**Zeitschrift:** Geschäftsbericht / Schweizerische Bundesbahnen

**Herausgeber:** Schweizerische Bundesbahnen

**Band:** - (2000)

**Anhang:** Finanzbericht 2000

Autor: [s.n.]

### Nutzungsbedingungen

Die ETH-Bibliothek ist die Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften auf E-Periodica. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Zeitschriften und ist nicht verantwortlich für deren Inhalte. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern beziehungsweise den externen Rechteinhabern. Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen sowie auf Social Media-Kanälen oder Webseiten ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. Mehr erfahren

#### **Conditions d'utilisation**

L'ETH Library est le fournisseur des revues numérisées. Elle ne détient aucun droit d'auteur sur les revues et n'est pas responsable de leur contenu. En règle générale, les droits sont détenus par les éditeurs ou les détenteurs de droits externes. La reproduction d'images dans des publications imprimées ou en ligne ainsi que sur des canaux de médias sociaux ou des sites web n'est autorisée qu'avec l'accord préalable des détenteurs des droits. En savoir plus

#### Terms of use

The ETH Library is the provider of the digitised journals. It does not own any copyrights to the journals and is not responsible for their content. The rights usually lie with the publishers or the external rights holders. Publishing images in print and online publications, as well as on social media channels or websites, is only permitted with the prior consent of the rights holders. Find out more

**Download PDF:** 12.11.2025

ETH-Bibliothek Zürich, E-Periodica, https://www.e-periodica.ch

Finanzbericht 2000 4 402,0 ⇔ SBB CFF FFS



47

48

#### Konzernbericht Konzernerfolgsrechnung 5 6 Konzernbilanz 8 Konzernmittelflussrechnung Anhang zur Konzernrechnung 9 26 Beteiligungsverzeichnis Bericht des Konzernprüfers 28 SBB AG Erfolgsrechnung 29 Bilanz 30 32 Mittelflussrechnung 33 Anhang zur Jahresrechnung Segmentinformation SBB Verkehr, SBB Infrastruktur und SBB Zentralbereiche 43

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung

des Bilanzgewinnes Bericht der Revisionsstelle



# Konzernerfolgsrechnung SBB

	Anhang	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
Betriebsertrag			
Verkehrserträge	1	2 849,1	2 744,1
Abgeltungen	2	620,8	682,9
Mieterträge Liegenschaften		249,0	245,0
Nebenerträge	3	529,2	484,6
Übrige Erträge		15,0	7,4
Eigenleistungen	4	456,7	382,6
Leistungen des Bundes für Infrastruktur	5	1 316,0	1 273,0
Ertragsminderungen		-72,5	-63,5
Total Betriebsertrag		5 963,3	5 756,1
Betriebsaufwand			
Materialaufwand		-340,5	-306,4
Personalaufwand	6	-2 863,8	-2 795,6
Sonstiger Betriebsaufwand	7	-1 232,1	-993,1
Abschreibungen	8	-879,1	-852,3
Nicht aktivierbare Investitionsaufwendungen		-326,4	-304,2
Total Betriebsaufwand		-5 641,9	-5 251,6
Betriebsergebnis		321,4	504,5
Erfolg aus Veräusserung von Anlagevermöge	en	34,1	41,3
Ausserordentlicher Ertrag	9	102,4	83,5
Ausserordentlicher Aufwand	9	-104,9	-209,5
EBIT		353,0	419,8
Finanzertrag	10	132,8	105,8
Finanzaufwand	11	-343,5	-405,5
Gewinn vor Steuern		142,3	120,1
Steuern	12	-1,6	-1,6
Anteil der Minderheitsaktionäre		-0,8	-0,5
Konzerngewinn		139,9	118,0

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung.

# Konzernbilanz SBB

### Aktiven

	Anhang	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
Umlaufvermögen			
Flüssige Mittel	13	1 380,4	1 268,1
Kurzfristige Geldanlagen/Wertschriften	14	3,0	44,5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	15	552,7	400,5
Sonstige Forderungen		133,8	28,4
Angefangene Arbeiten für Dritte		19,3	32,8
Aktive Rechnungsabgrenzung		284,0	74,4
Total Umlaufvermögen		2 372,2	1 848,7
Anlagevermögen			
Finanzanlagen	16	5 030,3	5 863,3
Material und Ersatzteile für Eigenbedarf	17	204,3	219,3
Sachanlagen	18	15 914,6	15 479,8
Anlagen im Bau	18	5 464,7	5 296,4
Immaterielle Anlagen	19	32,8	33,5
Total Anlagevermögen		26 646,7	26 892,3

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung.

