr ist nur bedingt möglich. Die Vorbereitungsarbeiten bzw. die Inbetriebnahme der Limmattal Bahn hatten wesentlichen Einfluss auf einzelne Positionen in der Erfolgsrechnung.

## Erfolgsrechnung

Die Verkehrserträge lagen im Berichtsjahr mit TCHF 23 351 um TCHF 2 967 über dem Vorjahr. Eine deutliche Zunahme verzeichnete die Aargau Verkehr AG in den Einnahmen aus Einzelfahrausweisen und Verbundabonnemente, während die Einnahmen aus Generalabonnementen stagnierten. Erstmals flossen auch Verkehrserträge aus der Limmattal Bahn in die Rechnung ein (TCHF 230), und zwar für den Zeitraum zwischen der Inbetriebnahme am 11. Dezember 2022 und dem Jahresende.

Im Bereich Infrastruktur erreichten die Abgeltungen eine Höhe von TCHF 18 610. Die Zunahme von TCHF 2 180 im Vergleich zum Vorjahr stammte mehrheitlich aus den ordentlichen Abschreibungen sowie aus Restwertausbuchungen in der Anlagen- und Investitionsrechnung. Diese Aufwendungen wurden 1:1 über Abgeltungen entschädigt.

Im Bereich Personenverkehr betrug die Abgeltungen TCHF 37 011. Diese erhöhten sich im Vergleich zum Vorjahr einerseits aufgrund der Abgeltungen für die Linie 20 (Limmattal Bahn), andererseits aufgrund von geplanten tieferen Verkehrserträgen in der RPV Offerte 22 im Vergleich zur Offerte 21 welche noch vor Corona erarbeitet wurde.

Die Nebenerträge erreichten TCHF 9 495. Die Umsätze der Reisezentren (TCHF 2 338) blieben praktisch unverändert. Höher fielen die Verkaufsprovisionen für Billette aus, diese erreichten TCHF 1 770 (VJ TCHF 1 598).

In den Leistungen für Dritte sind u.a. die verrechneten Leistungen für den Unterhalt und Betrieb der Infrastruktur der Limmattal Bahn 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 2 603 an.

Die Erträge für Pacht und Miete stiegen auf TCHF 973 (VJ TCHF 922) an.

Die übrigen Erträge verzeichneten eine weitere Zunahme in den Werbeeinnahmen. Hingegen nahmen vor allem die Schadenersatzzahlungen der Versicherungen deutlich ab.

Die Eigenleistungen für Investitionsprojekte reduzierten sich aufgrund von wenigen Infrastrukturprojekten in der Ausführungsphase auf TCHF 858.

Insgesamt verzeichnete die Aargau Verkehr AG im Berichtsjahr Erträge von TCHF 89 326. Diese lagen um TCHF 11 817 über dem Vorjahreswert.

Die anderen betrieblichen Nebenaufwände stiegen aufgrund höherer Distributionsaufwendungen deutlich auf TCHF 4 953 an.

Der Personalaufwand hat sich im Vergleich zum Vorjahr mit TCHF 32 421 um TCHF 3 102 erhöht. Mit der Inbetriebnahme der Limmattal Bahn stieg auch der Personalbestand an. So wurden z. B. 32 neue Stadtbahnführerinnen und -führer eingestellt und seit Mitte Jahr sukzessive ausgebildet. Weiter hatten die intensiven Vorbereitungsarbeiten für die Inbetriebnahme der Limmattal Bahn zu einem erheblichen Aufbau der Zeitguthaben geführt. Eine deutliche Zunahme der Kosten wurde für Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz, Aus- und Weiterbildungen, Personalanlässe sowie für die GA-FVP Fahrausweise vom Personal verzeichnet. Letztere waren aufgrund von reduzierten Rabattsätzen beim Einkauf der GA-FVP um über TCHF 450 gestiegen.

Der betriebliche Aufwand stieg im Berichtsjahr auf TCHF 26 788 an (Vorjahr TCHF 23 588). Die Zunahme dieser Kosten hing in diversen Positionen mit der Inbetriebnahme der Limmattal Bahn zusammen. Der Raumaufwand an Gebäuden und Wartehallen an Haltestellen sowie der Unterhalt an der Bahninfrastruktur nahmen im Vergleich zum Vorjahr insgesamt um TCHF 520 auf TCHF 3 583 zu. Der Fahrzeugaufwand beim Rollmaterial nahm um über eine Million auf TCHF 2 840 zu, dies vor allem aufgrund von Revisionsarbeiten an diversem Rollmaterial. Für die Nutzung der Infrastruktur der Limmattal Bahn AG mit der Linie 20 hat die AVA erstmals Trassenbenutzungsgebühren über TCHF 240 für den Testbetrieb sowie den Fahrplanbetrieb im Dezember bezahlt. Die Energiekosten stiegen im Vergleich zum Vorjahr um TCHF 98 an. Der Verwaltungs- und Informationsaufwand erhöhte sich gesamthaft um über TCHF 500 auf TCHF 2 749. Die Kostensteigerung stand vor allem im Zusammenhang mit den Aufwendungen für die Lancierung der Limmattal Bahn.

Die Aufträge an Dritte nahmen im Vergleich zum Vorjahr insgesamt um TCHF 403 auf TCHF 13 367 zu. Die Leistungsentgelte an die Fahrbeauftragten der Buslinien nahmen u. a. aufgrund von Fahrplanausbauten und höheren Treibstoffkosten zu.

Die Abschreibungen waren im Berichtsjahr in sämtlichen Sparten angestiegen und erreichten insgesamt TCHF 22 170.

Der Finanzaufwand bestand hauptsächlich aus Zinsaufwendungen für das Rollmaterial. Der Finanzertrag beinhaltete vor allem die Wertschriftenerträge. Das Finanzergebnis hatte sich im Berichtsjahr um TCHF 128 verschlechtert.

Insgesamt resultierte für die Aargau Verkehr AG im Berichtsjahr ein Jahresverlust von TCHF 644.

## Bilanz

Die Bilanzsumme der Aargau Verkehr AG (AVA) betrug per Ende 2022 CHF 408.7 Mio. Die flüssigen Mittel reduzierten sich auf CHF 14.0 Mio. und das Anlagevermögen auf CHF 381.5 Mio. (VJ CHF 383.6 Mio.). Das Fremdkapital nahm um CHF 11.7 Mio. auf CHF 356.4 Mio. ab. Das Eigenkapital reduzierte sich auf CHF 52.3 Mio. (Vorjahr CHF 52.9 Mio.), wovon CHF 28.0 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 Kosten der beiden Unternehmungen ohne die gegenseitig verrechneten Leistungen aufzuzeigen. Die Bilanz umfasst ebenfalls die Summe der beiden Bilanzen ohne die gegenseitig bestehenden Forderungen und Leistungen, welche per Stichtag existieren.

Die Limmat Bus AG verzeichnete einen FER Jahresverlust von TCHF 51. Als Fahrbeauftragte wird sie von den Konzessionären für ihre Leistungen entschädigt. Der konsolidierte Unternehmensverlust gemäss Konzernrechnung belief sich im Berichtsjahr somit auf TCHF 695. Weitere detaillierte Informationen zur Konzernrechnung findet man in der Jahresrechnung im Teil Konzernrechnung.

# Bilanz

## Aargau Verkehr AG (AVA)

| Aktiven in TCHF  | Erläuterungen Anhang | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Total Aktiven</b>                                       |                      | <b>408 705.1</b>  | <b>421 086.8</b>  |
| <b>Umlaufvermögen</b>                                      |                      | <b>27'230.1</b>   | <b>37'501.4</b>   |
| Flüssige Mittel  | 1)                   | 14'020.9          | 25'428.1          |
| Wertschriften  | 2)                   | 1'283.4           | 1'473.4           |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                 | 3)                   | 4'258.5           | 2'883.1           |
| Sonstige kurzfristige Forderungen                          | 4)                   | 662.2             | 634.1             |
| Vorräte  | 5)                   | 3'396.2           | 3'295.6           |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen                               | 6)                   | 3'609.0           | 3'787.1           |
| <b>Anlagevermögen</b>                                      |                      | <b>381'475.1</b>  | <b>383'585.4</b>  |
| Finanzanlagen  | 7)                   | 88.4              | 38.4              |
| Beteiligungen  |                      | 2 000.0           | 2 000.0           |
| Sachanlagen Infrastruktur Buchwert                         | 21)                  | 177 503.3         | 168 291.1         |
| <i>Anschaffungswert</i>                                    |                      | 389 632.1         | 376 494.0         |
| <i>Kumulierte Abschreibungen Infrastruktur</i>             |                      | -212 128.7        | -208 202.8        |
| Sachanlagen Verkehr und Nebengeschäft Buchwert             |                      | 163 552.7         | 126 196.4         |
| <i>Anschaffungswert</i>                                    |                      | 317 432.5         | 273 622.9         |
| <i>Kumulierte Abschreibungen Verkehr und Nebengeschäft</i> |                      | -153 879.8        | -147 426.5        |
| Objekte in Arbeit  |                      | 38 330.6          | 47 459.5          |
| <i>Infrastruktur</i>                                       | 20)                  | 20 494.2          | 33 949.0          |
| <i>Verkehr und Nebengeschäft</i>                           |                      | 17 836.4          | 13 510.4          |
| Anzahlung Anlagen Verkehr und Nebengeschäft                |                      | 0.0               | 39 600.0          |
| <b>Passiven in TCHF</b>                                    | Erläuterungen Anhang | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| <b>Total Passiven</b>                                      |                      | <b>408 705.1</b>  | <b>421 086.8</b>  |
| <b>Fremdkapital</b>  |                      | <b>356 441.7</b>  | <b>368 179.1</b>  |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                      |                      | <b>27 044.9</b>   | <b>17 858.8</b>   |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen           | 8)                   | 3 562.9           | 2 214.5           |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten                       | 9)                   | 12 085.3          | 5 937.2           |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten                    | 10)                  | 2 829.9           | 4 286.8           |
| Kurzfristige Rückstellungen                                | 22)                  | 29.8              | 103.8             |
| Passive Rechnungsabgrenzungen                              | 11)                  | 8 536.9           | 5 316.5           |
| <b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>                      |                      | <b>329 396.7</b>  | <b>350 320.4</b>  |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten                       | 12)                  | 121 104.4         | 129 189.7         |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten                    | 23)                  | 208 222.5         | 221 031.0         |
| <i>Bedingt rückzahlbare Darlehen der öffentlichen Hand</i> |                      | 201 459.8         | 211 220.0         |
| <i>Rückzahlbare Darlehen Bund und Kanton AG</i>            |                      | 5 743.4           | 7 453.5           |
| <i>Beitrag à fonds perdu</i>                               |                      | 1 019.3           | 2 357.5           |
| Langfristige Rückstellungen                                | 22)                  | 69.8              | 99.6              |
| <b>Eigenkapital</b>  |                      | <b>52 263.5</b>   | <b>52 907.6</b>   |
| Aktienkapital  |                      | 18 824.0          | 18 824.0          |
| Gesetzliche Gewinnreserven                                 |                      | 27 989.6          | 31 237.4          |
| <i>Reserve Sparte Infrastruktur (Artikel 67 EBG)</i>       |                      | 17 734.1          | 18 499.8          |
| <i>Reserve Sparte RPV (Artikel 36 PBG)</i>                 |                      | 10 187.8          | 12 669.9          |
| <i>Reserve Sparte Agglomerationsverkehr</i>                |                      | -86.0             | -86.0             |
| <i>Allgemeine Reserven</i>                                 |                      | 153.7             | 153.7             |
| Gesetzliche Kapitalreserven (Fusionsagio)                  |                      | 1 716.6           | 1 716.6           |
| Freiwillige Gewinnreserve                                  |                      | 4 432.1           | 4 321.6           |
| <i>Gewinnvortrag</i>                                       |                      | 4 432.1           | 4 321.6           |
| Eigene Aktien  | 13)                  | -54.7             | -54.7             |
| Jahresergebnis   |                      | -644.2            | -3 137.2          |

# Erfolgsrechnung

## Aargau Verkehr AG (AVA)

| Betriebsertrag in TCHF                                    | Erläuterungen Anhang | 2022            | 2021            |
|---|----------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Total Betriebsertrag</b>                               |                      | <b>89 326.7</b> | <b>77 509.1</b> |
| Verkehrsertrag  |                      | 23 351.2        | 20 384.5        |
| <i>Verkehrsverbunde</i>                                   |                      | 16 578.1        | 13 851.8        |
| <i>Direkter Verkehr</i>                                   |                      | 6 322.7         | 6 086.2         |
| <i>Übriges</i>  |                      | 450.4           | 446.5           |
| Abgeltungen   |                      | 55 622.2        | 46 991.2        |
| <i>Abgeltungen Infrastruktur</i>                          |                      | 18 610.4        | 16 430.3        |
| <i>Abgeltungen Verkehr</i>                                | 14)                  | 37 011.8        | 30 560.9        |
| Nebenertrag   |                      | 9 495.2         | 8 906.6         |
| <i>Andere betriebliche Nebenerträge</i>                   | 15)                  | 4 547.6         | 4 298.9         |
| <i>Leistungen für Dritte</i>                              |                      | 2 603.0         | 2 177.9         |
| <i>Pacht und Miete</i>                                    |                      | 973.4           | 921.9           |
| <i>Übrige Erträge</i>                                     |                      | 1 371.2         | 1 507.9         |
| Eigenleistungen für Anlagevermögen                        |                      | 858.1           | 1 226.8         |
| <b>Betriebsaufwand in TCHF</b>                            |                      | <b>2022</b>     | <b>2021</b>     |
| <b>Total Betriebsaufwand</b>                              |                      | <b>87 906.9</b> | <b>78 710.9</b> |
| Andere betriebliche Nebenaufwände                         | 16)                  | 4 953.3         | 4 431.1         |
| Personalaufwand   |                      | 32 421.0        | 29 319.1        |
| <i>Lohnaufwand und Zulagen</i>                            |                      | 25 021.7        | 22 860.5        |
| <i>Spesen und übrige Zulagen</i>                          |                      | 252.1           | 207.4           |
| <i>Sozialversicherungen</i>                               |                      | 5 034.0         | 4 852.1         |
| <i>Übriger Personalaufwand</i>                            |                      | 2 113.4         | 1 399.1         |
| Übriger Betriebsaufwand                                   |                      | 26 788.8        | 23 587.7        |
| <i>Raumaufwand</i>  |                      | 1 393.3         | 1 234.8         |
| <i>Unterhalt, Reparaturen, Sachanlagen (ohne Gebäude)</i> |                      | 2 189.6         | 1 828.5         |
| <i>Fahrzeugaufwand</i>                                    |                      | 2 840.2         | 1 755.3         |
| <i>Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren</i>              |                      | 501.7           | 433.3           |
| <i>Trassenbenutzungsgebühren</i>                          |                      | 240.2           | 0.0             |
| <i>VST-Kürzung</i>  |                      | 1 847.8         | 1 588.5         |
| <i>Energieaufwand</i>                                     |                      | 1 660.3         | 1 561.9         |
| <i>Verwaltungs- und Informatikaufwand</i>                 |                      | 2 748.7         | 2 221.1         |
| <i>Aufträge an Dritte/übriger Betriebsaufwand</i>         | 17)                  | 13 367.1        | 12 964.3        |
| Nicht aktivierbarer Investitionsaufwand                   |                      | 1 573.0         | 1 417.3         |
| Abschreibungen  |                      | 22 170.7        | 19 955.8        |
| <i>Abschreibungen Sparte Infrastruktur</i>                |                      | 11 656.7        | 9 907.4         |
| <i>Abschreibungen Verkehr und Nebengeschäft</i>           |                      | 10 514.0        | 10 048.4        |
| <b>Betriebsergebnis</b>                                   |                      | <b>1 419.8</b>  | <b>-1 201.8</b> |
| Finanzergebnis  |                      | -2 062.9        | -1 934.6        |
| <i>Finanzaufwand</i>                                      | 18)                  | -2 077.5        | -2 043.4        |
| <i>Finanzertrag</i>                                       | 19)                  | 14.6            | 108.8           |
| Betriebsfremdes Ergebnis                                  |                      | 0.0             | 0.0             |
| Ausserordentliches Ergebnis                               |                      | 0.0             | 0.0             |
| <b>Gewinn vor Steuern</b>                                 |                      | <b>-643.1</b>   | <b>-3 136.4</b> |
| Steuern   |                      | 1.0             | 0.8             |
| <b>Jahresergebnis</b>                                     |                      | <b>-644.2</b>   | <b>-3 137.2</b> |

# Geldflussrechnung

## Aargau Verkehr AG (AVA)

|   | Erläuterung Anhang | 2022             | 2021             |
|---|--------------------|------------------|------------------|
| Jahresergebnis  |                    | -644.2           | -3 137.2         |
| Eigenleistungen   |                    | -858.1           | -1 226.8         |
| Abschreibung auf Anlagevermögen                               |                    | 22 170.7         | 19 955.8         |
| Nicht aktivierbarer Investitionsaufwand                       |                    | 1 573.0          | 1 417.3          |
| Nicht liquiditätswirksamer Erfolg                             |                    | 0.0              | 0.0              |
| Veränderung Rückstellungen                                    | 22)                | -103.8           | -118.7           |
| Erfolg aus Verkauf von Sachanlagen                            |                    | -0.6             | -12.1            |
| Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen        | 3)                 | -1 375.4         | -180.3           |
| Veränderung sonstige kurzfristige Forderungen                 | 4)                 | -28.0            | -111.9           |
| Veränderung Wertschriften                                     |                    | 190.0            | 4 907.6          |
| Veränderung Aktive Rechnungsabgrenzung                        | 6)                 | 178.1            | -890.2           |
| Veränderung Vorräte   | 5)                 | -100.6           | -228.0           |
| Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  | 8)                 | 1 348.5          | -75.2            |
| Veränderung sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten           | 10)                | 154.2            | 290.5            |
| Veränderung Passive Rechnungsabgrenzung                       | 11)                | 3 220.4          | -259.4           |
| <b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit in TCHF</b>                |                    | <b>25 724.1</b>  | <b>20 331.4</b>  |
| Investitionen in Sachanlagen Infrastruktur                    | 20)                | -13 000.4        | -14 344.9        |
| Investitionen in Sachanlagen Verkehr und Nebengeschäft        |                    | -13 070.9        | -5 868.2         |
| Verkauf von Sachanlagen                                       |                    | 0.6              | 12.1             |
| Investitionen in Finanzanlagen                                |                    | -50.0            | 0.0              |
| Devestition Finanzanlagen                                     |                    | 0.0              | 0.0              |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit in TCHF</b>            |                    | <b>-26 120.6</b> | <b>-20 201.1</b> |
| Aufnahme von langfristigen Verbindlichkeiten Infrastruktur    |                    | 3 521.2          | 12 523.4         |
| Aufnahme von langfristigen Finanzverbindlichkeiten            |                    | 4 000.0          | 0.0              |
| Beiträge Dritter zur Finanzierung von Sachanlagen             |                    | 1 389.9          | -2 211.8         |
| Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten         |                    | -5 937.2         | -5 789.5         |
| Rückzahlung von langfristigen Verbindlichkeiten Infrastruktur |                    | -12 274.5        | 0.0              |
| Rückzahlung Darlehen Kanton Aargau                            | 23)                | -1 340.0         | -1 340.0         |
| Rückzahlung Darlehen Bund                                     | 23)                | -370.1           | -370.1           |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit in TCHF</b>           |                    | <b>-11 010.7</b> | <b>2 812.0</b>   |
| <b>Veränderung flüssige Mittel in TCHF</b>                    |                    | <b>-11 407.3</b> | <b>2 942.3</b>   |
| Bestand flüssige Mittel per 1. Januar                         |                    | 25 428.1         | 22 485.8         |
| Bestand flüssige Mittel per 31. Dezember                      |                    | 14 020.9         | 25 428.1         |
| <b>Veränderung flüssige Mittel in TCHF</b>                    |                    | <b>-11 407.3</b> | <b>2 942.3</b>   |

