

# Jahresrechnung

Erfolgsrechnung für die Periode vom 1. Januar bis 31. Dezember

CHF 1000	Erläuterung	2016	2015
Nettoerlös Personenverkehr	1	94 818	93 850
Nettoerlös Autoverlad		14 697	14 499
Nettoerlös Güterverkehr		14 664	14 100
Abgeltungen aus Leistungsvereinbarung Verkehr	2	79 169	79 580
Abgeltungen aus Leistungsvereinbarung Infrastruktur	3	97 401	94 614
Andere betriebliche Erträge	4	24 886	24 943
Eigenleistungen		27 827	25 315
<b>Betriebsertrag</b>		<b>353 462</b>	<b>346 901</b>
Personalaufwand	5	-150 570	-148 768
Übriger Betriebsaufwand	6	-84 802	-83 035
Direkt abgeschriebene Projektkosten		-12 014	-17 607
Abschreibungen		-133 837	-126 327
Reduktion nicht rückzahlbare Finanzierung öffentliche Hand		31 088	31 678
<b>Betriebsaufwand</b>		<b>-350 135</b>	<b>-344 059</b>
<b>Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>		<b>3 327</b>	<b>2 842</b>
Finanzertrag		430	835
Finanzaufwand		-2 165	-1 304
<b>Betriebsergebnis vor Steuern</b>		<b>1 592</b>	<b>2 373</b>
Gewinn aus Anlagenabgängen		1 997	3 819
Ausserordentliches Ergebnis	7	-3 134	-5 616
<b>Ergebnis vor Steuern</b>		<b>455</b>	<b>576</b>
Direkte Steuern		-97	-440
<b>Jahresergebnis</b>		<b>358</b>	<b>136</b>

## Bilanz

CHF 1 000	Erläuterung	31.12.2016	31.12.2015
Flüssige Mittel	8	107 510	121 081
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9	8 849	11 463
Sonstige kurzfristige Forderungen	10	25 395	23 591
Vorräte		27 162	27 766
Aktive Rechnungsabgrenzungen		20 695	8 775
<b>Umlaufvermögen</b>		<b>189 611</b>	<b>192 676</b>
Finanzanlagen	11	120 482	359
Sachanlagen	12	2 208 444	2 174 574
Anlagen im Bau und Anzahlungen	12	503 340	363 774
Immaterielle Werte	13	3 732	3 802
<b>Anlagevermögen</b>		<b>2 835 998</b>	<b>2 542 509</b>
<b>Aktiven</b>		<b>3 025 609</b>	<b>2 735 185</b>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	14	56 311	42 346
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten aus Leasing		3 352	3 230
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	15	256	580
Kurzfristige Rückstellungen	16	–	10 000
Kurzfristige rückzahlbare Darlehen öffentliche Hand	17	8 387	8 400
Passive Rechnungsabgrenzungen	18	56 188	44 379
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>		<b>124 494</b>	<b>108 935</b>
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	19	60 954	64 306
Anlehensobligationen	20	200 000	–
Langfristige rückzahlbare Darlehen öffentliche Hand	17	158 014	166 611
Bedingt rückzahlbare Darlehen Bahninfrastrukturfonds (BIF)	17	1 298 255	1 201 101
Sonstige bedingt rückzahlbare Darlehen	17	210 722	197 805
Langfristige Rückstellungen	16	39 211	39 519
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>		<b>1 967 156</b>	<b>1 669 342</b>
<b>Fremdkapital</b>		<b>2 091 650</b>	<b>1 778 277</b>
<b>Nicht rückzahlbare Finanzierung öffentliche Hand</b>	<b>21</b>	<b>775 749</b>	<b>799 056</b>
Aktienkapital		57 957	57 957
Gesetzliche Gewinnreserven		72 764	79 689
Freiwillige Gewinnreserven		27 131	20 070
Jahresergebnis		358	136
<b>Eigenkapital</b>		<b>158 210</b>	<b>157 852</b>
<b>Passiven</b>		<b>3 025 609</b>	<b>2 735 185</b>

## Geldflussrechnung für die Periode vom 1. Januar bis 31. Dezember

CHF 1 000	2016	2015
Jahresergebnis	358	136
Abschreibungen	134 145	126 327
Sonstige nicht liquiditätswirksame Aufwendungen / Erträge	-14 349	-2 411
Gewinn aus Abgängen des Anlagevermögens	-1 994	-3 830
Aktivierete Eigenleistungen Investitionen	-22 878	-21 133
Aktivierete Eigenleistungen Diverse	-1 693	-1 646
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2 610	-2 335
Veränderung sonstige kurzfristige Forderungen	8 179	-9 858
Veränderung Vorräte	2 297	-19 159
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	-11 921	-1 739
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13 777	8 067
Veränderung sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	-113	-180
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	11 809	7 721
Veränderung von nicht liquiditätswirksamen Rückstellungen	-10 308	15 470
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>109 918</b>	<b>95 430</b>
Investitionen Finanzanlagen	-130 150	-255
Devestitionen Finanzanlagen	15	10 383
Investitionen Sachanlagen und Anlagen im Bau	-301 771	-193 313
Devestitionen Sachanlagen	2 009	4 729
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-429 898</b>	<b>-178 456</b>
Bedingt rückzahlbare Darlehen der öffentlichen Hand	110 071	79 823
Rückzahlbare Darlehen der öffentlichen Hand	-8 610	-18 454
Anlehensobligationen	200 000	-
Andere langfristige Finanzverbindlichkeiten	4 947	7 920
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>306 409</b>	<b>69 289</b>
<b>Total Geldfluss</b>	<b>-13 571</b>	<b>-13 737</b>
Liquiditätsnachweis:		
Flüssige Mittel per 01.01.	121 081	134 818
Flüssige Mittel per 31.12.	107 510	121 081
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>-13 571</b>	<b>-13 737</b>