### Passiven

A	nhang	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
Fremdkapital			
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	20	145,5	214,2
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistunge	n	845,1	668,7
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten		105,2	191,8
Passive Rechnungsabgrenzung	21	879,9	644,9
Kurzfristige Rückstellungen	22	70,4	111,0
Total kurzfristiges Fremdkapital		2 046,1	1 830,6
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	23	4 000,3	4 005,6
Andere langfristige Verbindlichkeiten	24	10 108,6	10 242,3
Langfristige Rückstellungen	25	1 522,9	1 451,4
Latente Steuern		2,0	2,0
Total langfristiges Fremdkapital		15 633,8	15 701,3
Total Fremdkapital		17 679,9	17 531,9
Minderheitsanteile		13,1	12,4
Eigenkapital			
Aktienkapital	26	9 000,0	9 000,0
Kapitalreserven	26	2 069,0	2 078,7
Gewinnreserven	26	118,0	0,0
Konzerngewinn	26	139,9	118,0
Total Eigenkapital		11 326,9	11 196,7
Total Passiven		29 019,9	28 741,0

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil der Konzernrechnung.

# Konzernmittelflussrechnung SBB

Reingewinn         139,9         118,0           Abschreibungen auf dem Anlagevermögen         879,1         852,3           Nicht aktivierbare Investitionsaufwendungen         326,4         304,2           Veränderung langfristige Rückstellungen         -34,1         -41,3           Aktivierte Eigenleistungen         -456,7         -382,6           Equity-Bewertung         -5,6         0,0           Cash-flow         912,5         877,5           Abnahme Wertschriften         41,5         105,0           Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen         -152,2         -62,4           Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         -6,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         <		2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen         879,1         852,3           Nicht aktivierbare Investitionsaufwendungen         326,4         304,2           Veränderung langfristige Rückstellungen         63,5         26,9           Erfolg aus Veräusserung von Anlagevermögen         -34,1         -41,3           Aktivierte Eigenleistungen         -456,7         -382,6           Equity-Bewertung         -5,6         0,0           Cash-flow         912,5         877,5           Abnahme Wertschriften         41,5         105,2           Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen –152,2         -62,4           Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	Reingewinn	139.9	118.0
Nicht aktivierbare Investitionsaufwendungen         326,4         304,2           Veränderung langfristige Rückstellungen         63,5         26,9           Erfolg aus Veräusserung von Anlagevermögen         -34,1         -41,3           Aktivierte Eigenleistungen         -56,6         0,0           Cash-flow         912,5         877,5           Abnahme Wertschriften         41,5         105,0           Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen         -152,2         -62,4           Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         Kapitalaufnahmen         58,6 <td< td=""><td></td><td></td><td></td></td<>			
Veränderung langfristige Rückstellungen         63,5         26,9           Erfolg aus Veräusserung von Anlagevermögen         -34,1         -41,3           Aktivierte Eigenleistungen         -56,6         -0,0           Cash-flow         912,5         877,5           Abnahme Wertschriften         41,5         105,0           Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen -152,2         -62,4           Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -64,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         Kapitalaufnahmen         36,5         188,8           - Kapitalaufnahmen         58,6         95,1         -         -			
Erfolg aus Veräusserung von Anlagevermögen         -34,1         -41,3           Aktivierte Eigenleistungen         -456,7         -382,6           Equity-Bewertung         -5,6         0,0           Cash-flow         912,5         877,5           Abnahme Wertschriften         41,5         105,0           Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen -152,2         -62,4           Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         Kapitalaufnahmen         36,5         188,6           Kapitalaufnahmen         58,6         95,1         -         -44,8			
Aktivierte Eigenleistungen         -456,7         -382,6           Equity-Bewertung         -5,6         0,0           Cash-flow         912,5         877,5           Abnahme Wertschriften         41,5         105,0           Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen -152,2         -62,4           Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         Kapitalaufnahmen         36,5         188,8           - Kapitalaufnahmen         58,6         95,1         -         Kapitalarfückzahlungen         -105,2         -88,6           - Kapitalarfückzahlungen <t< td=""><td></td><td></td><td></td></t<>			
Equity-Bewertung         -5,6         0,0           Cash-flow         912,5         877,5           Abnahme Wertschriften         41,5         105,0           Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen -152,2         -62,4           Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         46,9         -5,1           Kapitalaufnahmen         58,6         95,1         -6,9         -105,2           Kapitalrückzahlungen         -63,9         -164,7         -100,1			
Cash-flow         912,5         877,5           Abnahme Wertschriften         41,5         105,0           Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen         -152,2         -62,4           Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -105,2         -88,6           Langfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -63,9         -164,7           Kapitalaufnahmen         58,6         95,1         -           Kapitalaufnahmen         866,4         744,8			
Abnahme Wertschriften         41,5         105,0           Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen         -152,2         -62,4           Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -105,2         -88,6           Langfristige Finanzverbindlichkeiten         -105,2         -88,6           Langfristige Verbindlichkeiten         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -866,4         744,8			