# Eigenkapitalnachweis

## Aargau Verkehr AG (AVA)

| Eigenkapitalnachweis in TCHF | Aktienkapital   | Gesetzliche Kapitalreserve (Fusionsagio) | Gesetzliche Gewinnreserven | Freiwillige Gewinnreserven | Eigene Aktien | Jahresergebnis  | Total           |
|------------------------------|-----------------|--|----------------------------|----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| Stand 01.01.2021             | 18 824.0        | 1 716.6                                  | 34 600.0                   | 4 422.0                    | -54.7         | -3 463.0        | 56 044.8        |
| Zuweisung Jahresverlust 2020 |                 |  | -3 362.6                   | -100.4                     |               | 3 463.0         | 0.0             |
| Veränderung eigene Aktien    |                 |  |                            |                            |               |                 | 0.0             |
| Jahresverlust 2021           |                 |  |                            |                            |               | -3 137.2        | -3 137.2        |
| <b>Stand 31.12.2021</b>      | <b>18 824.0</b> | <b>1 716.6</b>                           | <b>31 237.4</b>            | <b>4 321.6</b>             | <b>-54.7</b>  | <b>-3 137.2</b> | <b>52 907.6</b> |
| Zuweisung Jahresverlust 2021 |                 |  | -3 247.7                   | 110.5                      |               | 3 137.2         | 0.0             |
| Veränderung eigene Aktien    |                 |  |                            |                            |               |                 | 0.0             |
| Jahresverlust 2022           |                 |  |                            |                            |               | -644.2          | -644.2          |
| <b>Stand 31.12.2022</b>      | <b>18 824</b>   | <b>1 716.6</b>                           | <b>27 989.6</b>            | <b>4 432.1</b>             | <b>-54.7</b>  | <b>-644.2</b>   | <b>52 263.5</b> |

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 01.01.2021                   | 19 051.8                    | 15 460.8          | -66.3                 | 153.7          | 34 600.0        |
| Jahresverlust 2020                 | -552.1                      | -2 810.5          |                       |                | -3 362.6        |
| Umbuchung                          |                             | 19.7              | -19.7                 |                | 0.0             |
| <b>Stand 31.12.2021</b>            | <b>18 499.8</b>             | <b>12 669.9</b>   | <b>-86.0</b>          | <b>153.7</b>   | <b>31 237.4</b> |
| Jahresverlust 2021                 | -765.7                      | -2 482.1          |                       |                | -3 247.7        |
| <b>Stand 31.12.2022</b>            | <b>17 734.1</b>             | <b>10 187.8</b>   | <b>-86.0</b>          | <b>153.7</b>   | <b>27 989.6</b> |

Umbuchung: Die Umbuchung betrifft eine unkorrekte Linienzuteilung vom Bus Zofingen auf RPV und Ortsverkehr. In Absprache mit dem BAV wurde dieser in der Rechnung 2019 falsch zugewiesene Erfolg in der Rechnung 21 anhand einer Umbuchung in den gesetzlichen Gewinnreserven korrigiert.

### Aktienverteilung

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

| Eigentümer in % vom Aktienkapital | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|------------|
| Bund                              | 33.24%     |
| Kanton Aargau                     | 45.17%     |
| Kanton Zürich                     | 2.16%      |
| Stadt Aarau                       | 5.73%      |
| Diverse Gemeinden                 | 10.91%     |
| Weitere Aktionäre                 | 2.48%      |
| Eigene Aktien                     | 0.30%      |

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

| Ergebnis nach Sparten (in TCHF)       | 2022          | 2021            |
|---------------------------------------|---------------|-----------------|
| Ergebnis Sparte Infrastruktur         | -732.3        | -765.7          |
| Ergebnis Sparte RPV                   | 843.4         | -2 482.1        |
| Ergebnis Sparte Agglomerationsverkehr | -887.9        | 0.0             |
| Ergebnis Sparte Nebengeschäft         | 132.6         | 110.5           |
| <b>Jahresergebnis</b>                 | <b>-644.2</b> | <b>-3 137.2</b> |

| Ergebnisverwendung (in TCHF)                                   | 2022           | 2021           |
|--|----------------|----------------|
| Gewinnvortrag Aargau Verkehr AG (AVA)                          | 4 432.1        | 4 321.6        |
| Jahresergebnis   | -644.2         | -3 137.2       |
| Zuweisung an Reserven Sparte Infrastruktur gem. Artikel 67 EBG | 732.3          | 765.7          |
| Zuweisung an Reserven Sparte RPV gem. Artikel 36 PBG           | -562.2         | 2 482.1        |
| Zuweisung an Reserven Sparte Agglomerationsverkehr             | 887.9          | 0.0            |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                               | <b>4 845.8</b> | <b>4 432.1</b> |

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 der Fachempfehlung 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).

## 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 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 und Ersatzteile/ Verbrauchsmaterial für die Instandhaltung der Infrastruktur und des Rollmaterials. Die Handelswaren der Verkaufsstellen werden zu Anschaffungskosten unter Beachtung der Niederstwerte bilanziert. Das Lagermaterial der Werkstätte 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 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 Nutzungsdauer bewegen sich im Rahmen der von der RKV (Verordnung des UVEK über das Rechnungswesen der konzessionierten Unternehmen RKV) vorgegebenen Bandbreiten.

Objekte in Arbeit werden zu aufgelaufenen Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich der nicht wertvermehrenden Aufwendungen (nicht aktivierbare Investitionskosten) bilanziert.

| Richtwerte Nutzungsdauer | Jahre      |
|--------------------------|------------|
| Grundstücke              | unbestimmt |
| Gebäude                  | 20–80      |
| Kunstabtuen              | 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     | 4–6        |

### 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)

|  | 31.12.2022      | 31.12.2021      |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>1. Flüssige Mittel in TCHF</b>  |                 |                 |
| Kassen, Verkaufsstellen, Automaten   | 526.7           | 426.3           |
| Bank und Post  | 13 494.2        | 25 001.8        |
| <b>Total Flüssige Mittel</b>   | <b>14 020.9</b> | <b>25 428.1</b> |
| <b>2. Wertschriften – Aufteilung nach Anlagengruppen in %</b>  |                 |                 |
| Obligationen   | 46%             | 44%             |
| Aktien   | 30%             | 34%             |
| Festgeld   | 0%              | 0%              |
| Diverses   | 24%             | 22%             |
| <b>Total Wertschriften</b>   | <b>100%</b>     | <b>100%</b>     |
| Es bestehen zwei Vermögensverwaltungsaufträge bei Schweizer Banken.  |                 |                 |
| <b>3. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in TCHF</b>   |                 |                 |
| Diverse Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   | 2 351.5         | 1 336.3         |
| SBB Kontokorrent   | 1 907.0         | 1 546.8         |
| <b>Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b>  | <b>4 258.5</b>  | <b>2 883.1</b>  |
| <i>davon gegenüber Dritten</i>   | <i>3 473.2</i>  | <i>2 834.3</i>  |
| <i>davon gegenüber Gruppe</i>  | <i>20.8</i>     | <i>47.1</i>     |
| <i>davon gegenüber Aktionären</i>  | <i>764.4</i>    | <i>1.7</i>      |
| <b>4. Sonstige kurzfristige Forderungen in TCHF</b>  |                 |                 |
| Forderungen gegenüber Dritten  | 495.3           | 369.7           |
| Forderungen gegenüber Gruppe   | 166.9           | 218.9           |
| Forderungen gegenüber Sozialversicherungen   | 0.0             | 45.6            |
| <b>Total sonstige kurzfristige Forderungen</b>   | <b>662.2</b>    | <b>634.1</b>    |
| <b>5. Vorräte in TCHF</b>  |                 |                 |
| Material für Werkstatt/Schienenfahrzeuge   | 2 310.7         | 2 213.9         |
| Material für Infrastruktur   | 871.4           | 865.5           |
| Vorräte Verkaufsstellen/Diverses   | 214.0           | 216.2           |
| <b>Total Vorräte</b>   | <b>3 396.2</b>  | <b>3 295.6</b>  |
| <b>6. Aktive Rechnungsabgrenzungen in TCHF</b>   |                 |                 |
| Abgrenzung Abgeltungen Fahrplanjahr vs. Kalenderjahr Verkehr   | 2 207.3         | 1 873.7         |
| Sonstige Rechnungsabgrenzungen   | 1 401.7         | 1 913.4         |
| <b>Total aktive Rechnungsabgrenzungen</b>  | <b>3 609.0</b>  | <b>3 787.1</b>  |
| Abgrenzung Abgeltung Fahrplanjahr vs. Kalenderjahr Verkehr: Abgeltungen werden nach Kalenderjahren ausbezahlt, betreffen aber das Fahrplanjahr. Die Abgrenzung betrifft den Zeitraum von Fahrplanwechsel bis Jahresende. |                 |                 |
| <b>7. Finanzanlagen in TCHF</b>  |                 |                 |
| RAILplus   | 17.0            | 17.0            |
| Wertschriften, Diverses  | 71.4            | 21.4            |
| <b>Total Finanzanlagen</b>   | <b>88.4</b>     | <b>38.4</b>     |
| <b>8. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in TCHF</b>   |                 |                 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Dritten  | 3 044.4         | 1 875.5         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Gruppe   | 420.3           | 213.2           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Aktionären   | 98.3            | 125.7           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Organen  | 0.0             | 0.0             |
| Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungen   | 0.0             | 0.0             |
| <b>Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>  | <b>3 562.9</b>  | <b>2 214.5</b>  |

|  | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>9. Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten in TCHF</b>   |                   |                   |
| Kredite Rollmaterial   | 8 085.3           | 5 937.2           |
| Kredite Liegenschaften   | 4 000.0           | 0.0               |
| <b>Total kurzfristige Finanzverbindlichkeiten</b>  | <b>12 085.3</b>   | <b>5 937.2</b>    |
| Es handelt sich um diejenigen Anteile an den Krediten, welche in den nächsten zwölf Monaten amortisiert werden.  |                   |                   |
| <b>10. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten in TCHF</b>   |                   |                   |
| Anteile rückzahlbare Darlehen an die öffentliche Hand  | 1 710.1           | 3 321.1           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Dritten  | 984.2             | 951.4             |
| Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungen   | 135.7             | 14.3              |
| <b>Total sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   | <b>2 829.9</b>    | <b>4 286.8</b>    |
| <b>11. Passive Rechnungsabgrenzungen in TCHF</b>   |                   |                   |
| Abgrenzungen Fahrausweise (GA, Halbtax, usw.)  | 4 968.8           | 3 690.0           |
| Abgrenzung für nicht bezogene Ferien, Überzeit, Feiertage  | 970.7             | 622.5             |
| Sonstige Rechnungsabgrenzungen   | 2 597.4           | 1 004.0           |
| <b>Total passive Rechnungsabgrenzungen</b>   | <b>8 536.9</b>    | <b>5 316.5</b>    |
| <b>12. Langfristige Finanzverbindlichkeiten in TCHF</b>  |                   |                   |
| Fälligkeiten innerhalb von einem bis fünf Jahren   | 56 304.4          | 59 889.7          |
| Fälligkeiten nach fünf Jahren  | 64 800.0          | 69 300.0          |
| <b>Total langfristige Finanzverbindlichkeiten</b>  | <b>121 104.4</b>  | <b>129 189.7</b>  |
| 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 2040 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 9 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. |                   |                   |
| <b>13. Eigene Aktien – Bestand in Stk.</b>   | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Bestand eigener Aktien Anfang Jahr   | 11 399            | 11 399            |
| Kauf/Veräusserung eigener Aktien in Stk.   | 0                 | 0                 |
| <b>Bestand eigener Aktien Ende Jahr</b>  | <b>11 399</b>     | <b>11 399</b>     |
| <b>14. Abgeltungen Verkehr in TCHF</b>   | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       |
| Abgeltungen regionaler Personenverkehr   | 32 509.6          | 27 666.5          |
| Abgeltungen Agglomerationsverkehr  | 4 502.2           | 2 894.4           |
| <b>Total Abgeltungen Verkehr</b>   | <b>37 011.8</b>   | <b>30 560.9</b>   |
| <b>15. Andere betriebliche Nebenerträge in TCHF</b>  |                   |                   |
| Warenverkauf Shop  | 2 337.8           | 2 329.4           |
| Andere betriebliche Nebenerträge   | 50.0              | 11.2              |
| Provisionen  | 2 159.9           | 1 958.2           |
| <b>Total andere betriebliche Nebenerträge</b>  | <b>4 547.6</b>    | <b>4 298.9</b>    |
| <b>16. Andere betriebliche Nebenaufwände in TCHF</b>   |                   |                   |
| Wareneinkauf Shop  | 1 868.7           | 1 878.0           |
| Andere betriebliche Nebenaufwände  | 23.3              | 2.5               |
| Provisions- und Distributionsaufwand   | 3 061.4           | 2 550.5           |
| <b>Total andere betriebliche Nebenaufwände</b>   | <b>4 953.3</b>    | <b>4 431.1</b>    |

| <b>17. Aufträge an Dritte/übriger Betriebsaufwand in TCHF</b>  | <b>2022</b>     | 2021            |
|--|-----------------|-----------------|
| Entschädigung Fahrleistung an Fahrbeauftragte  | 13 006.5        | 12 314.9        |
| Diverse Aufträge Dritte/übr. Betriebsaufwand   | 360.6           | 649.4           |
| <b>Total Aufträge an Dritte / übriger Betriebsaufwand</b>  | <b>13 367.1</b> | <b>12 964.3</b> |
| 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. |                 |                 |
| <b>18. Finanzaufwand in TCHF</b>   |                 |                 |
| Zinsaufwand für Darlehen diverse Finanzierungen  | 1 860.2         | 2 026.5         |
| Post- und Bankspesen, Diverses, FW-Aufwand   | 29.7            | 16.8            |
| Buchverlust Vermögensverwaltungsmandat   | 187.5           | 0.0             |
| <b>Total Finanzaufwand</b>   | <b>2 077.5</b>  | <b>2 043.4</b>  |
| <b>19. Finanzertrag in TCHF</b>  |                 |                 |
| Zinsertrag, FW- Ertrag, Diverses   | 4.2             | 0.8             |
| Buchgewinn Vermögensverwaltungsmandate, Dividenden   | 10.3            | 107.9           |
| <b>Total Finanzertrag</b>  | <b>14.6</b>     | <b>108.8</b>    |

| <b>20. Investitionsrechnung Infrastruktur (Art. 3 Abs. 2 RKV) in TCHF</b> | Anlagen in Bau<br>01.01.2021 | Spartenum-<br>gliederung An-<br>lagen im Bau | Rechnungen<br>Dritte | Eigen-<br>leistungen | <b>Total</b>    | Erfolgs-<br>rechnung<br>(Aufwand) | Anlagen-<br>rechnung<br>(Aktivierung) | <b>Anlagen<br/>in Bau<br/>31.12.2021</b> |
|---|------------------------------|--|----------------------|----------------------|-----------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--|
| Kosten (Leistungen)<br>vom 01.01.2021–31.12.2021                          |                              |  |                      |                      |                 |                                   |                                       |  |
| Gebäude und Grundstücke   | 1 201.8                      | 0.0  | 3 912.1              | 16.9                 | 5 130.7         | 1.0                               | -4 571.1                              | 560.7                                    |
| Kunstabauten: Brücken   | 0.0                          | 0.0  | 161.8                | 6.7                  | 168.5           | 2.0                               | -164.7                                | 5.7                                      |
| Kunstabauten: Tunnel  | 91.1                         | 0.0  | 491.3                | 3.0                  | 585.5           | 0.0                               | 0.0                                   | 585.5                                    |
| Übrige Kunstbauten  | 251.7                        | 0.0  | 15.9                 | 2.5                  | 270.1           | 0.0                               | 0.0                                   | 270.1                                    |
| Fahrbahn  | 6 634.5                      | 0.0  | 3 216.0              | 183.2                | 10 033.7        | -476.2                            | -2 949.9                              | 6'607.6                                  |
| Bahnstromanlagen  | 1 744.1                      | 0.0  | 214.0                | 26.7                 | 1 984.8         | -48.3                             | -1 143.6                              | 792.9                                    |
| Sicherungsanlagen   | 15 003.0                     | 0.0  | 4 411.4              | 380.4                | 19 794.8        | -308.0                            | -1 217.5                              | 18'269.3                                 |
| Niederspannungs-/Telekomanlagen   | 908.2                        | 0.0  | 218.1                | 14.7                 | 1 141.0         | -55.6                             | -570.0                                | 515.4                                    |
| Publikumsanlagen  | 4 668.7                      | 0.0  | 1 602.9              | 483.7                | 6 755.3         | -500.3                            | -21.8                                 | 6'233.2                                  |
| Fahrzeuge Infrastruktur   | 56.7                         | 0.0  | 64.8                 | 1.4                  | 122.9           | 0.0                               | -37.8                                 | 85.1                                     |
| Betriebsmittel/ Diverses  | 99.1                         | -62.9  | 36.5                 | 8.6                  | 81.4            | 0.0                               | -58.0                                 | 23.5                                     |
| Immaterielle Anlagen  | 0.0                          | 0.0  | 0.0                  | 0.0                  | 0.0             | 0.0                               | 0.0                                   | 0.0                                      |
| <b>Total Infrastruktur</b>  | <b>30 658.9</b>              | <b>-62.9</b>                                 | <b>14 344.9</b>      | <b>1 127.8</b>       | <b>46 068.8</b> | <b>-1 385.4</b>                   | <b>-10 734.4</b>                      | <b>33'949.0</b>                          |

| <b>20. Investitionsrechnung Infrastruktur (Art. 3 Abs. 2 RKV) in TCHF</b> | Anlagen in Bau<br>01.01.2022 | Spartenum-<br>gliederung An-<br>lagen im Bau | Rechnungen<br>Dritte | Eigen-<br>leistungen | <b>Total</b>    | Erfolgs-<br>rechnung<br>(Aufwand) | Anlagen-<br>rechnung<br>(Aktivierung) | <b>Anlagen<br/>in Bau<br/>31.12.2022</b> |
|---|------------------------------|--|----------------------|----------------------|-----------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--|
| Kosten (Leistungen)<br>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                                    |
| Kunstabauten: Brücken   | 5.7                          | 0.0  | 0.0                  | 0.0                  | 5.7             | 0.0                               | -5.7                                  | 0.0                                      |
| Kunstabauten: 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-/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                                      |
| <b>Total Infrastruktur</b>  | <b>33 949.0</b>              | <b>22.0</b>                                  | <b>13 000.4</b>      | <b>719.9</b>         | <b>47 691.2</b> | <b>-1 488.8</b>                   | <b>-25 708.3</b>                      | <b>20 494.2</b>                          |