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen –152,2         -62,4           Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         48,0         95,1           - Kapitalaufnahmen         58,6         95,1           - Kapitalrückzahlungen         -105,2         -88,6           Langfristige Verbindlichkeiten         -63,9         -164,7           - Kapitalrückzahlungen         -100,1         -100,4           - Kapitalrückzahlungen         -1000,1         -1008,9           Dividend	Abnahme Wertschriften		
Veränderung übriges Umlaufvermögen         -301,5         95,1           Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -105,2         -88,6           Langfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -86,4         744,8           - Kapitalrückzahlungen         -1000,1         -1008,9           Dividendenzahlungen an Minderheiten         -0,2         -0,3           Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit <td< td=""><td>Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistur</td><td></td><td></td></td<>	Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistur		
Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten         284,2         -309,8           Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -105,2         -88,6           Langfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -63,9         -164,7           Kapitalaufnahmen         58,6         95,1         -           Kapitalrückzahlungen         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -         -63,9         -164,7           Angerialrückzahlungen         -1 000,1         -1 008,9           Kapitalrückzahlungen an Minderheiten         -0,2         -0,3           Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit			
Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit         784,5         705,4           Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -105,2         -88,6           Langfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -866,4         744,8           Kapitalrückzahlungen         -1 000,1         -1 008,9           Dividendenzahlungen an Minderheiten         -0,2         -0,3           Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit         -207,9         -233,8           Mittelveränderung insgesamt         112,3         136,8           Flüssige Mittel per 1. Januar         1 268,1			
Investitionen Finanzanlagen         -69,5         -36,9           Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -464,3         -334,8           Kapitalaufnahmen         36,5         188,8         -           Kapitalaufnahmen         58,6         95,1         -8,6           Kapitalaufnahmen         58,6         95,1         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -63,9         -164,7         -74,8         -8         Kapitalaufnahmen         866,4         744,8         -8         -8         -8         -100,1         -1 008,9         -1 000,1         -1 008,9         -1 000,1         -1 008,9         -1 000,1         -1 008,9         -1 008,9         -1 008,9         -1 008,9         -1 008,9         -1 008,9         -1 008,9			
Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -105,2         -88,6           Langfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -88,6         95,1           Kapitalaufnahmen         58,6         95,1         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -         -00,1         -1 008,9           Dividendenzahlungen an Minderheiten         -0,2         -0,3           Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit         -207,9         -233,8           Mittelveränderung insgesamt         112,3         136,8           Flüssige Mittel per 1. Januar         1 268,1         1 131,3           Flüssige Mittel per 31. Dezember         1 380,4         1 268,1 <td>Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit</td> <td>784,5</td> <td>705,4</td>	Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit	784,5	705,4
Desinvestitionen Finanzanlagen         921,0         913,8           Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*         101,0         141,1           Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*         -1 483,2         -1 494,5           Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -105,2         -88,6           Langfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -88,6         95,1           Kapitalaufnahmen         58,6         95,1         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -         -00,1         -1 008,9           Dividendenzahlungen an Minderheiten         -0,2         -0,3           Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit         -207,9         -233,8           Mittelveränderung insgesamt         112,3         136,8           Flüssige Mittel per 1. Januar         1 268,1         1 131,3           Flüssige Mittel per 31. Dezember         1 380,4         1 268,1 <td></td> <td></td> <td></td>			
Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf* 101,0 141,1 Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau* -1 483,2 -1 494,5 Desinvestitionen Sachanlagen 66,4 141,7 Mittelfluss aus Investitionstätigkeit -464,3 -334,8 Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten - Kapitalaufnahmen 36,5 188,8 - Kapitalrückzahlungen -105,2 -88,6 Langfristige Finanzverbindlichkeiten - Kapitalaufnahmen 58,6 95,1 - Kapitalrückzahlungen -63,9 -164,7 Andere langfristige Verbindlichkeiten - Kapitalaufnahmen 866,4 744,8 - Kapitalrückzahlungen -1 000,1 -1 008,9 Dividendenzahlungen an Minderheiten -0,2 -0,3 Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit -207,9 -233,8 Mittelveränderung insgesamt 112,3 136,8 Flüssige Mittel per 1. Januar 1 268,1 1 131,3 Flüssige Mittel per 31. Dezember 1 380,4 1 268,1	Investitionen Finanzanlagen	-69,5	-36,9
Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*	Desinvestitionen Finanzanlagen	921,0	913,8
Desinvestitionen Sachanlagen         66,4         141,7           Mittelfluss aus Investitionstätigkeit         -464,3         -334,8           Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -           - Kapitalaufnahmen         36,5         188,8           - Kapitalrückzahlungen         -105,2         -88,6           Langfristige Finanzverbindlichkeiten         -         -63,9         -164,7           - Kapitalaufnahmen         58,6         95,1           - Kapitalrückzahlungen         -63,9         -164,7           Andere langfristige Verbindlichkeiten         -         -86,4         744,8           - Kapitalaufnahmen         866,4         744,8         -         -1000,1         -1 008,9           Dividendenzahlungen an Minderheiten         -0,2         -0,3           Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit         -207,9         -233,8           Mittelveränderung insgesamt         112,3         136,8           Flüssige Mittel per 1. Januar         1 268,1         1 131,3           Flüssige Mittel per 31. Dezember         1 380,4         1 268,1	Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*	101,0	141,1