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

| 21. Sachanlagen in TCHF<br>Total AVA   | Bestand<br>01.01.2021 | Zugänge       | Abgänge       | Umgliede-<br>rungen aus<br>Anlagen in Bau | Beiträge Dritte | Bestand<br>31.12.2021 |
|--|-----------------------|---------------|---------------|---|-----------------|-----------------------|
| <b>Anschaffungswerte 2021</b>          |                       |               |               |   |                 |                       |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>         | <b>58 622</b>         | <b>0</b>      | <b>-6</b>     | <b>4 941</b>                              | <b>0</b>        | <b>63 557</b>         |
| Betriebsnotwendige Gebäude             | 42 613                | 0             | -6            | 613                                       | 0               | 43 220                |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude       | 130                   | 0             | 0             | 0   | 0               | 130                   |
| Übrige Gebäude und Grundstücke         | 15 880                | 0             | 0             | 4 328                                     | 0               | 20 208                |
| <b>Kunstbauten</b>                     | <b>10 615</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>165</b>                                | <b>0</b>        | <b>10 780</b>         |
| Brücken                                | 8 089                 | 0             | 0             | 165                                       | 0               | 8 253                 |
| Tunnel                                 | 0                     | 0             | 0             | 0   | 0               | 0                     |
| Übrige Kunstbauten                     | 2 527                 | 0             | 0             | 0   | 0               | 2 527                 |
| <b>Fahrbahn</b>                        | <b>139 992</b>        | <b>0</b>      | <b>-3 090</b> | <b>2 919</b>                              | <b>0</b>        | <b>139 821</b>        |
| Gleise                                 | 83 605                | 0             | -2 682        | 1 534                                     | 0               | 82 457                |
| Weichen                                | 8 976                 | 0             | -195          | 181                                       | 0               | 8 963                 |
| Unterbauten                            | 43 861                | 0             | -99           | 515                                       | 0               | 44 276                |
| Bahnübergänge                          | 3 550                 | 0             | -114          | 689                                       | 0               | 4 125                 |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>  | <b>39 541</b>         | <b>0</b>      | <b>-735</b>   | <b>861</b>                                | <b>0</b>        | <b>39 667</b>         |
| Fahrleitungsanlagen                    | 29 358                | 0             | -172          | 861                                       | 0               | 30 047                |
| Schaltposten                           | 2 273                 | 0             | 0             | 0   | 0               | 2 273                 |
| Übrige Bahnstromanlagen                | 7 910                 | 0             | -564          | 0   | 0               | 7 346                 |
| <b>Sicherungsanlagen</b>               | <b>83 417</b>         | <b>0</b>      | <b>-2 264</b> | <b>1 113</b>                              | <b>0</b>        | <b>82 266</b>         |
| Stellwerkanlage                        | 30 914                | 0             | -638          | 50  | 0               | 30 326                |
| Zugsbeeinflussungsanlagen              | 10 607                | 0             | 0             | 0   | 0               | 10 607                |
| Leittechnik                            | 12 233                | 0             | -530          | 0   | 0               | 11 702                |
| Bahnübergänge                          | 9 401                 | 0             | -269          | 1 008                                     | 0               | 10 140                |
| Weitere Sicherungsanlagen              | 20 264                | 0             | -827          | 55  | 0               | 19 491                |
| <b>Niederspannungs-/Telekomanlagen</b> | <b>13 267</b>         | <b>0</b>      | <b>-224</b>   | <b>657</b>                                | <b>0</b>        | <b>13 701</b>         |
| Niederspannungsverbraucher             | 4 161                 | 0             | -154          | 121                                       | 0               | 4 128                 |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen | 9 107                 | 0             | -69           | 536                                       | 0               | 9 573                 |
| <b>Publikumsanlagen</b>                | <b>37 838</b>         | <b>0</b>      | <b>-52</b>    | <b>37</b>                                 | <b>0</b>        | <b>37 823</b>         |
| Perrons und Zugängen                   | 28 982                | 0             | 0             | 0   | 0               | 28 982                |
| Perrondächer und Wartehallen           | 3 198                 | 0             | 0             | 0   | 0               | 3 198                 |
| Übrige Publikumsanlagen                | 5 658                 | 0             | -52           | 37  | 0               | 5 643                 |
| <b>Fahrzeuge</b>                       | <b>237 169</b>        | <b>0</b>      | <b>-1 793</b> | <b>38</b>                                 | <b>0</b>        | <b>235 414</b>        |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur        | 2 101                 | 0             | -11           | 0   | 0               | 2 090                 |
| Strassenfahrzeuge                      | 950                   | 0             | -48           | 38  | 0               | 940                   |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV)                | 234 118               | 0             | -1 734        | 0   | 0               | 232 384               |
| <b>Betriebsmittel/ Diverses</b>        | <b>23 221</b>         | <b>0</b>      | <b>-599</b>   | <b>691</b>                                | <b>0</b>        | <b>23 312</b>         |
| Betriebsmittel und Einrichtungen       | 20 734                | 0             | -134          | 373                                       | 0               | 20 973                |
| Innerbetriebliche ICT                  | 2 487                 | 0             | -465          | 317                                       | 0               | 2 339                 |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>            | <b>2 846</b>          | <b>0</b>      | <b>-189</b>   | <b>1 118</b>                              | <b>0</b>        | <b>3 776</b>          |
| <b>Total Anschaffungswerte</b>         | <b>646 529</b>        | <b>0</b>      | <b>-8 953</b> | <b>12 540</b>                             | <b>0</b>        | <b>650 117</b>        |
| <b>Anlagen in Bau</b>                  | <b>79 577</b>         | <b>20 023</b> | <b>0</b>      | <b>-12 540</b>                            | <b>0</b>        | <b>87 059</b>         |
| <b>Anschaffungswerte</b>               | <b>726 106</b>        | <b>20 023</b> | <b>-8 953</b> | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>737 176</b>        |

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

| 21. Sachanlagen in TCHF<br>Total AVA       | Bestand<br>01.01.2021 | Zugänge       | Abgänge       | Umgliede-<br>rungen aus<br>Anlagen in Bau | Beiträge Dritte | Bestand<br>31.12.2021 | Buchwert<br>31.12.2021 |
|--|-----------------------|---------------|---------------|---|-----------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Kumulierte Wertberichtigungen 2021</b>  |                       |               |               |   |                 |                       |                        |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>             | <b>23 737</b>         | <b>814</b>    | <b>-3</b>     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>24 548</b>         | <b>39 009</b>          |
| Betriebsnotwendige Gebäude                 | 16 189                | 808           | -3            | 0   | 0               | 16 993                | 26 226                 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude           | 79                    | 4             | 0             | 0   | 0               | 83                    | 47                     |
| Übrige Gebäude und Grundstücke             | 7 470                 | 2             | 0             | 0   | 0               | 7 472                 | 12 736                 |
| <b>Kunstbauten</b>                         | <b>3 054</b>          | <b>216</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>3 270</b>          | <b>7 510</b>           |
| Brücken                                    | 2 355                 | 149           | 0             | 0   | 0               | 2 504                 | 5 749                  |
| Tunnel                                     | 0                     | 0             | 0             | 0   | 0               | 0                     | 0                      |
| Übrige Kunstbauten                         | 699                   | 66            | 0             | 0   | 0               | 766                   | 1 761                  |
| <b>Fahrbahn</b>                            | <b>85 280</b>         | <b>2 783</b>  | <b>-2 942</b> | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>85 121</b>         | <b>54 700</b>          |
| Gleise                                     | 54 419                | 1 656         | -2 619        | 0   | 0               | 53 457                | 29 001                 |
| Weichen                                    | 4 541                 | 277           | -167          | 0   | 0               | 4 651                 | 4 311                  |
| Unterbauten                                | 25 120                | 708           | -98           | 0   | 0               | 25 729                | 18 547                 |
| Bahnübergänge                              | 1 200                 | 142           | -58           | 0   | 0               | 1 284                 | 2 841                  |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>      | <b>20 663</b>         | <b>1 190</b>  | <b>-735</b>   | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>21 117</b>         | <b>18 549</b>          |
| Fahrleitungsanlagen                        | 16 141                | 759           | -172          | 0   | 0               | 16 729                | 13 318                 |
| Schaltposten                               | 1 084                 | 155           | 0             | 0   | 0               | 1 239                 | 1 035                  |
| Übrige Bahnstromanlagen                    | 3 438                 | 275           | -564          | 0   | 0               | 3 150                 | 4 196                  |
| <b>Sicherungsanlagen</b>                   | <b>53 781</b>         | <b>2 967</b>  | <b>-1 915</b> | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>54 833</b>         | <b>27 433</b>          |
| Stellwerkanlage                            | 19 614                | 1 015         | -638          | 0   | 0               | 19 991                | 10 335                 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen                  | 7 261                 | 517           | 0             | 0   | 0               | 7 778                 | 2 828                  |
| Leittechnik                                | 5 274                 | 745           | -181          | 0   | 0               | 5 838                 | 5 865                  |
| Bahnübergänge                              | 4 399                 | 432           | -269          | 0   | 0               | 4 562                 | 5 578                  |
| Weitere Sicherungsanlagen                  | 17 234                | 258           | -827          | 0   | 0               | 16 664                | 2 827                  |
| <b>Niederspannungs- und Telekomanlagen</b> | <b>7 151</b>          | <b>682</b>    | <b>-212</b>   | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>7 621</b>          | <b>6 080</b>           |
| Niederspannungsverbraucher                 | 2 425                 | 164           | -153          | 0   | 0               | 2 436                 | 1 691                  |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen     | 4 726                 | 518           | -59           | 0   | 0               | 5 184                 | 4 389                  |
| <b>Publikumsanlagen</b>                    | <b>15 835</b>         | <b>841</b>    | <b>-32</b>    | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>16 643</b>         | <b>21 181</b>          |
| Perrons und Zugängen                       | 11 921                | 613           | 0             | 0   | 0               | 12 535                | 16 448                 |
| Perrondächer und Wartehallen               | 1 328                 | 87            | 0             | 0   | 0               | 1 415                 | 1 783                  |
| Übrige Publikumsanlagen                    | 2 585                 | 141           | -32           | 0   | 0               | 2 693                 | 2 950                  |
| <b>Fahrzeuge</b>                           | <b>120 325</b>        | <b>8 238</b>  | <b>-1 793</b> | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>126 770</b>        | <b>108 643</b>         |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur            | 2 034                 | 18            | -11           | 0   | 0               | 2 040                 | 50                     |
| Strassenfahrzeuge                          | 664                   | 54            | -48           | 0   | 0               | 670                   | 269                    |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV)                    | 117 627               | 8 166         | -1 734        | 0   | 0               | 124 060               | 108 324                |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>             | <b>13 367</b>         | <b>1 209</b>  | <b>-588</b>   | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>13 988</b>         | <b>9 324</b>           |
| Betriebsmittel und Einrichtungen           | 11 635                | 855           | -127          | 0   | 0               | 12 364                | 8 609                  |
| Innerbetriebliche ICT                      | 1 732                 | 354           | -461          | 0   | 0               | 1 624                 | 715                    |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>                | <b>1 432</b>          | <b>476</b>    | <b>-189</b>   | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>1 718</b>          | <b>2 057</b>           |
| <b>Total Wertberichtigungen</b>            | <b>344 626</b>        | <b>19 414</b> | <b>-8 411</b> | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>355 629</b>        | <b>294 488</b>         |
| <b>Anlagen in Bau</b>                      | <b>0</b>              | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>0</b>              | <b>87 059</b>          |
| <b>Wertberichtigungen/Buchwert</b>         | <b>344 626</b>        | <b>19 414</b> | <b>-8 411</b> | <b>0</b>                                  | <b>0</b>        | <b>355 629</b>        | <b>381 547</b>         |

| 21. Sachanlagen in TCHF                | Bestand        | Spartenum-                                 |               | Umglie-        |                                   | Bestand       |                |
|--|----------------|--|---------------|----------------|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Total AVA                              | 01.01.2022     | gliederungen/<br>Korrekturen<br>Anfangsbe- | Zugänge       | Abgänge        | derungen aus<br>Anlagen im<br>Bau | 31.12.2022    |                |
|  |                | stand                                      |               |                | Beiträge Dritte                   |               |                |
| <b>Anschaffungswerte 2022</b>          |                |  |               |                |                                   |               |                |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>         | <b>63 557</b>  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-594</b>    | <b>775</b>                        | <b>-50</b>    | <b>63 689</b>  |
| 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         |
| <b>Kunstabauten</b>                    | <b>10 780</b>  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-134</b>    | <b>6</b>                          | <b>0</b>      | <b>10 652</b>  |
| 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          |
| <b>Fahrbahn</b>                        | <b>139 821</b> | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-2 436</b>  | <b>3 213</b>                      | <b>-514</b>   | <b>140 085</b> |
| 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          |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>  | <b>39 667</b>  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-5</b>      | <b>176</b>                        | <b>0</b>      | <b>39 837</b>  |
| 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          |
| <b>Sicherungsanlagen</b>               | <b>82 266</b>  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-946</b>    | <b>20 021</b>                     | <b>-4 280</b> | <b>97 061</b>  |
| 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         |
| <b>Niederspannungs-/Telekomanlagen</b> | <b>13 701</b>  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-219</b>    | <b>715</b>                        | <b>0</b>      | <b>14 196</b>  |
| Niederspannungsverbraucher             | 4 128          | 0  | 0             | -93            | 153                               | 0             | 4 188          |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen | 9 573          | 0  | 0             | -126           | 562                               | 0             | 10 009         |
| <b>Publikumsanlagen</b>                | <b>37 823</b>  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-3 059</b>  | <b>1 156</b>                      | <b>0</b>      | <b>35 920</b>  |
| 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          |
| <b>Fahrzeuge</b>                       | <b>235 414</b> | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-3 436</b>  | <b>45 668</b>                     | <b>0</b>      | <b>277 646</b> |
| 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        |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>         | <b>23 312</b>  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-567</b>    | <b>2 044</b>                      | <b>-527</b>   | <b>24 263</b>  |
| Betriebsmittel und Einrichtungen       | 20 973         | 0  | 0             | -271           | 1 818                             | -527          | 21 994         |
| Innerbetriebliche ICT                  | 2 339          | 0  | 0             | -296           | 226                               | 0             | 2 269          |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>            | <b>3 776</b>   | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-419</b>    | <b>359</b>                        | <b>0</b>      | <b>3 716</b>   |
| <b>Total Anschaffungswerte</b>         | <b>650 117</b> | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-11 813</b> | <b>74 132</b>                     | <b>-5 371</b> | <b>707 065</b> |
| <b>Anlagen in Bau</b>                  | <b>87 059</b>  | <b>0</b>                                   | <b>25 403</b> | <b>0</b>       | <b>-74 132</b>                    | <b>0</b>      | <b>38 331</b>  |
| <b>Anschaffungswerte</b>               | <b>737 176</b> | <b>0</b>                                   | <b>25 403</b> | <b>-11 813</b> | <b>0</b>                          | <b>-5 371</b> | <b>745 395</b> |

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

| 21. Sachanlagen in TCHF                    | Bestand        | Spartenumgliederungen/<br>Korrektur |               |               | Umgliederungen<br>aus Anlagen<br>im Bau | Beiträge | Bestand        |
|--|----------------|-------------------------------------|---------------|---------------|---|----------|----------------|
| Total AVA Infrastruktur                    | 01.01.2021     | Anfangsbestand                      | Zugänge       | Abgänge       |   | Dritte   | 31.12.2021     |
| <b>Anschaffungswerte 2021</b>              |                |                                     |               |               |   |          |                |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>             | <b>43 437</b>  | <b>-94</b>                          | <b>0</b>      | <b>-6</b>     | <b>4 579</b>                            | <b>0</b> | <b>47 915</b>  |
| Betriebsnotwendige Gebäude                 | 27 521         | -94                                 | 0             | -6            | 250                                     | 0        | 27 672         |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude           | 130            | 0                                   | 0             | 0             | 0                                       | 0        | 130            |
| Übrige Gebäude und Grundstücke             | 15 786         | 0                                   | 0             | 0             | 4 328                                   | 0        | 20 114         |
| <b>Kunstabauten</b>                        | <b>10 615</b>  | <b>0</b>                            | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>165</b>                              | <b>0</b> | <b>10 780</b>  |
| Brücken                                    | 8 089          | 0                                   | 0             | 0             | 165                                     | 0        | 8 253          |
| Tunnel                                     | 0              | 0                                   | 0             | 0             | 0                                       | 0        | 0              |
| Übrige Kunstabauten                        | 2 527          | 0                                   | 0             | 0             | 0                                       | 0        | 2 527          |
| <b>Fahrbahn</b>                            | <b>138 150</b> | <b>127</b>                          | <b>0</b>      | <b>-3 090</b> | <b>2 919</b>                            | <b>0</b> | <b>138 106</b> |
| Gleise                                     | 82 318         | 127                                 | 0             | -2 682        | 1 534                                   | 0        | 81 297         |
| Weichen                                    | 8 535          | 0                                   | 0             | -195          | 181                                     | 0        | 8 521          |
| Unterbauten                                | 43 748         | 0                                   | 0             | -99           | 515                                     | 0        | 44 164         |
| Bahnübergänge                              | 3 550          | 0                                   | 0             | -114          | 689                                     | 0        | 4 125          |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>      | <b>38 898</b>  | <b>23</b>                           | <b>0</b>      | <b>-735</b>   | <b>861</b>                              | <b>0</b> | <b>39 046</b>  |
| Fahrleitungsanlagen                        | 28 828         | 23                                  | 0             | -172          | 861                                     | 0        | 29 540         |
| Schaltposten                               | 2 219          | 0                                   | 0             | 0             | 0                                       | 0        | 2 219          |
| Übrige Bahnstromanlagen                    | 7 851          | 0                                   | 0             | -564          | 0                                       | 0        | 7 287          |
| <b>Sicherungsanlagen</b>                   | <b>82 215</b>  | <b>451</b>                          | <b>0</b>      | <b>-2 264</b> | <b>1 113</b>                            | <b>0</b> | <b>81 514</b>  |
| Stellwerkanlage                            | 30 434         | 451                                 | 0             | -638          | 50                                      | 0        | 30 297         |
| Zugsbeeinflussungsanlagen                  | 10 607         | 0                                   | 0             | 0             | 0                                       | 0        | 10 607         |
| Leittechnik                                | 12 233         | 0                                   | 0             | -530          | 0                                       | 0        | 11 702         |
| Bahnübergänge                              | 9 401          | 0                                   | 0             | -269          | 1 008                                   | 0        | 10 140         |
| Weitere Sicherungsanlagen                  | 19 541         | 0                                   | 0             | -827          | 55                                      | 0        | 18 768         |
| <b>Niederspannungs- und Telekomanlagen</b> | <b>10 852</b>  | <b>0</b>                            | <b>0</b>      | <b>-151</b>   | <b>536</b>                              | <b>0</b> | <b>11 237</b>  |
| Niederspannungsverbraucher                 | 2 412          | 0                                   | 0             | -81           | 0                                       | 0        | 2 331          |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen     | 8 440          | 0                                   | 0             | -69           | 536                                     | 0        | 8 906          |
| <b>Publikumsanlagen</b>                    | <b>37 659</b>  | <b>0</b>                            | <b>0</b>      | <b>-52</b>    | <b>37</b>                               | <b>0</b> | <b>37 644</b>  |
| Perrons und Zugängen                       | 28 982         | 0                                   | 0             | 0             | 0                                       | 0        | 28 982         |
| Perrondächer und Wartehallen               | 3 198          | 0                                   | 0             | 0             | 0                                       | 0        | 3 198          |
| Übrige Publikumsanlagen                    | 5 479          | 0                                   | 0             | -52           | 37                                      | 0        | 5 464          |
| <b>Fahrzeuge</b>                           | <b>2 952</b>   | <b>0</b>                            | <b>0</b>      | <b>-59</b>    | <b>38</b>                               | <b>0</b> | <b>2 931</b>   |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur            | 2 101          | 0                                   | 0             | -11           | 0                                       | 0        | 2 090          |
| Strassenfahrzeuge                          | 851            | 0                                   | 0             | -48           | 38                                      | 0        | 841            |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>             | <b>7 055</b>   | <b>-237</b>                         | <b>0</b>      | <b>-73</b>    | <b>51</b>                               | <b>0</b> | <b>6 795</b>   |
| Betriebsmittel und Einrichtungen           | 6 632          | -237                                | 0             | -64           | 51                                      | 0        | 6 382          |
| Innerbetriebliche ICT                      | 423            | 0                                   | 0             | -10           | 0                                       | 0        | 413            |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>                | <b>103</b>     | <b>0</b>                            | <b>0</b>      | <b>-15</b>    | <b>437</b>                              | <b>0</b> | <b>525</b>     |
| <b>Total Anschaffungswerte</b>             | <b>371 936</b> | <b>270</b>                          | <b>0</b>      | <b>-6 446</b> | <b>10 734</b>                           | <b>0</b> | <b>376 494</b> |
| <b>Anlagen in Bau</b>                      | <b>30 659</b>  | <b>-63</b>                          | <b>14 087</b> | <b>0</b>      | <b>-10 734</b>                          | <b>0</b> | <b>33 949</b>  |
| <b>Anschaffungswerte</b>                   | <b>402 595</b> | <b>207</b>                          | <b>14 087</b> | <b>-6 446</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>410 443</b> |