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit-464,3-334,8Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten Kapitalaufnahmen36,5188,8- Kapitalrückzahlungen-105,2-88,6Langfristige Finanzverbindlichkeiten-58,695,1- Kapitalaufnahmen58,695,1- Kapitalrückzahlungen-63,9-164,7Andere langfristige Verbindlichkeiten Kapitalrückzahlungen-1 000,1-1 008,9Dividendenzahlungen an Minderheiten-0,2-0,3Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit-207,9-233,8Mittelveränderung insgesamt112,3136,8Flüssige Mittel per 1. Januar1 268,11 131,3Flüssige Mittel per 31. Dezember1 380,41 268,1	Investitionen in Sachanlagen und Anlagen im Bau*	-1 483,2	-1 494,5
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten  - Kapitalaufnahmen	Desinvestitionen Sachanlagen	66,4	141,7
- Kapitalaufnahmen       36,5       188,8         - Kapitalrückzahlungen       -105,2       -88,6         Langfristige Finanzverbindlichkeiten       -       -88,6       95,1         - Kapitalaufnahmen       58,6       95,1         - Kapitalrückzahlungen       -63,9       -164,7         Andere langfristige Verbindlichkeiten       -       -         - Kapitalaufnahmen       866,4       744,8         - Kapitalrückzahlungen       -1 000,1       -1 008,9         Dividendenzahlungen an Minderheiten       -0,2       -0,3         Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit       -207,9       -233,8         Mittelveränderung insgesamt       112,3       136,8         Flüssige Mittel per 1. Januar       1 268,1       1 131,3         Flüssige Mittel per 31. Dezember       1 380,4       1 268,1	Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-464,3	-334,8
- Kapitalaufnahmen       36,5       188,8         - Kapitalrückzahlungen       -105,2       -88,6         Langfristige Finanzverbindlichkeiten       -       -88,6       95,1         - Kapitalaufnahmen       58,6       95,1         - Kapitalrückzahlungen       -63,9       -164,7         Andere langfristige Verbindlichkeiten       -       -         - Kapitalaufnahmen       866,4       744,8         - Kapitalrückzahlungen       -1 000,1       -1 008,9         Dividendenzahlungen an Minderheiten       -0,2       -0,3         Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit       -207,9       -233,8         Mittelveränderung insgesamt       112,3       136,8         Flüssige Mittel per 1. Januar       1 268,1       1 131,3         Flüssige Mittel per 31. Dezember       1 380,4       1 268,1	Kurzfrietige Finanzverhindlichkeiten		
- Kapitalrückzahlungen - Kapitalaufnahmen - 1000,1 -1008,9 - Dividendenzahlungen an Minderheiten - 0,2 -0,3  Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit - 207,9 - 233,8  Mittelveränderung insgesamt - 1268,1 131,3 Flüssige Mittel per 1. Januar - 1268,1 131,3 Flüssige Mittel per 31. Dezember - 1380,4 1268,1		36.5	188.8
Langfristige Finanzverbindlichkeiten58,695,1- Kapitalaufnahmen58,695,1- Kapitalrückzahlungen-63,9-164,7- Kapitalaufnahmen866,4744,8- Kapitalrückzahlungen-1 000,1-1 008,9Dividendenzahlungen an Minderheiten-0,2-0,3Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit-207,9-233,8Mittelveränderung insgesamt112,3136,8Flüssige Mittel per 1. Januar1 268,11 131,3Flüssige Mittel per 31. Dezember1 380,41 268,1			
- Kapitalaufnahmen58,695,1- Kapitalrückzahlungen-63,9-164,7Andere langfristige Verbindlichkeiten-866,4744,8- Kapitalrückzahlungen-1 000,1-1 008,9Dividendenzahlungen an Minderheiten-0,2-0,3Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit-207,9-233,8Mittelveränderung insgesamt112,3136,8Flüssige Mittel per 1. Januar1 268,11 131,3Flüssige Mittel per 31. Dezember1 380,41 268,1		-100,2	-00,0
- Kapitalrückzahlungen -63,9 -164,7  Andere langfristige Verbindlichkeiten - Kapitalaufnahmen 866,4 744,8 - Kapitalrückzahlungen -1 000,1 -1 008,9  Dividendenzahlungen an Minderheiten -0,2 -0,3  Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit -207,9 -233,8  Mittelveränderung insgesamt 112,3 136,8  Flüssige Mittel per 1. Januar 1 268,1 1 131,3  Flüssige Mittel per 31. Dezember 1 380,4 1 268,1		58.6	95.1
Andere langfristige Verbindlichkeiten  - Kapitalaufnahmen  - Kapitalaufnahmen  - Kapitalrückzahlungen  - 1 000,1 -1 008,9  Dividendenzahlungen an Minderheiten  -0,2 -0,3  Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit  -207,9 -233,8  Mittelveränderung insgesamt  112,3 136,8  Flüssige Mittel per 1. Januar  1 268,1 1 131,3  Flüssige Mittel per 31. Dezember  1 380,4 1 268,1			
<ul> <li>Kapitalaufnahmen</li> <li>Kapitalrückzahlungen</li> <li>1000,1</li> <li>1008,9</li> <li>Dividendenzahlungen an Minderheiten</li> <li>-0,2</li> <li>-0,3</li> <li>Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</li> <li>-207,9</li> <li>-233,8</li> <li>Mittelveränderung insgesamt</li> <li>112,3</li> <li>136,8</li> <li>Flüssige Mittel per 1. Januar</li> <li>1 268,1</li> <li>1 131,3</li> <li>Flüssige Mittel per 31. Dezember</li> <li>1 380,4</li> <li>1 268,1</li> </ul>		00,0	101,1
- Kapitalrückzahlungen-1 000,1-1 008,9Dividendenzahlungen an Minderheiten-0,2-0,3Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit-207,9-233,8Mittelveränderung insgesamt112,3136,8Flüssige Mittel per 1. Januar1 268,11 131,3Flüssige Mittel per 31. Dezember1 380,41 268,1		866.4	744.8
Dividendenzahlungen an Minderheiten-0,2-0,3Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit-207,9-233,8Mittelveränderung insgesamt112,3136,8Flüssige Mittel per 1. Januar1 268,11 131,3Flüssige Mittel per 31. Dezember1 380,41 268,1			
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit-207,9-233,8Mittelveränderung insgesamt112,3136,8Flüssige Mittel per 1. Januar1 268,11 131,3Flüssige Mittel per 31. Dezember1 380,41 268,1			
Mittelveränderung insgesamt 112,3 136,8  Flüssige Mittel per 1. Januar 1 268,1 1 131,3  Flüssige Mittel per 31. Dezember 1 380,4 1 268,1			
Flüssige Mittel per 1. Januar 1 268,1 1 131,3 Flüssige Mittel per 31. Dezember 1 380,4 1 268,1	Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	-207,9	-233,8
Flüssige Mittel per 31. Dezember 1 380,4 1 268,1	Mittelveränderung insgesamt	112,3	136,8
Flüssige Mittel per 31. Dezember 1 380,4 1 268,1			
	Flüssige Mittel per 1. Januar	1 268,1	1 131,3
Veränderung flüssige Mittel 112,3 136,8	Flüssige Mittel per 31. Dezember	1 380,4	1 268,1
	Veränderung flüssige Mittel	112,3	136,8

<sup>\*</sup> ohne Eigenleistungen

### Konsolidierungsgrundsätze

#### → Allgemeines

Die für den vorliegenden Konzernabschluss angewandten Grundsätze der Rechnungslegung und Berichterstattung erfüllen die Anforderungen des schweizerischen Aktienrechts und der «Fachempfehlungen zur Rechnungslegung» (FER) und vermitteln einen dem Grundsatz «true and fair view» folgenden Einblick in die konsolidierte Jahresrechnung.

Die Bewertung erfolgt zu den historischen Anschaffungskosten. Die Konsolidierungs- und Bewertungsvorschriften wurden gegenüber dem Vorjahr unverändert angewandt.

#### → Abschlussdatum

Das Berichtsjahr umfasst für alle Gesellschaften 12 Monate; mit Ausnahme der Kraftwerk Rupperswil-Auenstein AG (Abschluss per 30.9.) ist das Geschäftsjahr sämtlicher einbezogenen Einheiten identisch mit dem Kalenderjahr.

#### → Konsolidierungskreis

Der Konzernabschluss umfasst die Jahresrechnung der Schweizerischen Bundesbahnen (SBB) und der Beteiligungen, an welchen die SBB direkt oder indirekt die Stimmenmehrheit besitzt.

Die 100% Beteiligung an der AlpTransit Gotthard AG wird nicht konsolidiert, sondern nach der Equity-Methode einbezogen, da bei dieser Beteiligung aufgrund einer speziellen Vereinbarung zwischen der Schweizerischen Eidgenossenschaft und der SBB AG der Einfluss des Bundes überwiegt. Damit ist das Kriterium der einheitlichen Leitung nicht gegeben.

Die zum Konsolidierungskreis gehörenden Gesellschaften können der Aufstellung auf Seite 26 entnommen werden.

#### → Konsolidierungsmethode

Für alle Gesellschaften, an denen die SBB AG direkt oder indirekt mit mehr als 50% beteiligt ist, wird die Methode der Vollkonsolidierung angewendet. Die Aktiven und Passiven sowie Aufwendungen und Erträge werden zu 100% erfasst; die Anteile von Drittaktionären am Eigenkapital und am Ergebnis werden separat ausgewiesen.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der angelsächsischen Purchase-Methode. Konzerninterne Aktiven und Passiven sowie Aufwendungen und Erträge werden gegeneinander verrechnet. Noch nicht durch Verkäufe an Dritte realisierte Zwischengewinne auf konzerninternen Lieferungen werden im Rahmen der Konsolidierung eliminiert.

Nach der Equity-Methode einbezogen werden assoziierte Gesellschaften mit einer Beteiligung zwischen 20% und 50%.

#### → Minderheitsanteile

Die ausgewiesenen Minderheitsanteile am Konzerneigenkapital entsprechen den aufgrund der geltenden Beteiligungsverhältnisse ermittelten Fremdanteilen am Eigenkapital der entsprechenden Gesellschaften.