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

Spartenumgliederungen: Einzelne Anlagen wurden 2020 im Anlagenspiegel nicht in der korrekten Sparte abgebildet. In Absprache mit dem BAV wurden diese Anlagen über TCHF 270 umgegliedert.

| 21. Sachanlagen in TCHF                   | Bestand        | Spartenumgliederungen/<br>Korrektur |              |               | Umgliederungen<br>aus Anlagen im<br>Bau | Beiträge | Bestand        | Buchwert       |
|---|----------------|-------------------------------------|--------------|---------------|---|----------|----------------|----------------|
| Total AVA Infrastruktur                   | 01.01.2021     | Anfangsbestand                      | Zugänge      | Abgänge       |   | Dritte   | 31.12.2021     | 31.12.2021     |
| <b>Kumulierte Wertberichtigungen 2021</b> |                |                                     |              |               |   |          |                |                |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>            | <b>17 156</b>  | <b>-44</b>                          | <b>460</b>   | <b>-3</b>     | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>17 569</b>  | <b>30 347</b>  |
| Betriebsnotwendige Gebäude                | 9 607          | -44                                 | 454          | -3            | 0                                       | 0        | 10 014         | 17 658         |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude          | 79             | 0                                   | 4            | 0             | 0                                       | 0        | 83             | 47             |
| Übrige Gebäude und Grundstücke            | 7 470          | 0                                   | 2            | 0             | 0                                       | 0        | 7 472          | 12 642         |
| <b>Kunstabauten</b>                       | <b>3 054</b>   | <b>0</b>                            | <b>216</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>3 270</b>   | <b>7 510</b>   |
| Brücken                                   | 2 355          | 0                                   | 149          | 0             | 0                                       | 0        | 2 504          | 5 749          |
| Tunnel                                    | 0              | 0                                   | 0            | 0             | 0                                       | 0        | 0              | 0              |
| Übrige Kunstabauten                       | 699            | 0                                   | 66           | 0             | 0                                       | 0        | 766            | 1 761          |
| <b>Fahrbahn</b>                           | <b>84 399</b>  | <b>73</b>                           | <b>2 728</b> | <b>-2 942</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>84 258</b>  | <b>53 849</b>  |
| Gleise                                    | 53 816         | 73                                  | 1 617        | -2 619        | 0                                       | 0        | 52 888         | 28 409         |
| Weichen                                   | 4 324          | 0                                   | 263          | -167          | 0                                       | 0        | 4 420          | 4 101          |
| Unterbauten                               | 25 058         | 0                                   | 706          | -98           | 0                                       | 0        | 25 666         | 18 498         |
| Bahnübergänge                             | 1 200          | 0                                   | 142          | -58           | 0                                       | 0        | 1 284          | 2 841          |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>     | <b>20 397</b>  | <b>10</b>                           | <b>1 168</b> | <b>-735</b>   | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>20 840</b>  | <b>18 206</b>  |
| Fahrleitungsanlagen                       | 15 903         | 10                                  | 741          | -172          | 0                                       | 0        | 16 483         | 13 057         |
| Schaltposten                              | 1 070          | 0                                   | 154          | 0             | 0                                       | 0        | 1 223          | 995            |
| Übrige Bahnstromanlagen                   | 3 424          | 0                                   | 273          | -564          | 0                                       | 0        | 3 134          | 4 153          |
| <b>Sicherungsanlagen</b>                  | <b>52 701</b>  | <b>360</b>                          | <b>2 962</b> | <b>-1 915</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>54 108</b>  | <b>27 406</b>  |
| Stellwerkanlage                           | 19 242         | 360                                 | 1 014        | -638          | 0                                       | 0        | 19 978         | 10 319         |
| Zugsbeeinflussungsanlagen                 | 7 261          | 0                                   | 517          | 0             | 0                                       | 0        | 7 778          | 2 828          |
| Leittechnik                               | 5 274          | 0                                   | 745          | -181          | 0                                       | 0        | 5 838          | 5 865          |
| Bahnübergänge                             | 4 399          | 0                                   | 432          | -269          | 0                                       | 0        | 4 562          | 5 578          |
| Weitere Sicherungsanlagen                 | 16 525         | 0                                   | 255          | -827          | 0                                       | 0        | 15 952         | 2 816          |
| <b>Niederspannungs-/Telekomanlagen</b>    | <b>5 838</b>   | <b>0</b>                            | <b>536</b>   | <b>-139</b>   | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>6 234</b>   | <b>5 003</b>   |
| Niederspannungsverbraucher                | 1 506          | 0                                   | 83           | -80           | 0                                       | 0        | 1 509          | 822            |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen    | 4 332          | 0                                   | 452          | -59           | 0                                       | 0        | 4 725          | 4 181          |
| <b>Publikumsanlagen</b>                   | <b>15 756</b>  | <b>0</b>                            | <b>834</b>   | <b>-32</b>    | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>16 558</b>  | <b>21 086</b>  |
| Perrons und Zugängen                      | 11 921         | 0                                   | 613          | 0             | 0                                       | 0        | 12 535         | 16 448         |
| Perrondächer und Wartehallen              | 1 328          | 0                                   | 87           | 0             | 0                                       | 0        | 1 415          | 1 783          |
| Übrige Publikumsanlagen                   | 2 507          | 0                                   | 134          | -32           | 0                                       | 0        | 2 609          | 2 855          |
| <b>Fahrzeuge</b>                          | <b>2 661</b>   | <b>0</b>                            | <b>65</b>    | <b>-59</b>    | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>2 666</b>   | <b>264</b>     |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur           | 2 034          | 0                                   | 18           | -11           | 0                                       | 0        | 2 040          | 50             |
| Strassenfahrzeuge                         | 627            | 0                                   | 47           | -48           | 0                                       | 0        | 626            | 214            |
| <b>Betriebsmittel/ Diverses</b>           | <b>2 530</b>   | <b>-237</b>                         | <b>365</b>   | <b>-72</b>    | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>2 586</b>   | <b>4 210</b>   |
| Betriebsmittel und Einrichtungen          | 2 226          | -237                                | 300          | -63           | 0                                       | 0        | 2 226          | 4 156          |
| Innerbetriebliche ICT                     | 304            | 0                                   | 65           | -10           | 0                                       | 0        | 360            | 54             |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>               | <b>87</b>      | <b>0</b>                            | <b>42</b>    | <b>-15</b>    | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>115</b>     | <b>411</b>     |
| <b>Total Wertberichtigungen</b>           | <b>204 579</b> | <b>163</b>                          | <b>9 376</b> | <b>-5 914</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>208 203</b> | <b>168 291</b> |
| <b>Anlagen in Bau</b>                     | <b>0</b>       | <b>0</b>                            | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>33 949</b>  |
| <b>Wertberichtigungen/ Buchwert</b>       | <b>204 579</b> | <b>163</b>                          | <b>9 376</b> | <b>-5 914</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b> | <b>208 203</b> | <b>202 240</b> |

| 21. Sachanlagen in TCHF                    | Bestand        | Spartenum-                     |               | Umgliederun-  | Beiträge       | Bestand       |                |
|--|----------------|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Total AVA Infrastruktur                    | 01.01.2022     | gliederungen/<br>Korrektur An- | Zugänge       | gen aus Anla- | Dritte         | 31.12.2022    |                |
|  |                | fangsbestand                   |               | gen im Bau    |                |               |                |
| <b>Anschaffungswerte 2022</b>              |                |                                |               |               |                |               |                |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>             | <b>47 915</b>  | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>-492</b>   | <b>696</b>     | <b>-50</b>    | <b>48 070</b>  |
| 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         |
| <b>Kunstabauten</b>                        | <b>10 780</b>  | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>-134</b>   | <b>6</b>       | <b>0</b>      | <b>10 652</b>  |
| 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          |
| <b>Fahrbahn</b>                            | <b>138 106</b> | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>-2 436</b> | <b>2 790</b>   | <b>-514</b>   | <b>137 947</b> |
| 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          |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>      | <b>39 046</b>  | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>-5</b>     | <b>176</b>     | <b>0</b>      | <b>39 217</b>  |
| 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          |
| <b>Sicherungsanlagen</b>                   | <b>81 514</b>  | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>-946</b>   | <b>19 992</b>  | <b>-4 280</b> | <b>96 280</b>  |
| 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         |
| <b>Niederspannungs- und Telekomanlagen</b> | <b>11 237</b>  | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>-212</b>   | <b>655</b>     | <b>0</b>      | <b>11 681</b>  |
| Niederspannungsverbraucher                 | 2 331          | 0                              | 0             | -93           | 127            | 0             | 2 365          |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen     | 8 906          | 0                              | 0             | -119          | 528            | 0             | 9 316          |
| <b>Publikumsanlagen</b>                    | <b>37 644</b>  | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>-3 059</b> | <b>1 156</b>   | <b>0</b>      | <b>35 741</b>  |
| 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          |
| <b>Fahrzeuge</b>                           | <b>2 931</b>   | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>67</b>      | <b>0</b>      | <b>2 997</b>   |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur            | 2 090          | 0                              | 0             | 0             | 0              | 0             | 2 090          |
| Strassenfahrzeuge                          | 841            | 0                              | 0             | 0             | 67             | 0             | 907            |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>             | <b>6 795</b>   | <b>-5</b>                      | <b>0</b>      | <b>-417</b>   | <b>142</b>     | <b>0</b>      | <b>6 516</b>   |
| Betriebsmittel und Einrichtungen           | 6 382          | -5                             | 0             | -192          | 119            | 0             | 6 305          |
| Innerbetriebliche ICT                      | 413            | 0                              | 0             | -225          | 23             | 0             | 211            |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>                | <b>525</b>     | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>-22</b>    | <b>28</b>      | <b>0</b>      | <b>532</b>     |
| <b>Total Anschaffungswerte</b>             | <b>376 494</b> | <b>-5</b>                      | <b>0</b>      | <b>-7 721</b> | <b>25 708</b>  | <b>-4 844</b> | <b>389 632</b> |
| <b>Anlagen in Bau</b>                      | <b>33 949</b>  |                                | <b>12 253</b> | <b>0</b>      | <b>-25 708</b> | <b>0</b>      | <b>20 494</b>  |
| <b>Anschaffungswerte</b>                   | <b>410 443</b> | <b>-5</b>                      | <b>12 253</b> | <b>-7 721</b> | <b>0</b>       | <b>-4 844</b> | <b>410 126</b> |

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

| 22. Rückstellungsspiegel in TCHF | Personal    | Infrastruktur | Total        |
|----------------------------------|-------------|---------------|--------------|
| <b>Stand 01.01.2021</b>          | <b>14.1</b> | <b>308.0</b>  | <b>322.1</b> |
| Bildung 2021                     | 0.0         | 0.0           | 0.0          |
| Verwendung 2021                  | -14.1       | -104.6        | -118.7       |
| Auflösung 2021                   | 0.0         | 0.0           | 0.0          |
| <b>Stand 31.12.2021</b>          | <b>0.0</b>  | <b>203.4</b>  | <b>203.4</b> |
| davon kurzfristig                | 0.0         | 103.8         | 103.8        |
| davon langfristig                | 0.0         | 99.6          | 99.6         |
| Bildung 2022                     | 0.0         | 0.0           | 0.0          |
| Verwendung 2022                  | 0.0         | -103.8        | -103.8       |
| Auflösung 2022                   | 0.0         | 0.0           | 0.0          |
| <b>Stand 31.12.2022</b>          | <b>0.0</b>  | <b>99.6</b>   | <b>99.6</b>  |
| davon kurzfristig                | 0.0         | 29.8          | 29.8         |
| davon langfristig                | 0.0         | 69.8          | 69.8         |

Die Rückstellung Infrastruktur beinhaltet Rückstellungen für Unterhalt Bahnübergänge.

| 23. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten TCHF | Bedingt. rückz. Darlehen | Rückzahlbare Darlehen | À fonds perdu/ Beiträge Dritte | Total            |
|--|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Stand 31.12.2021</b>                          | <b>211 220.0</b>         | <b>7 453.5</b>        | <b>2 357.5</b>                 | <b>221 031.0</b> |
| Anteil Bund                                      | 81 196.4                 | 1 612.9               | 0.0                            | 82 809.3         |
| Anteil Kanton Aargau                             | 115 255.6                | 5 840.7               | 990.2                          | 122 086.4        |
| Anteil Kanton Zürich                             | 14 768.0                 | 0.0                   | 790.3                          | 15 558.3         |
| Anteil Dritte                                    | 0.0                      | 0.0                   | 577.0                          | 577.0            |
| <b>Stand 31.12.2022</b>                          | <b>201 459.8</b>         | <b>5 743.4</b>        | <b>1 019.3</b>                 | <b>208 222.5</b> |
| 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            |

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     | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Sachversicherung                 | 431 283    | 377 413    |
| Haftpflichtdeckung Infrastruktur | 100 000    | 100 000    |
| Haftpflichtdeckung Bahn          | 100 000    | 100 000    |

| Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt | 2022  | 2021  |
|--|-------|-------|
| Aargau Verkehr AG (AVA)                      | 262.8 | 252.8 |

| Wesentliche Beteiligungen – Limmat Bus AG, Dietikon | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| 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                       | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| ABB Schweiz AG, SLA Stromrichter- und Umrichterflotte, Laufzeit bis 2034      | 968        | 1 048      |
| Energie Wasser Bern, Traktionsenergie von 1.1.2021-31.12.2023                 | 869        | 1 738      |
| AEW Energieliefervertrag Wärmelieferung Wärmeverbund Bremgarten bis 30.4.2038 | 1 373      | 1 527      |
| Stadler Bussnang AG, Werkliefervertrag für LTB Rollmaterial, 31.12.2022       | 2 200      | 4 400      |
| Bombardier Transportation AG: MICAS - S2 Elektronik, 31.12.2025               | 583        | 778        |
| Siemens Servicevertrag ZSL 90; 31.12.2030                                     | 877        | 987        |
| Mietvertrag Depot Müsli der LTB AG (bis 11.12.2032)                           | 1 194      | 1 422      |
| Zinskosten Bankkredit ZKB bis 30.06.2025                                      | 3 519      | 5 186      |
| Zinskosten Privatplatzierung bis 10.12.2040                                   | 1 762      | 1 954      |
| Zinskosten Bankkredit CS bis 2037   | 906        | 1 026      |
| Zinskosten Privatplatzierung bis 2049   | 696        | 741        |
| Zinskosten Bankkredit CS bis 2052   | 468        | 485        |
| Konsortialvertrag Baugesellschaft Bahnhof Süd, Aarau                          | 18 430     | 26 930     |

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

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

| Eventualverpflichtungen                            | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------|------------|
| 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 2'742 (Vorjahr TCHF 2'643), welcher im Personalaufwand enthalten ist. Die BVK weist per 31.12.2022 einen (provisorischen) Deckungsgrad von 97.6% aus (Vorjahr 111.6%). Es bestehen weder wirtschaftliche Nutzen noch Verpflichtungen gegenüber der BVK.

## Genehmigung der Jahresrechnung

Die vorliegende Jahresrechnung wurde durch den Verwaltungsrat am 22. März 2023 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 | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|--|----------------------|------------------|------------------|
| <b>Total Aktiven</b>                                       |                      | <b>423 407.4</b> | <b>436 564.1</b> |
| <b>Umlaufvermögen</b>                                      |                      | <b>31 978.5</b>  | <b>40 816.2</b>  |
| Flüssige Mittel  | 1)                   | 18 178.2         | 28 168.7         |
| Wertschriften  | 2)                   | 1 283.4          | 1 473.4          |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                 | 3)                   | 4 462.8          | 2 936.1          |
| Sonstige kurzfristige Forderungen                          | 4)                   | 598.9            | 480.6            |
| Vorräte  | 5)                   | 3 506.3          | 3 437.1          |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen                               | 6)                   | 3 948.9          | 4 320.4          |
| <b>Anlagevermögen</b>                                      |                      | <b>391 428.9</b> | <b>395 747.8</b> |
| Finanzanlagen  | 7)                   | 88.6             | 38.6             |
| Beteiligungen  |                      | 0.0              | 0.0              |
| Sachanlagen Infrastruktur Buchwert                         | 20)                  | 177 503.3        | 168 291.1        |
| <i>Anschaffungswert</i>                                    |                      | 389 632.1        | 376 494.0        |
| <i>Kumulierte Abschreibungen Infrastruktur</i>             |                      | -212 128.7       | -208 202.8       |
| Sachanlagen Verkehr und Nebengeschäft Buchwert             |                      | 175 506.3        | 140 304.4        |
| <i>Anschaffungswert</i>                                    |                      | 348 091.9        | 304 665.6        |
| <i>Kumulierte Abschreibungen Verkehr und Nebengeschäft</i> |                      | -172 585.6       | -164 361.2       |
| Objekte in Arbeit  |                      | 38 330.6         | 47 513.7         |
| <i>Infrastruktur</i>                                       |                      | 20 494.2         | 33 949.0         |
| <i>Verkehr und Nebengeschäft</i>                           |                      | 17 836.4         | 13 564.7         |
| Anzahlung Anlagen Verkehr und Nebengeschäft                |                      | 0.0              | 39 600.0         |
| <b>Passiven in TCHF</b>                                    |                      | <b>423 407.4</b> | <b>436 564.1</b> |
| <b>Total Passiven</b>                                      |                      | <b>423 407.4</b> | <b>436 564.1</b> |
| <b>Fremdkapital</b>  |                      | <b>366 914.4</b> | <b>379 376.0</b> |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                      |                      | <b>30 581.6</b>  | <b>20 709.0</b>  |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen           | 8)                   | 3 838.2          | 2 506.4          |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten                       | 9)                   | 13 460.3         | 6 606.7          |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten                    | 10)                  | 3 344.7          | 4 871.1          |
| Kurzfristige Rückstellungen                                | 21)                  | 29.8             | 113.5            |
| Passive Rechnungsabgrenzungen                              | 11)                  | 9 908.5          | 6 611.3          |
| <b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>                      |                      | <b>336 332.8</b> | <b>358 667.0</b> |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten                       | 12)                  | 127 899.4        | 137 359.7        |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten                    | 22)                  | 208 222.5        | 221 031.0        |
| <i>Bedingt rückzahlbare Darlehen der öffentlichen Hand</i> |                      | 201 459.8        | 211 220.0        |
| <i>Rückzahlbare Darlehen Bund und Kanton AG</i>            |                      | 5 743.4          | 7 453.5          |
| <i>Beitrag à fonds perdu</i>                               |                      | 1 019.3          | 2 357.5          |
| Langfristige Rückstellungen                                | 21)                  | 210.8            | 276.2            |
| <b>Eigenkapital</b>  |                      | <b>56 493.0</b>  | <b>57 188.1</b>  |
| Aktienkapital  |                      | 18 824.0         | 18 824.0         |
| Gesetzliche Gewinnreserven                                 |                      | 28 389.6         | 31 637.4         |
| <i>Reserve Sparte Infrastruktur (Artikel 67 EBG)</i>       |                      | 17 734.1         | 18 499.8         |
| <i>Reserve Sparte RPV (Artikel 36 PBG)</i>                 |                      | 10 187.8         | 12 669.9         |
| <i>Reserve Sparte Agglomerationsverkehr</i>                |                      | -86.0            | -86.0            |
| <i>Allgemeine Reserven</i>                                 |                      | 553.7            | 553.7            |
| Gesetzliche Kapitalreserven (Fusionsagio)                  |                      | 1 716.6          | 1 716.6          |
| Freiwillige Gewinnreserve                                  |                      | 8 312.6          | 8 115.9          |
| <i>Gewinnvortrag</i>                                       |                      | 8 312.6          | 8 115.9          |
| Eigene Aktien  | 13)                  | -54.7            | -54.7            |
| Jahresergebnis   |                      | -695.1           | -3 051.0         |