#### → Fremdwährungsumrechnung

Mit Ausnahme der Ende Dezember 1999 gegründeten S-Rail Europe GmbH, Singen, erstellen alle Konzerngesellschaften ihre Jahresrechnungen in Schweizer Franken. Die Bilanzen und Erfolgsrechnungen in fremder Währung werden zu Stichtagskursen umgerechnet. Die sich dabei ergebende Umrechnungsdifferenz wird erfolgsneutral mit den Konzernreserven verrechnet. Kursgewinne und -verluste, die in den Konzerngesellschaften aus Transaktionen in Fremdwährungen resultieren, werden erfolgswirksam erfasst.

Im vorliegenden Abschluss wurden folgende Umrechnungskurse angewandt:

	31.12.2000	31.12.1999
EUR	1.52	1.60
USD	1.64	1.59

#### → Goodwill

Bei der erstmaligen Konsolidierung einer Gesellschaft werden deren Vermögen und Verbindlichkeiten nach einheitlichen Grundsätzen neu bewertet (Fair Value). Die Differenz zwischen dem sich ergebenden Eigenkapital und dem Kaufpreis (Goodwill) wird aktiviert und in der Regel über 5 Jahre linear abgeschrieben. Ein aktivierungspflichtiger Goodwill aus Akquisitionen bis zum 31. Dezember 2000 liegt nicht vor.

# Bewertungsgrundsätze der Konzernrechnung

#### → Allgemeines

Die Konzernrechnung basiert auf nach einheitlichen Bewertungsgrundsätzen erstellten Jahresabschlüssen der Konzerngesellschaften. Die angewandten Grundsätze der Bewertung und Offenlegung entsprechen dabei mit folgenden Ausnahmen den FER:

- In einem externen Fachgutachten zur Beurteilung des Bereichs Energie im Rahmen der Eröffnungsbilanz zur SBB AG wurden notwendige Sonderabschreibungen auf Produktionsanlagen sowie ein Globalrückstellungsbedarf festgestellt. Voraussetzung für die Ermittlung der entsprechenden Wertberichtigungen und Rückstellungen ist das Vorliegen einer neuen SBB Energiestrategie im Umfeld des liberalisierten Strommarktes. Diese ist im Berichtsjahr erarbeitet worden. Die erforderlichen Bilanzbereinigungen, die in Form eines Nachtrags zur Eröffnungsbilanz für die SBB AG erfolgsneutral sein werden, können nach Festlegung der definitiven Sanierungsbeträge durch den Bund im Jahr 2001 verbucht werden.

- Ein externes Fachgutachten ermittelte für die SBB eine notwendige Rückstellung für Umweltaltlasten per 1. Januar 1999 von CHF 393 Mio. In Anbetracht der grossen Unsicherheiten bei der Festlegung dieser Rückstellung wurde mit dem Bund vereinbart, keine vollumfängliche Rückstellung in der Eröffnungsbilanz vorzunehmen, sondern für anfallende Sanierungskosten in den Jahren 1999 bis 2002 eine Rückstellung von CHF 110 Mio. zu verbuchen. Weitere Kosten ab dem Jahr 2003 werden durch den Bund im Rahmen der Leistungsvereinbarung übernommen.

### → Umlaufvermögen

Die flüssigen Mittel setzen sich aus Kassen-, Postcheck- und Bankbeständen sowie aus kurzfristig realisierbaren Geldanlagen zusammen.

Wertschriften sind grundsätzlich zum Marktwert am Jahresende bewertet.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und die sonstigen Forderungen sind zum Nominalwert, abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen, ausgewiesen. Konkrete Bonitätsrisiken werden einzeln berücksichtigt; den latenten Kreditrisiken wird mit einer pauschalen Wertberichtigung Rechnung getragen.

#### → Anlagevermögen

Material und Ersatzteile dienen praktisch ausschliesslich dem Eigenbedarf. Sie werden deshalb im Anlagevermögen zu den Anschaffungs- bzw. Herstellkosten unter Beachtung des Niederstwertprinzips bilanziert. Die Herstellkosten werden nur anhand der Material- und Fertigungseinzelkosten, d.h. ohne Gemeinkostenzuschläge, berechnet. Risiken aus langer Lagerdauer oder reduzierter Verwertbarkeit werden durch Wertberichtigungen berücksichtigt. Geltend gemachte Skontoabzüge werden dem Finanzertrag gutgeschrieben.

Die Finanzanlagen enthalten nicht konsolidierte Beteiligungen mit einem Stimmrechtsanteil ab 20%, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, sowie die übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen, die zum Anschaffungswert abzüglich angemessener, betriebswirtschaftlich notwendiger Abschreibungen eingesetzt sind. Zudem sind in den Finanzanlagen langfristige Forde-

rungen gegenüber Dritten, nicht konsolidierten Beteiligungen und Aktionären enthalten. Diese werden zum Nominalwert abzüglich Wertberichtigungen für konkrete Bonitätsrisiken eingesetzt.