# Erfolgsrechnung Konzern

## Konzernrechnung Aargau Verkehr AG (AVA)

| Betriebsbetrag in TCHF                                   | Erläuterungen Anhang | 2022             | 2021            |
|--|----------------------|------------------|-----------------|
| <b>Total Betriebsertrag</b>                              |                      | <b>106 134.1</b> | <b>92 368.2</b> |
| Verkehrsertrag   |                      | 23 351.2         | 20 384.5        |
| <i>Verkehrsverbunde</i>                                  |                      | 16 578.1         | 13 851.8        |
| <i>Direkter Verkehr</i>                                  |                      | 6 322.7          | 6 086.2         |
| <i>Übriges</i>   |                      | 450.4            | 446.5           |
| Abgeltungen  |                      | 55 622.2         | 46 991.2        |
| <i>Abgeltungen Infrastruktur</i>                         |                      | 18 610.4         | 16 430.3        |
| <i>Abgeltungen Verkehr</i>                               | 14)                  | 37 011.8         | 30 560.9        |
| Nebenertrag  |                      | 26 290.9         | 23 761.6        |
| <i>Andere betriebliche Nebenerträge</i>                  | 15)                  | 4 672.3          | 4 368.7         |
| <i>Leistungen für Dritte</i>                             |                      | 18 820.9         | 16 737.0        |
| <i>Pacht und Miete</i>                                   |                      | 1 018.7          | 967.8           |
| <i>Übrige Erträge</i>                                    |                      | 1 779.0          | 1 688.2         |
| Eigenleistungen für Anlagevermögen                       |                      | 869.9            | 1 230.8         |
| <b>Betriebsaufwand in TCHF</b>                           |                      | <b>104 368.2</b> | <b>93 369.6</b> |
| Andere betriebliche Nebenaufwände                        | 16)                  | 4 953.3          | 4 431.1         |
| Personalaufwand  |                      | 49 641.5         | 46 466.5        |
| <i>Lohnaufwand und Zulagen</i>                           |                      | 38 890.3         | 36 704.4        |
| <i>Spesen und übrige Zulagen</i>                         |                      | 263.7            | 213.4           |
| <i>Sozialversicherungen</i>                              |                      | 7 880.1          | 7 727.1         |
| <i>Übriger Personalaufwand</i>                           |                      | 2 607.4          | 1 821.5         |
| Übriger Betriebsaufwand                                  |                      | 23 772.5         | 18 765.2        |
| <i>Raumaufwand</i>                                       |                      | 1 983.9          | 1 800.1         |
| <i>Unterhalt, Reparaturen Sachanlagen (ohne Gebäude)</i> |                      | 2 331.6          | 1 974.5         |
| <i>Fahrzeugaufwand</i>                                   |                      | 5 360.2          | 4 405.1         |
| <i>Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren</i>             |                      | 564.4            | 451.9           |
| <i>Trassenbenutzungsgebühren</i>                         |                      | 240.2            | 0.0             |
| <i>VST-Kürzung</i>                                       |                      | 1 847.8          | 1 588.5         |
| <i>Energieaufwand</i>                                    |                      | 5 026.3          | 4 073.5         |
| <i>Verwaltungs- und Informatikaufwand</i>                |                      | 2 853.0          | 2 294.9         |
| <i>Aufträge an Dritte/übriger Betriebsaufwand</i>        |                      | 3 565.3          | 2 176.8         |
| Nicht aktivierbarer Investitionsaufwand                  |                      | 1 573.0          | 1 417.3         |
| Abschreibungen   |                      | 24 427.9         | 22 289.5        |
| <i>Abschreibungen Sparte Infrastruktur</i>               |                      | 11 656.7         | 9 907.4         |
| <i>Abschreibungen Verkehr und Nebengeschäft</i>          |                      | 12 771.2         | 12 382.1        |
| <b>Betriebsergebnis</b>                                  |                      | <b>1 765.9</b>   | <b>-1 001.4</b> |
| Finanzergebnis   |                      | -2 149.5         | -2 032.4        |
| <i>Finanzaufwand</i>                                     | 17)                  | -2 164.0         | -2 141.2        |
| <i>Finanzertrag</i>                                      | 18)                  | 14.6             | 108.8           |
| Betriebsfremdes Ergebnis                                 |                      | 0.0              | 0.0             |
| Ausserordentliches Ergebnis                              |                      | -309.0           | 0.0             |
| <b>Gewinn vor Steuern</b>                                |                      | <b>-692.5</b>    | <b>-3 033.8</b> |
| Steuern  | 19)                  | 2.6              | 17.3            |
| <b>Jahresergebnis</b>                                    |                      | <b>-695.1</b>    | <b>-3 051.0</b> |

# Geldflussrechnung Konzern

## Konzernrechnung Aargau Verkehr AG (AVA)

|   | Erläuterung Anhang | 2022             | 2021             |
|---|--------------------|------------------|------------------|
| Jahresergebnis  |                    | -695.1           | -3 051.0         |
| Eigenleistungen   |                    | -858.1           | -1 226.8         |
| Abschreibung auf Anlagevermögen                               |                    | 24 427.9         | 22 289.5         |
| Nicht aktivierbarer Investitionsaufwand                       |                    | 1 573.0          | 1 417.3          |
| Nicht liquiditätswirksamer Erfolg                             |                    | 0.0              | 0.0              |
| Veränderung Rückstellungen                                    | 21)                | -149.1           | -74.5            |
| Erfolg aus Verkauf von Sachanlagen                            |                    | -4.8             | -27.0            |
| Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen        | 3)                 | -1 526.7         | -257.5           |
| Veränderung Wertschriften                                     |                    | 190.0            | 4 907.6          |
| Veränderung sonstige kurzfristige Forderungen                 | 4)                 | -118.3           | 93.3             |
| Veränderung aktive Rechnungsabgrenzung                        | 6)                 | 371.5            | -1 031.8         |
| Veränderung Vorräte   | 5)                 | -69.3            | -275.3           |
| Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  | 8)                 | 1 331.8          | 21.7             |
| Veränderung sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten           | 10)                | 84.6             | 780.8            |
| Veränderung passive Rechnungsabgrenzung                       | 11)                | 3 297.3          | -549.2           |
| <b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit in TCHF</b>                |                    | <b>27 854.6</b>  | <b>23 016.8</b>  |
| Investitionen in Sachanlagen Infrastruktur                    |                    | -13 000.4        | -14 344.9        |
| Investitionen in Sachanlagen Verkehr und Nebengeschäft        |                    | -13 119.5        | -6 151.1         |
| Verkauf von Sachanlagen                                       |                    | 4.8              | 27.0             |
| Investitionen in Finanzanlagen                                |                    | -50.0            | 0.0              |
| Devestition von Finanzanlagen                                 |                    | 0.0              | 0.0              |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit in TCHF</b>            |                    | <b>-26 165.0</b> | <b>-20 469.0</b> |
| Aufnahme von langfristigen Verbindlichkeiten Infrastruktur    |                    | 3 521.2          | 12 523.4         |
| Aufnahme von langfristigen Finanzverbindlichkeiten            |                    | 4 000.0          | 0.0              |
| Beiträge Dritter zur Finanzierung von Sachanlagen             |                    | 1 389.9          | -2 211.8         |
| Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten         |                    | -6 606.7         | -7 164.5         |
| Rückzahlung von langfristigen Verbindlichkeiten Infrastruktur |                    | -12 274.5        | 0.0              |
| Rückzahlung Darlehen Kanton Aargau                            | 22)                | -1 340.0         | -1 340.0         |
| Rückzahlung Darlehen Bund                                     | 22)                | -370.1           | -370.1           |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit in TCHF</b>           |                    | <b>-11 680.2</b> | <b>1 437.0</b>   |
| <b>Veränderung flüssige Mittel in TCHF</b>                    |                    | <b>-9 990.6</b>  | <b>3 984.9</b>   |
| Bestand flüssige Mittel per 1. Januar                         |                    | 28 168.7         | 24 183.9         |
| Bestand flüssige Mittel per 31. Dezember                      |                    | 18 178.2         | 28 168.7         |
| <b>Veränderung flüssige Mittel in TCHF</b>                    |                    | <b>-9 990.6</b>  | <b>3 984.9</b>   |

# Eigenkapitalnachweis Konzern

## Konzern Aargau Verkehr AG (AVA)

| Eigenkapitalnachweis in TCHF | Aktienkapital | Gesetzliche Kapitalreserve (Fusionsagio) | Gesetzliche Gewinnreserven | Freiwillige Gewinnreserven | Eigene Aktien | Jahresergebnis | Total           |
|------------------------------|---------------|--|----------------------------|----------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| <b>Stand 01.01.2021</b>      | 18 824.0      | 1 716.6                                  | 35 000.0                   | 7 650.4                    | -54.7         | -2 897.2       | <b>60 239.1</b> |
| Zuweisung Jahresverlust 2020 |               |  | -3 362.6                   | 465.4                      |               | 2 897.2        | 0.0             |
| Veränderung eigene Aktien    |               |  |                            |                            |               |                | 0.0             |
| Jahresverlust 2021           |               |  |                            |                            |               | -3 051.0       | -3 051.0        |
| <b>Stand 31.12.2021</b>      | 18 824.0      | 1 716.6                                  | 31 637.4                   | 8 115.9                    | -54.7         | -3 051.0       | <b>57 188.1</b> |
| Zuweisung Jahresverlust 2021 |               |  | -3 247.7                   | 196.7                      |               | 3 051.0        | 0.0             |
| Veränderung eigene Aktien    |               |  |                            |                            |               |                | 0.0             |
| Jahresverlust 2022           |               |  |                            |                            |               | -695.1         | -695.1          |
| <b>Stand 31.12.2022</b>      | 18 824.0      | 1 716.6                                  | 28 389.6                   | 8 312.6                    | -54.7         | -695.1         | <b>56 493.0</b> |

Die Aargau Verkehr AG (AVA) ist eine privatrechtliche Aktiengesellschaft mit Sitz in Aarau. Auf den 11.2018 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           |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|-----------------|
| <b>Stand 01.01.2021</b>            | 19 051.8                    | 15 460.8          | -66.3                 | 553.7          | <b>35 000.0</b> |
| Jahresverlust 2020                 | -552.1                      | -2 810.5          |                       |                | -3 362.6        |
| Umbuchung                          |                             | 19.7              | -19.7                 |                | 0.0             |
| <b>Stand 31.12.2021</b>            | 18 499.8                    | 12 669.9          | -86.0                 | 553.7          | <b>31 637.4</b> |
| Jahresverlust 2021                 | -765.7                      | -2 482.1          |                       |                | -3 247.7        |
| <b>Stand 31.12.2022</b>            | 17 734.1                    | 10 187.8          | -86.0                 | 553.7          | <b>28 389.6</b> |

Umbuchung: Die Umbuchung betrifft eine unkorrekte Linienzuteilung vom Bus Zofingen auf RPV und Ortsverkehr. In Absprache mit dem BAV wurde dieser in der Rechnung 2019 falsch zugewiesene Erfolg in der Rechnung 21 anhand einer Umbuchung in den gesetzlichen Gewinnreserven korrigiert.

## Aktienverteilung

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

| Eigentümer in % vom Aktienkapital | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|------------|
| Bund                              | 33.24 %    |
| Kanton Aargau                     | 45.17 %    |
| Kanton Zürich                     | 2.16 %     |
| Stadt Aarau                       | 5.73 %     |
| Diverse Gemeinden                 | 10.91 %    |
| Weitere Aktionäre                 | 2.48 %     |
| Eigene Aktien                     | 0.30 %     |

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. Innerhalb der Gruppe sind keine Verkäufe von Vorräten oder Sachanlagen getätigt worden, somit gibt es keine Zwischengewinne, welche zu eliminieren wären.

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 der Fachempfehlung zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER und den eisenbahngesetzlichen Spezialbestimmungen.

## Grundsätze zur Rechnungslegung

Die vorliegende Jahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit der Fachempfehlung zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER erstellt. Es wurde das gesamte Swiss GAAP FER Regelwerk angewendet.

## 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 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 und Ersatzteile/Verbrauchsmaterial für die Instandhaltung der Infrastruktur und des Rollmaterials sowie Treibstoffvorräte. Die Handelswaren der Verkaufsstellen werden zu Anschaffungskosten unter Beachtung der Niederstwerte bilanziert. Das Lagermaterial der Werkstätte 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 Anlagen-

buchhaltung geführt und 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.

Objekte in Arbeit 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     | 4–6        |

### 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)

|   | 31.12.2022      | 31.12.2021      |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>1. Flüssige Mittel in TCHF</b>   |                 |                 |
| Kassen, Verkaufsstellen, Automaten  | 526.7           | 431.8           |
| Bank und Post   | 17 651.5        | 27 736.9        |
| <b>Total Flüssige Mittel</b>  | <b>18 178.2</b> | <b>28 168.7</b> |
| <b>2. Wertschriften – Aufteilung nach Anlagengruppen in %</b>   |                 |                 |
| Obligationen  | 46%             | 44%             |
| Aktien  | 30%             | 34%             |
| Festgeld  | 0%              | 0%              |
| Diverses  | 24%             | 22%             |
| <b>Total Wertschriften</b>  | <b>100%</b>     | <b>100%</b>     |
| Es bestehen zwei Vermögensverwaltungsaufträge bei Schweizer Banken.   |                 |                 |
| <b>3. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in TCHF</b>  |                 |                 |
| Diverse Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  | 2 555.8         | 1 389.3         |
| SBB Kontokorrent  | 1 907.0         | 1 546.8         |
| <b>Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b>   | <b>4 462.8</b>  | <b>2 936.1</b>  |
| <i>davon gegenüber Dritten</i>  | <i>3 698.4</i>  | <i>2 934.4</i>  |
| <i>davon gegenüber Aktionären</i>   | <i>764.4</i>    | <i>1.7</i>      |
| <b>4. Sonstige kurzfristige Forderungen in TCHF</b>   |                 |                 |
| Forderungen gegenüber Dritten   | 540.6           | 430.9           |
| Forderungen gegenüber Sozialversicherungen  | 58.3            | 49.7            |
| <b>Total sonstige kurzfristige Forderungen</b>  | <b>598.9</b>    | <b>480.6</b>    |
| <b>5. Vorräte in TCHF</b>   |                 |                 |
| Material für Werkstatt/Schienenfahrzeuge  | 2 310.7         | 2 213.9         |
| Material für Infrastruktur  | 871.4           | 865.5           |
| Vorräte Verkaufsstellen/Diverses  | 214.0           | 216.2           |
| Vorräte Treibstoff  | 110.2           | 141.5           |
| <b>Total Vorräte</b>  | <b>3 506.3</b>  | <b>3 437.1</b>  |
| <b>6. Aktive Rechnungsabgrenzungen in TCHF</b>  |                 |                 |
| Abgrenzung Abgeltungen Fahrplanjahr vs. Kalenderjahr Verkehr  | 2 207.3         | 1 873.7         |
| Sonstige Rechnungsabgrenzungen  | 1 741.6         | 2 446.8         |
| <b>Total aktive Rechnungsabgrenzungen</b>   | <b>3 948.9</b>  | <b>4 320.4</b>  |
| Abgrenzung Abgeltung RPV: Abgeltungen werden nach Kalenderjahren ausbezahlt, betreffen aber das Fahrplanjahr – Abgrenzung betrifft den Zeitraum von Fahrplanwechsel bis Jahresende. |                 |                 |
| <b>7. Finanzanlagen in TCHF</b>   |                 |                 |
| RAILplus  | 17.0            | 17.0            |
| Wertschriften, Diverses   | 71.6            | 21.6            |
| <b>Total Finanzanlagen</b>  | <b>88.6</b>     | <b>38.6</b>     |
| <b>8. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in TCHF</b>  |                 |                 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Dritten   | 3 739.9         | 2 380.7         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Aktionären  | 98.3            | 125.7           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungen  | 0.0             | 0.0             |
| <b>Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>   | <b>3 838.2</b>  | <b>2 506.4</b>  |
| <b>9. Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten in TCHF</b>  |                 |                 |
| Kredite Rollmaterial  | 8 085.3         | 5 937.2         |
| Kredite Busse   | 1 375.0         | 669.5           |
| Kredite Liegenschaften  | 4 000.0         | 0.0             |
| <b>Total kurzfristige Finanzverbindlichkeiten</b>   | <b>13 460.3</b> | <b>6 606.7</b>  |

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

|  | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|--|------------------|------------------|
| <b>10. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten in TCHF</b>   |                  |                  |
| Anteile rückzahlbare Darlehen an die öffentliche Hand  | 1 710.1          | 3 321.1          |
| Verbindlichkeiten gegenüber Dritten  | 1 469.5          | 1 380.0          |
| Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungen   | 165.2            | 170.0            |
| <b>Total sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   | <b>3 344.7</b>   | <b>4 871.1</b>   |
| <b>11. Passive Rechnungsabgrenzungen in TCHF</b>   |                  |                  |
| Abgrenzungen Fahrausweise (GA, Halbtax usw.)   | 4 968.8          | 3 690.0          |
| Abgrenzung für nicht bezogene Ferien, Überzeit, Feiertage  | 1 745.9          | 1 323.9          |
| Sonstige Rechnungsabgrenzungen   | 3 193.8          | 1 597.3          |
| <b>Total passive Rechnungsabgrenzungen</b>   | <b>9 908.5</b>   | <b>6 611.3</b>   |
| <b>12. Langfristige Finanzverbindlichkeiten in TCHF</b>  |                  |                  |
| Fälligkeiten innerhalb von einem bis fünf Jahren   | 60 874.4         | 65 389.7         |
| Fälligkeiten nach fünf Jahren  | 67 025.0         | 71 970.0         |
| <b>Total langfristige Finanzverbindlichkeiten</b>  | <b>127 899.4</b> | <b>137 359.7</b> |
| 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. |                  |                  |
| <b>13. Eigene Aktien – Bestand in Stk.</b>   |                  |                  |
| Bestand eigener Aktien Anfang Jahr   | 11 399           | 11 399           |
| Kauf/Veräusserung eigener Aktien in Stk.   | 0                | 0                |
| <b>Total Bestand eigener Aktien Ende Jahr</b>  | <b>11 399</b>    | <b>11 399</b>    |
| <b>14. Abgeltungen Verkehr in TCHF</b>   | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
| Abgeltungen regionaler Personenverkehr   | 32 509.6         | 27 666.5         |
| Abgeltungen Agglomerationsverkehr  | 4 502.2          | 2 894.4          |
| <b>Total Abgeltungen Verkehr</b>   | <b>37 011.8</b>  | <b>30 560.9</b>  |
| <b>15. Andere betriebliche Nebenaufwände in TCHF</b>   |                  |                  |
| Wareneinkauf Shop  | 2 337.8          | 2 329.4          |
| Andere betriebliche Nebenaufwände  | 174.7            | 81.0             |
| Provision  | 2 159.9          | 1 958.2          |
| <b>Total andere betriebliche Nebenaufwände</b>   | <b>4 672.3</b>   | <b>4 368.7</b>   |
| <b>16. Andere betriebliche Nebenaufwände in TCHF</b>   |                  |                  |
| Wareneinkauf Shop  | 1 868.7          | 1 878.0          |
| Andere betriebliche Nebenaufwände  | 23.3             | 2.5              |
| Provisions- und Distributionsaufwand   | 3 061.4          | 2 550.5          |
| <b>Total andere betriebliche Nebenaufwände</b>   | <b>4 953.3</b>   | <b>4 431.1</b>   |
| <b>17. Finanzaufwand in TCHF</b>   |                  |                  |
| Zinsaufwand für Darlehen diverse Finanzierungen  | 1 927.2          | 2 103.1          |
| Post- und Bankspesen, FW-Aufwand, Diverses   | 49.3             | 38.1             |
| Buchverlust Vermögensverwaltungsmandat   | 187.5            | 0.0              |
| <b>Total Sozialversicherungen</b>  | <b>2 164.0</b>   | <b>2 141.2</b>   |
| <b>18. Finanzertrag in TCHF</b>  |                  |                  |
| Zinsertrag, FW-Ertrag, Diverses  | 4.2              | 0.8              |
| Buchgewinn Vermögensverwaltungsmandat, Dividenden  | 10.3             | 107.9            |
| <b>Total Finanzaufwand</b>   | <b>14.6</b>      | <b>108.8</b>     |
| <b>19. Steueraufwand in TCHF</b>   |                  |                  |
| Ordentlicher Steueraufwand   | 14.5             | 6.4              |
| Veränderung latente Steuern  | -11.9            | 10.8             |
| <b>Total Finanzertrag</b>  | <b>2.6</b>       | <b>17.3</b>      |