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellkosten abzüglich der notwendigen Abschreibungen. Die Abschreibung erfolgt linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer der Objekte. Die geschätzte Nutzungsbzw. Abschreibungsdauer der Sachanlagen beträgt in Jahren:

Technische, elektrotechnische und mechanische Einrichtungen	15-25
Werkzeuge, Mobiliar, Geräte	10
EDV/Telecom	4-10
Fahrzeuge	
Lokomotiven und Triebfahrzeuge	25
Reisezug- und Güterwagen	20
Dienstwagen	30
Strassen- und übrige Fahrzeuge	10-25
Bahntechnik	20-50
Erschliessung, Ver- und Entsorgungsanlagen	15-25
Wassertechnische Bauten	80
Gebäude	50-75

Leasingverträge, die wirtschaftlich gesehen einem Anlagekauf gleichkommen (Financial Lease), werden unter dem Sachanlagevermögen aktiviert und über die gleiche Nutzungsdauer wie artverwandte Anlagen abgeschrieben. Die Leasingverpflichtungen werden unter den Finanzverbindlichkeiten ausgewiesen. Gewinne aus «Sale and Leaseback»-Transaktionen (Financial Lease) werden zurückgestellt und über die Dauer des Vertrages aufgelöst.

Die Anlagen im Bau beinhalten die aufgelaufenen Gesamtkosten eines Projektes. Nicht aktivierbare Kostenanteile werden bis zum Projektende mit entsprechenden Abschreibungen berücksichtigt.

Die immateriellen Anlagen umfassen bezahlte immaterielle Werte (Wassernutzungs-, Durchleitungs- und übrige Rechte sowie Software), welche linear über die entsprechende Nutzungsdauer abgeschrieben werden.

#### → Fremdkapital

Die Zuweisungen an die Personalvorsorge erfolgen nach den Vorschriften des BVG. Alle bedeutenden Vorsorgeeinrichtungen des Konzerns beruhen auf dem Prinzip des Leistungsprimats. Die Leistungen an die versicherten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter werden in der Regel in Prozenten des in den letzten Jahren vor der Pensionierung erwarteten Salärs und abhängig von der Anzahl Dienstjahre berechnet. Die berufliche Vorsorge der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des SBB Konzerns wird grundsätzlich durch die seit dem 1. Januar 1999 selbständige Stiftung Pensionskasse SBB getragen. Davon ausgenommen sind rund 70 Mitarbeiter von Tochtergesellschaften, die über Anschlussverträge mit anderen Vorsorgeeinrichtungen verfügen.

Die Amortisation der im Zeitpunkt der Ausgliederung vorhandenen Deckungslücke von CHF 5156 Mio. durch den Bund ist wie folgt geplant: In den Jahren 1999 und 2000 CHF 1000 Mio. p.a., im Jahr 2001 CHF 3156 Mio. Durch diese Amortisationen entstehen bei der SBB AG Verbindlichkeiten in der gleichen Höhe, die bis ins Jahr 2004 linear mittels Forderungsverzichten des Bundes amortisiert werden. Mit Ausnahme der Zinsaufwendungen auf der Deckungslücke der Pensionskasse SBB sind sämtliche Transaktionen der Refinanzierung für die SBB AG erfolgsneutral.

Für die Unterdeckung der Vorsorgeverpflichtungen in der Pensionskasse SBB besteht im Konzernabschluss entsprechend den Vorschriften von FER 16 eine Rückstellung. Die Ermittlung der Unterdeckung basiert auf einer versicherungsmathematischen Berechnung nach der «Projected Unit Credit»-Methode. Diese versicherungsmathematische Berechnung wird jährlich vorgenommen.

Die **übrigen Rückstellungen** werden nach betriebswirtschaftlichen Grundsätzen gebildet respektive aufgelöst.

Die latenten Steuern, welche nur Beteiligungsgesellschaften betreffen, da die SBB AG steuerbefreit ist, berücksichtigen sämtliche ertragssteuerlichen Auswirkungen, welche sich aus den unterschiedlichen handelsrechtlichen bzw. lokalen steuerlichen sowie den konzerninternen Bewertungsgrundsätzen ergeben. Die Rückstellung wird nach der «Comprehensive Liability»-Methode gebildet und laufend an allfällige Änderungen der lokalen Steuergesetzgebung angepasst.

Steuerlich verwendbare Verlustvorträge und zu erwartende Steuergutschriften werden im Sinne des Vorsichtsprinzips nicht berücksichtigt.

#### → Derivative Finanzinstrumente

Die Strategie im Finanzbereich der SBB ist auf Risikominimierung ausgerichtet. Deshalb werden derivative Finanzinstrumente ausschliesslich zur Absicherung von Basisgeschäften abgeschlossen. Erfolgswirksame Vorkommnisse werden laufend buchhalterisch erfasst. Zur Risikoüberwachung werden die Geschäfte ausserhalb der Bilanz regelmässig bewertet.

### Anmerkungen zur Konzernrechnung

#### 0 Änderungen des Konsolidierungskreises

Seit dem 31. Dezember 1999 hat sich der Konsolidierungskreis wie folgt verändert:

#### Zugänge:

- SBB Cargo AG, Bern: Die SBB AG hat sich im Juli 2000 mit 100% an der neugegründeten Gesellschaft beteiligt.
- SBB RE AG, Vaduz: Die SBB AG hat sich im Oktober 2000 mit 100% an der neugegründeten Gesellschaft beteiligt.