| 20. Sachanlagen in TCHF<br>Total Konzern | Bestand<br>01.01.2021 | Zugänge       | Abgänge       | Umglie-<br>dungen aus<br>Anlagen im<br>Bau | Beiträge Dritte | Bestand<br>31.12.2021 |
|--|-----------------------|---------------|---------------|--|-----------------|-----------------------|
| <b>Anschaffungswerte 2021</b>            |                       |               |               |  |                 |                       |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>           | <b>59 418</b>         | <b>0</b>      | <b>-6</b>     | <b>4 941</b>                               | <b>0</b>        | <b>64 353</b>         |
| Betriebsnotwendige Gebäude               | 43 309                | 0             | -6            | 613  | 0               | 43 915                |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude         | 130                   | 0             | 0             | 0  | 0               | 130                   |
| Übrige Gebäude und Grundstücke           | 15 980                | 0             | 0             | 4 328                                      | 0               | 20 308                |
| <b>Kunstabauten</b>                      | <b>10 615</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>165</b>                                 | <b>0</b>        | <b>10 780</b>         |
| Brücken                                  | 8 089                 | 0             | 0             | 165  | 0               | 8 253                 |
| Tunnel                                   | 0                     | 0             | 0             | 0  | 0               | 0                     |
| Übrige Kunstbauten                       | 2 527                 | 0             | 0             | 0  | 0               | 2 527                 |
| <b>Fahrbahn</b>                          | <b>139 992</b>        | <b>0</b>      | <b>-3 090</b> | <b>2 919</b>                               | <b>0</b>        | <b>139 821</b>        |
| Gleise                                   | 83 605                | 0             | -2 682        | 1 534                                      | 0               | 82 457                |
| Weichen                                  | 8 976                 | 0             | -195          | 181  | 0               | 8 963                 |
| Unterbauten                              | 43 861                | 0             | -99           | 515  | 0               | 44 276                |
| Bahnübergänge                            | 3 550                 | 0             | -114          | 689  | 0               | 4 125                 |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>    | <b>39 541</b>         | <b>0</b>      | <b>-735</b>   | <b>861</b>                                 | <b>0</b>        | <b>39 667</b>         |
| Fahrleitungsanlagen                      | 29 358                | 0             | -172          | 861  | 0               | 30 047                |
| Schaltposten                             | 2 273                 | 0             | 0             | 0  | 0               | 2 273                 |
| Übrige Bahnstromanlagen                  | 7 910                 | 0             | -564          | 0  | 0               | 7 346                 |
| <b>Sicherungsanlagen</b>                 | <b>83 417</b>         | <b>0</b>      | <b>-2 264</b> | <b>1 113</b>                               | <b>0</b>        | <b>82 266</b>         |
| Stellwerkanlage                          | 30 914                | 0             | -638          | 50   | 0               | 30 326                |
| Zugsbeeinflussungsanlagen                | 10 607                | 0             | 0             | 0  | 0               | 10 607                |
| Leittechnik                              | 12 233                | 0             | -530          | 0  | 0               | 11 702                |
| Bahnübergänge                            | 9 401                 | 0             | -269          | 1 008                                      | 0               | 10 140                |
| Weitere Sicherungsanlagen                | 20 264                | 0             | -827          | 55   | 0               | 19 491                |
| <b>Niederspannungs-/Telekomanlagen</b>   | <b>13 267</b>         | <b>0</b>      | <b>-224</b>   | <b>657</b>                                 | <b>0</b>        | <b>13 701</b>         |
| Niederspannungsverbraucher               | 4 161                 | 0             | -154          | 121  | 0               | 4 128                 |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen   | 9 107                 | 0             | -69           | 536  | 0               | 9 573                 |
| <b>Publikumsanlagen</b>                  | <b>38 174</b>         | <b>0</b>      | <b>-52</b>    | <b>37</b>                                  | <b>0</b>        | <b>38 159</b>         |
| Perrons und Zugängen                     | 28 982                | 0             | 0             | 0  | 0               | 28 982                |
| Perrondächer und Wartehallen             | 3 198                 | 0             | 0             | 0  | 0               | 3 198                 |
| Übrige Publikumsanlagen                  | 5 994                 | 0             | -52           | 37   | 0               | 5 979                 |
| <b>Fahrzeuge</b>                         | <b>265 856</b>        | <b>0</b>      | <b>-2 239</b> | <b>51</b>                                  | <b>0</b>        | <b>263 667</b>        |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur          | 2 101                 | 0             | -11           | 13   | 0               | 2 103                 |
| Strassenfahrzeuge                        | 1 260                 | 0             | -60           | 38   | 0               | 1 238                 |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV)                  | 234 118               | 0             | -1 734        | 0  | 0               | 232 384               |
| Busse                                    | 28 377                | 0             | -434          | 0  | 0               | 27 943                |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>           | <b>24 528</b>         | <b>0</b>      | <b>-648</b>   | <b>906</b>                                 | <b>0</b>        | <b>24 786</b>         |
| Betriebsmittel und Einrichtungen         | 21 876                | 0             | -183          | 589  | 0               | 22 283                |
| Innerbetriebliche ICT                    | 2 651                 | 0             | -465          | 317  | 0               | 2 503                 |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>              | <b>3 030</b>          | <b>0</b>      | <b>-189</b>   | <b>1 118</b>                               | <b>0</b>        | <b>3 959</b>          |
| <b>Total Anschaffungswerte</b>           | <b>677 839</b>        | <b>0</b>      | <b>-9 448</b> | <b>12 769</b>                              | <b>0</b>        | <b>681 160</b>        |
| <b>Anlagen in Bau</b>                    | <b>79 577</b>         | <b>20 306</b> | <b>0</b>      | <b>-12 769</b>                             | <b>0</b>        | <b>87 114</b>         |
| <b>Anschaffungswerte</b>                 | <b>757 416</b>        | <b>20 306</b> | <b>-9 448</b> | <b>0</b>                                   | <b>0</b>        | <b>766 274</b>        |

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

| 20. Sachanlagen in TCHF<br>Total Konzern   | Bestand<br>01.01.2021 | Zugänge       | Abgänge       | Umglie-<br>dungen aus<br>Anlagen in Bau | Beiträge Dritte | Bestand<br>31.12.2021 | Buchwert<br>31.12.2021 |
|--|-----------------------|---------------|---------------|---|-----------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Kumulierte Wertberichtigungen 2021</b>  |                       |               |               |   |                 |                       |                        |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>             | <b>24 353</b>         | <b>904</b>    | <b>-3</b>     | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>25 254</b>         | <b>39 099</b>          |
| Betriebsnotwendige Gebäude                 | 16 704                | 898           | -3            | 0                                       | 0               | 17 599                | 26 317                 |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude           | 79                    | 4             | 0             | 0                                       | 0               | 83                    | 47                     |
| Übrige Gebäude und Grundstücke             | 7 570                 | 2             | 0             | 0                                       | 0               | 7 572                 | 12 736                 |
| <b>Kunstabauten</b>                        | <b>3 054</b>          | <b>216</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>3 270</b>          | <b>7 510</b>           |
| Brücken                                    | 2 355                 | 149           | 0             | 0                                       | 0               | 2 504                 | 5 749                  |
| Tunnel                                     | 0                     | 0             | 0             | 0                                       | 0               | 0                     | 0                      |
| Übrige Kunstbauten                         | 699                   | 66            | 0             | 0                                       | 0               | 766                   | 1 761                  |
| <b>Fahrbahn</b>                            | <b>85 280</b>         | <b>2 783</b>  | <b>-2 942</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>85 121</b>         | <b>54 700</b>          |
| Gleise                                     | 54 419                | 1 656         | -2 619        | 0                                       | 0               | 53 457                | 29 001                 |
| Weichen                                    | 4 541                 | 277           | -167          | 0                                       | 0               | 4 651                 | 4 311                  |
| Unterbauten                                | 25 120                | 708           | -98           | 0                                       | 0               | 25 729                | 18 547                 |
| Bahnübergänge                              | 1 200                 | 142           | -58           | 0                                       | 0               | 1 284                 | 2 841                  |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>      | <b>20 663</b>         | <b>1 190</b>  | <b>-735</b>   | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>21 117</b>         | <b>18 549</b>          |
| Fahrleitungsanlagen                        | 16 141                | 759           | -172          | 0                                       | 0               | 16 729                | 13 318                 |
| Schaltposten                               | 1 084                 | 155           | 0             | 0                                       | 0               | 1 239                 | 1 035                  |
| Übrige Bahnstromanlagen                    | 3 438                 | 275           | -564          | 0                                       | 0               | 3 150                 | 4 196                  |
| <b>Sicherungsanlagen</b>                   | <b>53 781</b>         | <b>2 967</b>  | <b>-1 915</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>54 833</b>         | <b>27 433</b>          |
| Stellwerkanlage                            | 19 614                | 1 015         | -638          | 0                                       | 0               | 19 991                | 10 335                 |
| Zugsbeeinflussungsanlagen                  | 7 261                 | 517           | 0             | 0                                       | 0               | 7 778                 | 2 828                  |
| Leittechnik                                | 5 274                 | 745           | -181          | 0                                       | 0               | 5 838                 | 5 865                  |
| Bahnübergänge                              | 4 399                 | 432           | -269          | 0                                       | 0               | 4 562                 | 5 578                  |
| Weitere Sicherungsanlagen                  | 17 234                | 258           | -827          | 0                                       | 0               | 16 664                | 2 827                  |
| <b>Niederspannungs- und Telekomanlagen</b> | <b>7 151</b>          | <b>682</b>    | <b>-212</b>   | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>7 621</b>          | <b>6 080</b>           |
| Niederspannungsverbraucher                 | 2 425                 | 164           | -153          | 0                                       | 0               | 2 436                 | 1 691                  |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen     | 4 726                 | 518           | -59           | 0                                       | 0               | 5 184                 | 4 389                  |
| <b>Publikumsanlagen</b>                    | <b>16 170</b>         | <b>841</b>    | <b>-32</b>    | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>16 979</b>         | <b>21 181</b>          |
| Perrons und Zugängen                       | 11 921                | 613           | 0             | 0                                       | 0               | 12 535                | 16 448                 |
| Perrondächer und Wartehallen               | 1 328                 | 87            | 0             | 0                                       | 0               | 1 415                 | 1 783                  |
| Übrige Publikumsanlagen                    | 2 921                 | 141           | -32           | 0                                       | 0               | 3 029                 | 2 950                  |
| <b>Fahrzeuge</b>                           | <b>133 151</b>        | <b>10 388</b> | <b>-2 235</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>141 303</b>        | <b>122 364</b>         |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur            | 2 034                 | 18            | -11           | 0                                       | 0               | 2 040                 | 63                     |
| Strassenfahrzeuge                          | 898                   | 83            | -58           | 0                                       | 0               | 923                   | 315                    |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV)                    | 117 627               | 8 166         | -1 734        | 0                                       | 0               | 124 060               | 108 324                |
| Busse                                      | 12 592                | 2 120         | -432          | 0                                       | 0               | 14 280                | 13 662                 |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>             | <b>14 570</b>         | <b>1 268</b>  | <b>-628</b>   | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>15 210</b>         | <b>9 576</b>           |
| Betriebsmittel und Einrichtungen           | 12 674                | 914           | -166          | 0                                       | 0               | 13 422                | 8 861                  |
| Innerbetriebliche ICT                      | 1 896                 | 354           | -461          | 0                                       | 0               | 1 788                 | 715                    |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>                | <b>1 549</b>          | <b>497</b>    | <b>-189</b>   | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>1 857</b>          | <b>2 102</b>           |
| <b>Total Wertberichtigungen</b>            | <b>359 722</b>        | <b>21 735</b> | <b>-8 893</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>372 564</b>        | <b>308 596</b>         |
| <b>Anlagen in Bau</b>                      | <b>0</b>              | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>0</b>              | <b>87 114</b>          |
| <b>Wertberichtigungen/ Buchwert</b>        | <b>359 722</b>        | <b>21 735</b> | <b>-8 893</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b>        | <b>372 564</b>        | <b>395 709</b>         |

| 20. Sachanlagen in TCHF                | Bestand        | Spartenum-                    |               | Umgliede-      |                          | Bestand       |                 |
|--|----------------|-------------------------------|---------------|----------------|--------------------------|---------------|-----------------|
| Total Konzern                          | 01.01.2022     | gliderungen/<br>Korrektur An- | Zugänge       | Abgänge        | rungen aus<br>Anlagen im | 31.12.2022    |                 |
|  |                | fangsbestand                  |               |                | Bau                      |               | Beiträge Dritte |
| <b>Anschaffungswerte 2022</b>          |                |                               |               |                |                          |               |                 |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>         | <b>64 353</b>  | <b>354</b>                    | <b>0</b>      | <b>-594</b>    | <b>775</b>               | <b>-50</b>    | <b>64 839</b>   |
| 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          |
| <b>Kunstabauten</b>                    | <b>10 780</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>      | <b>-134</b>    | <b>6</b>                 | <b>0</b>      | <b>10 652</b>   |
| 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           |
| <b>Fahrbahn</b>                        | <b>139 821</b> | <b>0</b>                      | <b>0</b>      | <b>-2 436</b>  | <b>3 213</b>             | <b>-514</b>   | <b>140 085</b>  |
| 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           |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>  | <b>39 667</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>      | <b>-5</b>      | <b>176</b>               | <b>0</b>      | <b>39 837</b>   |
| 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           |
| <b>Sicherungsanlagen</b>               | <b>82 266</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>      | <b>-946</b>    | <b>20 021</b>            | <b>-4 280</b> | <b>97 061</b>   |
| 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          |
| <b>Niederspannungs-/Telekomanlagen</b> | <b>13 701</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>      | <b>-219</b>    | <b>727</b>               | <b>0</b>      | <b>14 209</b>   |
| Niederspannungsverbraucher             | 4 128          | 0                             | 0             | -93            | 165                      | 0             | 4 200           |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen | 9 573          | 0                             | 0             | -126           | 562                      | 0             | 10 009          |
| <b>Publikumsanlagen</b>                | <b>38 159</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>      | <b>-3 059</b>  | <b>1 156</b>             | <b>0</b>      | <b>36 256</b>   |
| 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           |
| <b>Fahrzeuge</b>                       | <b>263 667</b> | <b>63</b>                     | <b>0</b>      | <b>-3 908</b>  | <b>45 704</b>            | <b>0</b>      | <b>305 526</b>  |
| 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          |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>         | <b>24 786</b>  | <b>-418</b>                   | <b>0</b>      | <b>-580</b>    | <b>2 098</b>             | <b>-527</b>   | <b>25 359</b>   |
| Betriebsmittel und Einrichtungen       | 22 283         | -478                          | 0             | -284           | 1 818                    | -527          | 22 811          |
| Innerbetriebliche ICT                  | 2 503          | 61                            | 0             | -296           | 280                      | 0             | 2 548           |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>            | <b>3 959</b>   | <b>0</b>                      | <b>0</b>      | <b>-419</b>    | <b>359</b>               | <b>0</b>      | <b>3 899</b>    |
| <b>Total Anschaffungswerte</b>         | <b>681 160</b> | <b>0</b>                      | <b>0</b>      | <b>-12 300</b> | <b>74 235</b>            | <b>-5 371</b> | <b>737 724</b>  |
| <b>Anlagen in Bau</b>                  | <b>87 114</b>  | <b>0</b>                      | <b>25 403</b> | <b>0</b>       | <b>-74 235</b>           | <b>0</b>      | <b>38 331</b>   |
| <b>Anschaffungswerte</b>               | <b>768 273</b> | <b>0</b>                      | <b>25 403</b> | <b>-12 300</b> | <b>0</b>                 | <b>-5 371</b> | <b>776 055</b>  |

| 20. Sachanlagen in TCHF                    | Bestand        | Spartenum-                    |               | Umgliede-      |                          | Bestand    | Buchwert        |
|--|----------------|-------------------------------|---------------|----------------|--------------------------|------------|-----------------|
| Total Konzern                              | 01.01.2022     | gliderungen/<br>Korrektur An- | Zugänge       | Abgänge        | rungen aus<br>Anlagen in | 31.12.2022 | 31.12.2022      |
|  |                | fangsbestand                  |               |                | Bau                      |            |                 |
|  |                |                               |               |                |                          |            | Beiträge Dritte |
| <b>Kumulierte Wertberichtigungen 2022</b>  |                |                               |               |                |                          |            |                 |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>             | <b>25 254</b>  | <b>320</b>                    | <b>954</b>    | <b>-491</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>26 037</b>   |
| Betriebsnotwendige Gebäude                 | 17 599         | 320                           | 948           | -124           | 0                        | 0          | 18 744          |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude           | 83             | 0                             | 4             | 0              | 0                        | 0          | 87              |
| Übrige Gebäude und Grundstücke             | 7 572          | 0                             | 2             | -367           | 0                        | 0          | 7 206           |
| <b>Kunstabauten</b>                        | <b>3 270</b>   | <b>0</b>                      | <b>225</b>    | <b>-95</b>     | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>3 400</b>    |
| Brücken                                    | 2 504          | 0                             | 158           | -95            | 0                        | 0          | 2 568           |
| Tunnel                                     | 0              | 0                             | 0             | 0              | 0                        | 0          | 0               |
| Übrige Kunstbauten                         | 766            | 0                             | 66            | 0              | 0                        | 0          | 832             |
| <b>Fahrbahn</b>                            | <b>85 121</b>  | <b>0</b>                      | <b>3 189</b>  | <b>-2 217</b>  | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>86 093</b>   |
| Gleise                                     | 53 457         | 0                             | 1 763         | -1 225         | 0                        | 0          | 53 995          |
| Weichen                                    | 4 651          | 0                             | 301           | -485           | 0                        | 0          | 4 467           |
| Unterbauten                                | 25 729         | 0                             | 890           | -423           | 0                        | 0          | 26 174          |
| Bahnübergänge                              | 1 284          | 0                             | 236           | -84            | 0                        | 0          | 1 457           |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>      | <b>21 117</b>  | <b>0</b>                      | <b>1 162</b>  | <b>-4</b>      | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>22 275</b>   |
| Fahrleitungsanlagen                        | 16 729         | 0                             | 741           | -4             | 0                        | 0          | 17 465          |
| Schaltposten                               | 1 239          | 0                             | 146           | 0              | 0                        | 0          | 1 385           |
| Übrige Bahnstromanlagen                    | 3 150          | 0                             | 275           | 0              | 0                        | 0          | 3 425           |
| <b>Sicherungsanlagen</b>                   | <b>54 833</b>  | <b>0</b>                      | <b>3 617</b>  | <b>-883</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>57 567</b>   |
| Stellwerkanlage                            | 19 991         | 0                             | 1 062         | -61            | 0                        | 0          | 20 992          |
| Zugsbeeinflussungsanlagen                  | 7 778          | 0                             | 1 100         | -599           | 0                        | 0          | 8 279           |
| Leittechnik                                | 5 838          | 0                             | 738           | -75            | 0                        | 0          | 6 501           |
| Bahnübergänge                              | 4 562          | 0                             | 458           | -148           | 0                        | 0          | 4 872           |
| Weitere Sicherungsanlagen                  | 16 664         | 0                             | 259           | 0              | 0                        | 0          | 16 923          |
| <b>Niederspannungs- und Telekomanlagen</b> | <b>7 621</b>   | <b>0</b>                      | <b>696</b>    | <b>-200</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>8 117</b>    |
| Niederspannungsverbraucher                 | 2 436          | 0                             | 169           | -74            | 0                        | 0          | 2 532           |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen     | 5 184          | 0                             | 527           | -126           | 0                        | 0          | 5 585           |
| <b>Publikumsanlagen</b>                    | <b>16 979</b>  | <b>0</b>                      | <b>1 054</b>  | <b>-2 440</b>  | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>15 592</b>   |
| Perrons und Zugängen                       | 12 535         | 0                             | 655           | -2 105         | 0                        | 0          | 11 085          |
| Perrondächer und Wartehallen               | 1 415          | 0                             | 183           | -112           | 0                        | 0          | 1 485           |
| Übrige Publikumsanlagen                    | 3 029          | 0                             | 216           | -223           | 0                        | 0          | 3 023           |
| <b>Fahrzeuge</b>                           | <b>141 303</b> | <b>0</b>                      | <b>10 433</b> | <b>-3 621</b>  | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>148 115</b>  |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur            | 2 040          | 0                             | 18            | 0              | 0                        | 0          | 2 058           |
| Strassenfahrzeuge                          | 923            | 0                             | 78            | -33            | 0                        | 0          | 969             |
| Bahnfahrzeuge (nur RPV)                    | 124 060        | 0                             | 8 301         | -3 156         | 0                        | 0          | 129 205         |
| Busse                                      | 14 280         | 0                             | 2 035         | -432           | 0                        | 0          | 15 883          |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>             | <b>15 210</b>  | <b>-320</b>                   | <b>1 157</b>  | <b>-567</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>15 480</b>   |
| Betriebsmittel und Einrichtungen           | 13 422         | -305                          | 835           | -272           | 0                        | 0          | 13 680          |
| Innerbetriebliche ICT                      | 1 788          | -15                           | 322           | -295           | 0                        | 0          | 1 799           |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>                | <b>1 857</b>   | <b>0</b>                      | <b>591</b>    | <b>-410</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>2 038</b>    |
| <b>Total Wertberichtigungen</b>            | <b>372 564</b> | <b>0</b>                      | <b>23 078</b> | <b>-10 928</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>384 714</b>  |
| <b>Anlagen in Bau</b>                      | <b>0</b>       | <b>0</b>                      | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>38 331</b>   |
| <b>Wertberichtigungen/ Buchwert</b>        | <b>372 564</b> | <b>0</b>                      | <b>23 078</b> | <b>-10 928</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>384 714</b>  |

| 20. Sachanlagen in TCHF                | Bestand        | Spartenum-                                  |               |               | Umglie-                           | Beiträge | Bestand        |
|--|----------------|---|---------------|---------------|-----------------------------------|----------|----------------|
| Total Konzern Infrastruktur            | 01.01.2021     | gliederungen/<br>Korrekturen/<br>Anfangsbe- | Zugänge       | Abgänge       | derungen aus<br>Anlagen im<br>Bau | Dritte   | 31.12.2021     |
| <b>Anschaffungswerte 2021</b>          |                |   |               |               |                                   |          |                |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>         | <b>43 437</b>  | <b>-94</b>                                  | <b>0</b>      | <b>-6</b>     | <b>4 579</b>                      | <b>0</b> | <b>47 915</b>  |
| Betriebsnotwendige Gebäude             | 27 521         | -94   | 0             | -6            | 250                               | 0        | 27 672         |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude       | 130            | 0   | 0             | 0             | 0                                 | 0        | 130            |
| Übrige Gebäude und Grundstücke         | 15 786         | 0   | 0             | 0             | 4 328                             | 0        | 20 114         |
| <b>Kunstabauten</b>                    | <b>10 615</b>  | <b>0</b>                                    | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>165</b>                        | <b>0</b> | <b>10 780</b>  |
| Brücken                                | 8 089          | 0   | 0             | 0             | 165                               | 0        | 8 253          |
| Tunnel                                 | 0              | 0   | 0             | 0             | 0                                 | 0        | 0              |
| Übrige Kunstabauten                    | 2 527          | 0   | 0             | 0             | 0                                 | 0        | 2 527          |
| <b>Fahrbahn</b>                        | <b>138 150</b> | <b>127</b>                                  | <b>0</b>      | <b>-3 090</b> | <b>2 919</b>                      | <b>0</b> | <b>138 106</b> |
| Gleise                                 | 82 318         | 127   | 0             | -2 682        | 1 534                             | 0        | 81 297         |
| Weichen                                | 8 535          | 0   | 0             | -195          | 181                               | 0        | 8 521          |
| Unterbauten                            | 43 748         | 0   | 0             | -99           | 515                               | 0        | 44 164         |
| Bahnübergänge                          | 3 550          | 0   | 0             | -114          | 689                               | 0        | 4 125          |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>  | <b>38 898</b>  | <b>23</b>                                   | <b>0</b>      | <b>-735</b>   | <b>861</b>                        | <b>0</b> | <b>39 046</b>  |
| Fahrleitungsanlagen                    | 28 828         | 23  | 0             | -172          | 861                               | 0        | 29 540         |
| Schaltposten                           | 2 219          | 0   | 0             | 0             | 0                                 | 0        | 2 219          |
| Übrige Bahnstromanlagen                | 7 851          | 0   | 0             | -564          | 0                                 | 0        | 7 287          |
| <b>Sicherungsanlagen</b>               | <b>82 215</b>  | <b>451</b>                                  | <b>0</b>      | <b>-2 264</b> | <b>1 113</b>                      | <b>0</b> | <b>81 514</b>  |
| Stellwerkanlage                        | 30 434         | 451   | 0             | -638          | 50                                | 0        | 30 297         |
| Zugsbeeinflussungsanlagen              | 10 607         | 0   | 0             | 0             | 0                                 | 0        | 10 607         |
| Leittechnik                            | 12 233         | 0   | 0             | -530          | 0                                 | 0        | 11 702         |
| Bahnübergänge                          | 9 401          | 0   | 0             | -269          | 1 008                             | 0        | 10 140         |
| Weitere Sicherungsanlagen              | 19 541         | 0   | 0             | -827          | 55                                | 0        | 18 768         |
| <b>Niederspannungs-/Telekomanlagen</b> | <b>10 852</b>  | <b>0</b>                                    | <b>0</b>      | <b>-151</b>   | <b>536</b>                        | <b>0</b> | <b>11 237</b>  |
| Niederspannungsverbraucher             | 2 412          | 0   | 0             | -81           | 0                                 | 0        | 2 331          |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen | 8 440          | 0   | 0             | -69           | 536                               | 0        | 8 906          |
| <b>Publikumsanlagen</b>                | <b>37 659</b>  | <b>0</b>                                    | <b>0</b>      | <b>-52</b>    | <b>37</b>                         | <b>0</b> | <b>37 644</b>  |
| Perrons und Zugängen                   | 28 982         | 0   | 0             | 0             | 0                                 | 0        | 28 982         |
| Perrondächer und Wartehallen           | 3 198          | 0   | 0             | 0             | 0                                 | 0        | 3 198          |
| Übrige Publikumsanlagen                | 5 479          | 0   | 0             | -52           | 37                                | 0        | 5 464          |
| <b>Fahrzeuge</b>                       | <b>2 952</b>   | <b>0</b>                                    | <b>0</b>      | <b>-59</b>    | <b>38</b>                         | <b>0</b> | <b>2 931</b>   |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur        | 2 101          | 0   | 0             | -11           | 0                                 | 0        | 2 090          |
| Strassenfahrzeuge                      | 851            | 0   | 0             | -48           | 38                                | 0        | 841            |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>         | <b>7 055</b>   | <b>-237</b>                                 | <b>0</b>      | <b>-73</b>    | <b>51</b>                         | <b>0</b> | <b>6 795</b>   |
| Betriebsmittel und Einrichtungen       | 6 632          | -237  | 0             | -64           | 51                                | 0        | 6 382          |
| Innerbetriebliche ICT                  | 423            | 0   | 0             | -10           | 0                                 | 0        | 413            |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>            | <b>103</b>     | <b>0</b>                                    | <b>0</b>      | <b>-15</b>    | <b>437</b>                        | <b>0</b> | <b>525</b>     |
| <b>Total Anschaffungswerte</b>         | <b>371 936</b> | <b>270</b>                                  | <b>0</b>      | <b>-6 446</b> | <b>10 734</b>                     | <b>0</b> | <b>376 494</b> |
| <b>Anlagen in Bau</b>                  | <b>30 659</b>  | <b>-63</b>                                  | <b>14 087</b> | <b>0</b>      | <b>-10 734</b>                    | <b>0</b> | <b>33 949</b>  |
| <b>Anschaffungswerte</b>               | <b>402 595</b> | <b>207</b>                                  | <b>14 087</b> | <b>-6 446</b> | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>410 443</b> |

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

Spartenumgliederungen: Einzelne Anlagen wurden 2020 im Anlagenspiegel nicht in der korrekten Sparte abgebildet. In Absprache mit dem BAV wurden diese Anlagen über TCHF 270 umgegliedert.

| 20. Sachanlagen in TCHF                   | Bestand        | Spartenum-                                      |              |               | Umglie-                           | Beiträge | Bestand        | Buchwert       |
|---|----------------|---|--------------|---------------|-----------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Total Konzern Infrastruktur               | 01.01.2021     | gliederungen/<br>Korrekturen/<br>Anfangsbestand | Zugänge      | Abgänge       | derungen aus<br>Anlagen in<br>Bau | Dritte   | 31.12.2021     | 31.12.2021     |
| <b>Kumulierte Wertberichtigungen 2021</b> |                |   |              |               |                                   |          |                |                |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>            | <b>17 156</b>  | <b>-44</b>                                      | <b>460</b>   | <b>-3</b>     | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>17 569</b>  | <b>30 347</b>  |
| Betriebsnotwendige Gebäude                | 9 607          | -44   | 454          | -3            | 0                                 | 0        | 10 014         | 17 658         |
| Nicht betriebsnotwendige Gebäude          | 79             | 0   | 4            | 0             | 0                                 | 0        | 83             | 47             |
| Übrige Gebäude und Grundstücke            | 7 470          | 0   | 2            | 0             | 0                                 | 0        | 7 472          | 12 642         |
| <b>Kunstabauten</b>                       | <b>3 054</b>   | <b>0</b>  | <b>216</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>3 270</b>   | <b>7 510</b>   |
| Brücken                                   | 2 355          | 0   | 149          | 0             | 0                                 | 0        | 2 504          | 5 749          |
| Tunnel                                    | 0              | 0   | 0            | 0             | 0                                 | 0        | 0              | 0              |
| Übrige Kunstabauten                       | 699            | 0   | 66           | 0             | 0                                 | 0        | 766            | 1 761          |
| <b>Fahrbahn</b>                           | <b>84 399</b>  | <b>73</b>                                       | <b>2 728</b> | <b>-2 942</b> | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>84 258</b>  | <b>53 849</b>  |
| Gleise                                    | 53 816         | 73  | 1 617        | -2 619        | 0                                 | 0        | 52 888         | 28 409         |
| Weichen                                   | 4 324          | 0   | 263          | -167          | 0                                 | 0        | 4 420          | 4 101          |
| Unterbauten                               | 25 058         | 0   | 706          | -98           | 0                                 | 0        | 25 666         | 18 498         |
| Bahnübergänge                             | 1 200          | 0   | 142          | -58           | 0                                 | 0        | 1 284          | 2 841          |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>     | <b>20 397</b>  | <b>10</b>                                       | <b>1 168</b> | <b>-735</b>   | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>20 840</b>  | <b>18 206</b>  |
| Fahrleitungsanlagen                       | 15 903         | 10  | 741          | -172          | 0                                 | 0        | 16 483         | 13 057         |
| Schaltposten                              | 1 070          | 0   | 154          | 0             | 0                                 | 0        | 1 223          | 995            |
| Übrige Bahnstromanlagen                   | 3 424          | 0   | 273          | -564          | 0                                 | 0        | 3 134          | 4 153          |
| <b>Sicherungsanlagen</b>                  | <b>52 701</b>  | <b>360</b>                                      | <b>2 962</b> | <b>-1 915</b> | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>54 108</b>  | <b>27 406</b>  |
| Stellwerkanlage                           | 19 242         | 360   | 1 014        | -638          | 0                                 | 0        | 19 978         | 10 319         |
| Zugsbeeinflussungsanlagen                 | 7 261          | 0   | 517          | 0             | 0                                 | 0        | 7 778          | 2 828          |
| Leittechnik                               | 5 274          | 0   | 745          | -181          | 0                                 | 0        | 5 838          | 5 865          |
| Bahnübergänge                             | 4 399          | 0   | 432          | -269          | 0                                 | 0        | 4 562          | 5 578          |
| Weitere Sicherungsanlagen                 | 16 525         | 0   | 255          | -827          | 0                                 | 0        | 15 952         | 2 816          |
| <b>Niederspannungs-/Telekomanlagen</b>    | <b>5 838</b>   | <b>0</b>  | <b>536</b>   | <b>-139</b>   | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>6 234</b>   | <b>5 003</b>   |
| Niederspannungsverbraucher                | 1 506          | 0   | 83           | -80           | 0                                 | 0        | 1 509          | 822            |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen    | 4 332          | 0   | 452          | -59           | 0                                 | 0        | 4 725          | 4 181          |
| <b>Publikumsanlagen</b>                   | <b>15 756</b>  | <b>0</b>  | <b>834</b>   | <b>-32</b>    | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>16 558</b>  | <b>21 086</b>  |
| Perrons und Zugängen                      | 11 921         | 0   | 613          | 0             | 0                                 | 0        | 12 535         | 16 448         |
| Perrondächer und Wartehallen              | 1 328          | 0   | 87           | 0             | 0                                 | 0        | 1 415          | 1 783          |
| Übrige Publikumsanlagen                   | 2 507          | 0   | 134          | -32           | 0                                 | 0        | 2 609          | 2 855          |
| <b>Fahrzeuge</b>                          | <b>2 661</b>   | <b>0</b>  | <b>65</b>    | <b>-59</b>    | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>2 666</b>   | <b>264</b>     |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur           | 2 034          | 0   | 18           | -11           | 0                                 | 0        | 2 040          | 50             |
| Strassenfahrzeuge                         | 627            | 0   | 47           | -48           | 0                                 | 0        | 626            | 214            |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>            | <b>2 530</b>   | <b>-237</b>                                     | <b>365</b>   | <b>-72</b>    | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>2 586</b>   | <b>4 210</b>   |
| Betriebsmittel und Einrichtungen          | 2 226          | -237  | 300          | -63           | 0                                 | 0        | 2 226          | 4 156          |
| Innerbetriebliche ICT                     | 304            | 0   | 65           | -10           | 0                                 | 0        | 360            | 54             |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>               | <b>87</b>      | <b>0</b>  | <b>42</b>    | <b>-15</b>    | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>115</b>     | <b>411</b>     |
| <b>Total Wertberichtigungen</b>           | <b>204 579</b> | <b>163</b>                                      | <b>9 376</b> | <b>-5 914</b> | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>208 203</b> | <b>168 291</b> |
| <b>Anlagen in Bau</b>                     | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>33 949</b>  |
| <b>Wertberichtigungen/Buchwert</b>        | <b>204 579</b> | <b>163</b>                                      | <b>9 376</b> | <b>-5 914</b> | <b>0</b>                          | <b>0</b> | <b>208 203</b> | <b>202 240</b> |

| 20. Sachanlagen in TCHF                | Bestand        | Spartenum-   |               | Umglie-                           | Beiträge       | Bestand       |                |
|--|----------------|--|---------------|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Total Konzern Infrastruktur            | 01.01.2022     | gliederungen/<br>Korrekturen/<br>Anfangsbe-<br>stand | Zugänge       | derungen aus<br>Anlagen im<br>Bau | Dritte         | 31.12.2022    |                |
| <b>Anschaffungswerte 2022</b>          |                |  |               |                                   |                |               |                |
| <b>Gebäude und Grundstücke</b>         | <b>47 915</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>-492</b>                       | <b>696</b>     | <b>-50</b>    | <b>48 070</b>  |
| 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         |
| <b>Kunstabauten</b>                    | <b>10 780</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>-134</b>                       | <b>6</b>       | <b>0</b>      | <b>10 652</b>  |
| 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          |
| <b>Fahrbahn</b>                        | <b>138 106</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>-2 436</b>                     | <b>2 790</b>   | <b>-514</b>   | <b>137 947</b> |
| 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          |
| <b>Bahnstrom- und Antriebsanlagen</b>  | <b>39 046</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>-5</b>                         | <b>176</b>     | <b>0</b>      | <b>39 217</b>  |
| 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          |
| <b>Sicherungsanlagen</b>               | <b>81 514</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>-946</b>                       | <b>19 992</b>  | <b>-4 280</b> | <b>96 280</b>  |
| 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         |
| <b>Niederspannungs-/Telekomanlagen</b> | <b>11 237</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>-212</b>                       | <b>655</b>     | <b>0</b>      | <b>11 681</b>  |
| Niederspannungsverbraucher             | 2 331          | 0  | 0             | -93                               | 127            | 0             | 2 365          |
| Übrige Niederspannungs-/Telekomanlagen | 8 906          | 0  | 0             | -119                              | 528            | 0             | 9 316          |
| <b>Publikumsanlagen</b>                | <b>37 644</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>-3 059</b>                     | <b>1 156</b>   | <b>0</b>      | <b>35 741</b>  |
| 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          |
| <b>Fahrzeuge</b>                       | <b>2 931</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>                          | <b>67</b>      | <b>0</b>      | <b>2 997</b>   |
| Schienenfahrzeuge Infrastruktur        | 2 090          | 0  | 0             | 0                                 | 0              | 0             | 2 090          |
| Strassenfahrzeuge                      | 841            | 0  | 0             | 0                                 | 67             | 0             | 907            |
| <b>Betriebsmittel/Diverses</b>         | <b>6 795</b>   | <b>-5</b>  | <b>0</b>      | <b>-417</b>                       | <b>142</b>     | <b>0</b>      | <b>6 516</b>   |
| Betriebsmittel und Einrichtungen       | 6 382          | -5   | 0             | -192                              | 119            | 0             | 6 305          |
| Innerbetriebliche ICT                  | 413            | 0  | 0             | -225                              | 23             | 0             | 211            |
| <b>Immaterielle Anlagen</b>            | <b>525</b>     | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>-22</b>                        | <b>28</b>      | <b>0</b>      | <b>532</b>     |
| <b>Total Anschaffungswerte</b>         | <b>376 494</b> | <b>-5</b>  | <b>0</b>      | <b>-7 721</b>                     | <b>25 708</b>  | <b>-4 844</b> | <b>389 632</b> |
| <b>Anlagen in Bau</b>                  | <b>33 949</b>  |  | <b>12 253</b> | <b>0</b>                          | <b>-25 708</b> | <b>0</b>      | <b>20 494</b>  |
| <b>Anschaffungswerte</b>               | <b>410 443</b> | <b>-5</b>  | <b>12 253</b> | <b>-7 721</b>                     | <b>0</b>       | <b>-4 844</b> | <b>410 126</b> |

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

| 21. Rückstellungsspiegel in TCHF | Personal    | Infrastruktur | Latente Steuern | Total        |
|----------------------------------|-------------|---------------|-----------------|--------------|
| <b>Stand 01.01.2021</b>          | 14.1        | 308.0         | 142.1           | <b>464.2</b> |
| Bildung 2021                     | 33.3        | 0.0           | 10.8            | 44.2         |
| Verwendung 2021                  | -14.1       | -104.6        | 0.0             | -118.7       |
| Auflösung 2021                   | 0.0         | 0.0           | 0.0             | 0.0          |
| <b>Stand 31.12.2021</b>          | <b>33.3</b> | <b>203.4</b>  | <b>153.0</b>    | <b>389.7</b> |
| davon kurzfristig                | 9.7         | 103.8         | 0.0             | 113.5        |
| davon langfristig                | 23.7        | 99.6          | 153.0           | 276.2        |
| Bildung 2022                     | 0.0         | 0.0           | 0.0             | 0.0          |
| Verwendung 2022                  | 0.0         | -103.8        | 0.0             | -103.8       |
| Auflösung 2022                   | -33.3       | 0.0           | -11.9           | -45.3        |
| <b>Stand 31.12.2022</b>          | <b>0.0</b>  | <b>99.6</b>   | <b>141.0</b>    | <b>240.6</b> |
| davon kurzfristig                | 0.0         | 29.8          | 0.0             | 29.8         |
| davon langfristig                | 0.0         | 69.8          | 141.0           | 210.8        |

Die Rückstellung Infrastruktur beinhaltet Rückstellungen für Unterhalt Bahnübergänge.

| 22. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten TCHF | Bedingt rückz. Darlehen | Rückzahlbare Darlehen | À fonds perdu/ Beiträge Dritte | Total            |
|--|-------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Stand 31.12.2021</b>                          | 211 220.0               | 7 453.5               | 2 357.5                        | <b>221 031.0</b> |
| Anteil Bund                                      | 81 196.4                | 1 612.9               | 0.0                            | 82 809.3         |
| Anteil Kanton Aargau                             | 115 255.6               | 5 840.7               | 990.2                          | 122 086.4        |
| Anteil Kanton Zürich                             | 14 768.0                | 0.0                   | 790.3                          | 15 558.3         |
| Anteil Dritte                                    | 0.0                     | 0.0                   | 577.0                          | 577.0            |
| <b>Stand 31.12.2022</b>                          | <b>201 459.8</b>        | <b>5 743.4</b>        | <b>1 019.3</b>                 | <b>208 222.5</b> |
| 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                            | 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.

# Weitere Angaben Konzern

## Konzernrechnung Aargau Verkehr AG (AVA)

| Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt   | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|--|-------------------|-------------------|
| Aargau Verkehr AG (AVA)/Limmat Bus AG  | 436.6             | 427.5             |
| <b>Weitere, nicht zu bilanzierende Verpflichtungen in TCHF</b>                           | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| ABB Schweiz AG, SLA Stromrichter- und Umrichterflotte, Laufzeit bis 2034                 | 968               | 1 048             |
| Energie Wasser Bern, Traktionsenergie von 01.01.2021–31.12.2023                          | 869               | 1 738             |
| AEW Energieliefervertrag Wärmelieferung Wärmeverbund Bremgarten bis 30.04.2038           | 1 373             | 1 527             |
| Stadler Bussnang AG, Werkliefervertrag für LTB Rollmaterial, 31.12.2022                  | 2 200             | 4 400             |
| Bombardier Transportation AG: MICAS – S2 Elektronik, 31.12.2025                          | 583               | 778               |
| Siemens Servicevertrag ZSL 90: 31.12.2030  | 877               | 987               |
| Mietvertrag Depot Müsli der LTB AG (bis 11.12.2032)                                      | 1 194             | 1 422             |
| Zinskosten Bankkredit ZKB bis 30.06.2025   | 3 519             | 5 186             |
| Zinskosten Privatplatzierung bis 10.12.2040  | 1 762             | 1 954             |
| Zinskosten Bankkredit CS bis 2037  | 906               | 1 026             |
| Zinskosten Privatplatzierung bis 2049  | 696               | 741               |
| Zinskosten Bankkredit CS bis 2052  | 468               | 485               |
| Konsortialvertrag Baugesellschaft Bahnhof Süd, Aarau                                     | 18 430            | 26 930            |
| Mietvertrag Limmat Bus AG in Dietikon/Reppischhof f. Depots bis 31.03.2027               | 1 785             | 2 174             |
| Diverse Wartungs- und Serviceverträge für Busse, unterschiedl. Laufzeiten, bis max. 2034 | 11 370            | 12 938            |

Weiter bestehen diverse 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                            | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------|------------|
| 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 Tarifsystem 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 Tarifsystem.

**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 Mitarbeiter 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 4'249 (Vorjahr TCHF 4'139), welcher im Personalaufwand verbucht ist. Die BVK weist per 31.12.2022 einen (provisorischen) Deckungsgrad von 97.6% aus (Vorjahr 111.6%). Es bestehen weder wirtschaftliche Nutzen noch Verpflichtungen gegenüber der BVK.

### Genehmigung der Jahresrechnung

Die vorliegende Konzernrechnung wurde durch den Verwaltungsrat am 22. März 2023 genehmigt.

# Entschädigungen und Honorare

## Aargau Verkehr AG (AVA) und Limmat Bus AG

| Entschädigungen<br>Verwaltungsrat 2021 in TCHF | Pauschalen inkl.<br>Ausschüssen | Sonderaufträge,<br>Spesen,<br>Sachleistung AVA | Total<br>Vergütungen<br>VR AVA | AG-Beiträge<br>Sozialver-<br>sicherungen<br>AVA | Pauschalen inkl.<br>Ausschüsse<br>Limmat Bus | Sonderauf-<br>träge, Spesen,<br>Sachleistung<br>Limmat Bus | AG-Beiträge<br>Sozialver-<br>sicherungen<br>Limmat Bus |
|--|---------------------------------|--|--------------------------------|---|--|--|--|
| Präsident, Abt Roland                          | 65.0                            | 3.3  | 68.3                           | 5.3   | 0.0  | 0.0  | 0.0  |
| Vizepräsident, Meyer Mathias                   | 30.0                            | 0.0  | 30.0                           | 2.4   | 0.0  | 0.0  | 0.0  |
| Hengelmann Anabel                              | 30.0                            | 3.3  | 33.3                           | 2.4   | 0.0  | 0.0  | 0.0  |
| Moll Kurt                                      | 33.0                            | 0.0  | 33.0                           | 0.0   | 0.0  | 0.0  | 0.0  |
| Staub Thomas                                   | 35.0                            | 6.9  | 41.9                           | 2.7   | 0.0  | 0.0  | 0.0  |
| Wittwer Benjamin                               | 32.0                            | 6.7  | 38.7                           | 3.0   | 0.0  | 0.0  | 0.0  |
| Zimmermann Walter                              | 33.0                            | 0.0  | 33.0                           | 1.5   | 0.0  | 0.0  | 0.0  |
| Anteil/ Verrechnung an<br>Limmat Bus           | -64.5                           | -3.3   | -67.8                          | -4.3  | 64.5   | 3.3  | 4.3  |
| <b>Total</b>                                   | <b>193.5</b>                    | <b>16.8</b>                                    | <b>210.3</b>                   | <b>13.0</b>                                     | <b>64.5</b>                                  | <b>3.3</b>   | <b>4.3</b>   |

| Entschädigungen<br>Verwaltungsrat 2022 in TCHF | Pauschalen inkl.<br>Ausschüssen | Sonderaufträge,<br>Spesen,<br>Sachleistung AVA | Total<br>Vergütungen<br>VR AVA | AG-Beiträge<br>Sozialver-<br>sicherungen<br>AVA | Pauschalen inkl.<br>Ausschüsse<br>Limmat Bus | Sonderauf-<br>träge, Spesen,<br>Sachleistung<br>Limmat Bus | AG-Beiträge<br>Sozialver-<br>sicherungen<br>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  |
| Wittwer 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<br>Limmat Bus           | -60.9                           | -6.4   | -67.3                          | -3.4  | 60.9   | 6.4  | 3.4  |
| <b>Total</b>                                   | <b>182.6</b>                    | <b>19.3</b>                                    | <b>201.9</b>                   | <b>10.1</b>                                     | <b>60.9</b>                                  | <b>6.4</b>   | <b>3.4</b>   |

\*) Austritt per GV 2022

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 Verwaltungsratshonorare, Sonderaufwände, Spesen etc. aus. Der Limmat Bus AG wird ein Anteil von 25% der relevanten Positionen als Bestandteil der Management Fee weiterverrechnet.

| Entschädigungen<br>Geschäftsleitung 2021 in TCHF                 | Grundlohn    | Variable Vergütungen *) | Dienst- und Sachleist.,<br>Spesen und weitere<br>Vergütungen **) | Total<br>Vergütungen GL | AG-Beiträge<br>Sozialversicherungen,<br>Berufliche Vorsorge |
|--|--------------|-------------------------|--|-------------------------|---|
| Total GL AVA/LIBU  | 1'490.1      | 140.2                   | 104.4  | 1'734.7                 | 380.6   |
| <i>Davon höchste Vergütung<br/>Direktor Dr. Severin Rangosch</i> | <i>252.0</i> | <i>24.1</i>             | <i>26.3</i>  | <i>302.4</i>            | <i>70.4</i>   |

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

\*) 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                      | 2022        | 2021        |
|--|-------------|-------------|
| BDO AG, Aarau  | 46.8        | 57.8        |
| <i>Davon ordentliches Honorar aus Revisionstätigkeit</i> | <i>43.1</i> | <i>45.0</i> |

# Revisionsbericht

## 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 2022, 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 - 25 des Finanzberichtes) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 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.

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, 22. März 2023

BDO AG



Thomas Schmid

Zugelassener Revisionsexperte



Martin Aeschlimann

Leitender Revisor  
Zugelassener Revisionsexperte

# Revisionsbericht

## 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 2022, 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 27 - 46 des Finanzberichtes) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der konsolidierten Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2022 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.

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, 22. März 2023

BDO AG

Thomas Schmid

Zugelassener Revisionsexperte

Martin Aeschlimann

Leitender Revisor  
Zugelassener Revisionsexperte

# Geschäftsleitung

## Aargau Verkehr AG (AVA)

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| <b>Dr. Severin Rangosch</b> | <p><b>CEO Aargau Verkehr, CEO Limmat Bus AG</b><br/>Wohnhaft in Bremgarten, Jahrgang 1961<br/>seit 2007</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>Dr. sc. Techn. ETH Zürich (Bau-, Verkehrs- und Eisenbahningenieur SIA/SVI)</p> <p><b>Frühere Tätigkeiten</b><br/>Projektingenieur Basler Verkehrsbetriebe; Stv. Direktor Postauto Zürich; Leiter Angebotsmanagement SBB und Stv. Leiter Regionalverkehr SBB; Leiter Clearing SBB Finanzen; CEO BDWM Transport AG</p> <p><b>Interessensbindungen</b><br/>Vorsitzender A-Welle-Rat; Verwaltungsratsmandate: RAILplus AG; BERNMOBIL; Regionalverkehr Bern-Solothurn RBS; Strategierat Alliance SwissPass; Mitglied VoeV-KRV; CH-Vertreter UITP Policy-Board</p>  |
| <b>Mathias Grünenfelder</b> | <p><b>Leiter Grossprojekte (PSC), Stv. CEO</b><br/>Wohnhaft in Erlinsbach, Jahrgang 1961<br/>seit 2001</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>Dipl. Ing ETH/SVI, Managementweiterbildung Uni Zürich;</p> <p><b>Frühere Tätigkeiten</b><br/>Assistenz IVT/ETH Zürich; Projektleiter und Sektionschef Rhätische Bahn; Direktor Wynental- und Suhrental Bahn AG (WSB) und Busbetrieb Aarau AG (BBA)</p> <p><b>Interessensbindungen</b><br/>Verwaltungsratsmandat: Autobetriebe Sernftal; Stiftungsrat der Stiftung Standortförderung Aarau und Region, Vorstandsmitglied Verkehrsverein Aarau und Umgebung; Prüfungsexperte öV-Manager (VöV)</p>  |
| <b>Stefan Bosshard</b>      | <p><b>CFO Aargau Verkehr</b><br/>Wohnhaft in Oberlunkhofen, Jahrgang 1977<br/>seit 2015</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>lic. oec. HSG</p> <p><b>Frühere Tätigkeiten</b><br/>Assistent Divisionsleiter JURA Holding; Leiter Controlling Deutschschweiz Richner Baubedarf und Miauton; Leiter Controlling Tief- und Strassenbau Deutschschweiz Implenia</p> <p><b>Interessensbindungen</b><br/>Vorstandsmitglied Finanzverantwortliche öffentlicher Verkehr deutsche Schweiz (FöV); Mitglied Arbeitsgruppe Benchmark RAILplus; Revisor bei LITRA</p>  |
| <b>Sandra Würth</b>         | <p><b>Leiterin Informatik (IT)</b><br/>Wohnhaft in Brugg, Jahrgang 1975<br/>seit 2021</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>Wirtschaftsinformatikerin, MAS Leadership und Tech Management</p> <p><b>Frühere Tätigkeiten</b><br/>Hardware und Lifecycle Management im Uni Spital Zürich<br/>div. Anstellung in Leitenden Positionen innerhalb der IT</p> <p><b>Weitere Interessensbindungen</b><br/>Mitglied Arbeitsgruppe Informatik RAILplus</p>   |
| <b>Carmen Wallimann</b>     | <p><b>Leiterin Human Resources (HR)</b><br/>Wohnhaft in Erlinsbach, Jahrgang 1973<br/>seit 2021</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>CAS Digitalisierung im Human Resources, MAS Internationales Logistikmanagement, MAS Psychosoziales Management, Eidg. Dipl. Personalfachfrau</p> <p><b>Frühere Tätigkeiten</b><br/>Leiterin Human Resources Spital Muri, Direktorin Manor AG Verteilzentrale Möhlin inkl. Präsidentin der Industriegeleise Möhlin, Leiterin Human Resources Manor AG Verteilzentrale Möhlin. Leiterin Human Resources Stv. Usego AG, Prüfungsexpertin eidg. Dipl. Personalfachleute</p> <p><b>Weitere Interessensbindungen</b><br/>Mitglied Arbeitsgruppe Human Resources RAILplus</p> |

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

# Verwaltungsrat

## Aargau Verkehr AG (AVA)

|                          |   |
|--------------------------|---|
| <b>Dr. Abt Roland</b>    | <p><b>Präsident Verwaltungsrat</b><br/>Wohnhaft in Bremgarten, Jahrgang 1957<br/>Mitglied seit 2017; Präsident seit 2019</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>Dr. oec.</p> <p><b>Berufliche Tätigkeit</b><br/>Hauptberuflicher Verwaltungsrat</p> <p><b>Weitere Tätigkeiten/Interessensbindungen</b><br/>Präsident des Verwaltungsrates der Eisenbergwerk Gonzen AG, Sargans<br/>Präsident des Verwaltungsrates der Conzzeta Management AG, Zürich<br/>Präsident des Stiftungsrates der Pensionskasse Conzzeta, Zürich<br/>Präsident des Stiftungsrates der Fürsorgestiftung Conzzeta, Zürich<br/>Mitglied des Verwaltungsrates der Swisscom AG, Bern<br/>Mitglied des Verwaltungsrates der Bystronic AG, Zürich<br/>Mitglied des Verwaltungsrates der Raiffeisenbank Zufikon</p>   |
| <b>Meyer Mathias</b>     | <p><b>Vizepräsident Verwaltungsrat</b><br/>Wohnhaft in Bremgarten, Jahrgang 1962<br/>Mitglied seit 2003</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>lic. iur. (Fribourg/Exeter GB); Markenanwalt</p> <p><b>Berufliche Tätigkeit</b><br/>Markenanwalt, Partner bei E. Blum &amp; Co. AG, Zürich</p> <p><b>Weitere Tätigkeiten/Interessensbindungen</b><br/>Präsident des Verwaltungsrates der E. Blum &amp; Co. AG, Zürich<br/>Präsident des Verwaltungsrates der TMPAT Holding AG, Zürich<br/>CEO der MM Meyer Markenverwaltung &amp; Co., Bremgarten AG<br/>Mitglied des Stiftungsrates der Alois Weissenbach'sche Familienstiftung, Bremgarten AG</p>  |
| <b>Hengelmann Anabel</b> | <p><b>Mitglied Verwaltungsrat, Mitglied Personalausschuss</b><br/>Wohnhaft in Zürich/Augsburg (DE), Jahrgang 1971<br/>Mitglied seit 2016</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>Diplom-Bauingenieurin (Univ.); Technische Universität München EMBA (Dual Degree) in «Unternehmensführung» Universität Augsburg und Katz Business School der University of Pittsburgh</p> <p><b>Berufliche Tätigkeit</b><br/>Inhaberin Hengelmann Consulting GmbH<br/>Partnerin bei KMES Partner</p> <p><b>Weitere Tätigkeiten/Interessensbindungen</b><br/>Mitglied des Verwaltungsrates der Fehlings Gruppe AG, Baar<br/>Mitglied des Advisory Board der Implenia AG, Zürich</p>   |
| <b>Dr. Moll Kurt</b>     | <p><b>Mitglied Verwaltungsrat, Mitglied Prüfungsausschuss</b><br/>Wohnhaft in Bern, Jahrgang 1965<br/>Mitglied seit 2007</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>Dr. iur. Rechtsanwalt</p> <p><b>Berufliche Tätigkeit</b><br/>Selbstständiger Rechtsanwalt</p> <p><b>Weitere Tätigkeiten/Interessensbindungen</b><br/>Vizepräsident des Verwaltungsrates der Verkehrsbetriebe Luzern AG<br/>Vizepräsident des Verwaltungsrates der vbl transport ag, Luzern<br/>Rechtliche und verfahrensmässige Unterstützung der Schweizerischen Sicherheitsuntersuchungsstelle (SUST)<br/>Dozent für Verkehrsrecht und für Luftrecht an der ZHAW</p>  |
| <b>Staub Thomas</b>      | <p><b>Mitglied Verwaltungsrat, Vorsitzender Prüfungsausschuss</b><br/>Wohnhaft in Menziken, Jahrgang 1963<br/>Mitglied seit 2011</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>Dipl. Betriebsökonom FH; zugelassener Revisor RAB</p> <p><b>Berufliche Tätigkeit</b><br/>Inhaber tst Consulting - Thomas Staub</p> <p><b>Weitere Tätigkeiten/Interessensbindungen</b><br/>Präsident des Verwaltungsrates der Falkenstein Asana AG, Menziken<br/>Präsident des Verwaltungsrates der Valtronic Technologies (USA) Inc., Solon, USA<br/>Präsident des Verwaltungsrates der Fretz Men AG, Fahrwangen<br/>Präsident des Verwaltungsrates der Asana Spital Menziken AG, Menziken<br/>Vize-Präsident des Verwaltungsrates der Asana Gruppe AG, Menziken<br/>Vize-Präsident des Verwaltungsrates der Asana Spital Leuggern AG, Leuggern<br/>Vize-Präsident des Vorstands des Spitalverein Wynen- und Seetal, Menziken<br/>Mitglied des Verwaltungsrates der Fretz &amp; Co. AG, Aarau</p> |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| <b>Dr. Wittwer Benjamin</b> | <p><b>Mitglied Verwaltungsrat, Vorsitzender Personalausschuss</b><br/>Wohnhaft in Schinznach Dorf, Jahrgang 1976<br/>Mitglied seit 2014</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>Dr. iur. (Studium und Doktorat an der Rechtswissenschaft Universität Zürich)</p> <p><b>Berufliche Tätigkeit</b><br/>Mobilitätsberater</p> |
| <b>Zimmermann Walter</b>    | <p><b>Mitglied Verwaltungsrat</b><br/>Wohnhaft in Niederrohrdorf, Jahrgang 1956<br/>Mitglied seit 2010</p> <p><b>Ausbildung</b><br/>Betriebsökonom NKS</p> <p><b>Berufliche Tätigkeit</b><br/>Leiter Revisorat Bezirksgericht Baden</p>  |



**Herausgeberin**  
Aargau Verkehr AG (AVA)  
5001 Aarau  
aargauverkehr.ch