#### Abgänge:

Die SBB AG hat 30% ihrer Beteiligung an der RailAway AG, Luzern abgegeben.

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
1 Verkehrserträge		
Personenverkehr	1 635,0	1 608,0
Güterverkehr	1 088,5	1 012,8
Betriebsleistungen	113,7	113,8
Infrastruktur	11,9	9,5
Verkehrserträge	2 849,1	2 744,1
	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
2 Abgeltungen		
Abgeltung regionaler Personenverkehr	545,7	557,9
Abgeltung Huckepackverkehr/Subventionierung		
Trassenpreise Kombiverkehr	75,1	125,0
Abgeltungen	620,8	682,9

Im Unterschied zum Vorjahr fliessen im Berichtsjahr wesentliche Teile der Subventionen beim Huckepackverkehr direkt an den Transporteur.

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
3 Nebenerträge		
Detachiertes Personal	8,4	14,3
Dienstleistungen für Dritte	67,7	52,8
Wartungs-, Unterhalts- und Investitionsarbeiten	51,4	53,2
Erträge aus Vermietungen	35,0	41,2
Energieverkäufe	102,6	96,8
Geldwechsel	46,7	38,8
Provisionen, Kommissionen	89,7	86,3
Drucksachen- und Materialverkäufe	41,3	42,8
Gebühren	20,0	15,2
Kostenbeteiligungen, Beiträge	44,6	27,5
Übrige Nebenerträge	21,8	15,7
Nebenerträge	529,2	484,6
4 Eigenleistungen	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
Investitionsaufträge	370,7	298,3
Lageraufträge	86,0	84,3
Eigenleistungen	456,7	382,6
a Laintunnan dan Runda diin Information la	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
5 Leistungen des Bundes für Infrastruktur	700.0	711.0
Substanzerhaltung	729,0	711,0
Betriebsbeiträge	587,0	562,0
Leistungen des Bundes für Infrastruktur	1 316,0	1 273,0

Der Substanzerhaltungsbeitrag dient zur Abdeckung der Abschreibungen von bestehenden sowie der nicht aktivierbaren Investitionen von neu erstellten Infrastrukturanlagen.

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
6 Personalaufwand		
Lohnaufwand	2 446,5	2 420,0
Sozialversicherungsaufwand	366,1	332,1
Übriger Personalaufwand	51,2	43,5
Personalaufwand	2 863,8	2 795,6

Im letztjährigen Geschäftsbericht beinhaltete der Sozialversicherungsaufwand neben den üblichen Abgaben an die Sozialwerke auch den Aufwand zu Verzinsung des Fehlbetrages im Deckungskapital der Pensionskasse SBB von CHF 200,7 Mio. Dieser Zinsaufwand ist nun für beide Jahre im Finanzaufwand (vgl. Anmerkung 11) ausgewiesen.

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
7 Sonstiger Betriebsaufwand		
Miete von Anlagen	19,5	19,6
Fremdleistungen für Unterhalt, Reparaturen, Ersatz	144,3	147,8
Fahrzeugaufwand	64,7	64,4
Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren	105,8	63,5
Energie- und Entsorgungsaufwand	210,1	189,6
Verwaltungs- und Informatikaufwand	186,5	119,6
Werbeaufwand	31,4	22,3
Übriger Betriebsaufwand	118,4	41,3
Betriebsleistungsaufwand Dritter	292,0	238,1
Pauschalierung MWST/Kürzung VST	59,4	86,9
Sonstiger Betriebsaufwand	1 232,1	993,1

Die SBB AG hat am 1. Januar 2000 ein umfassendes Risikofinanzierungsund Versicherungsprogramm eingeführt, das mit dem «European Risk
Management Award» ausgezeichnet wurde. Katastrophenrisiken sind fremdversichert und Schäden im Frequenzbereich selbstversichert. Sämtliche Schadenfälle werden im neuen Programm systematisch erfasst und auf versicherungsmathematischer Basis abgegrenzt. Dementsprechend wurden Rückstellungen für noch nicht erledigte Schadenfälle gebildet. Dieser Systemwechsel
hatte im Berichtsjahr einen einmaligen Anstieg der Versicherungsrückstellungen um CHF 45 Mio. zur Folge.

Die Bildung der Rückstellung für Restrukturierungskosten Rollmaterialunterhalt (vgl. Anmerkung 25) wurde dem übrigen Betriebsaufwand belastet.

Die in der Position Pauschalierung MWST/Kürzung VST aufgeführten Aufwendungen, welche im Vorjahr separat ausgewiesen wurden, sind im Wesentlichen auf die für die öffentlichen Transportunternehmungen ausgehandelten Regelungen bei der Mehrwertsteuer zurückzuführen. Anstelle einer generellen Kürzung der Vorsteuerbeträge entrichtet die SBB AG auf den ihr zufliessenden Abgeltungen eine Umsatzsteuer mit einem Steuersatz von 2,7%. Da der zu entrichtende Steuerbetrag in den Abgeltungen enthalten ist, wirkt sich diese Regelung für die SBB AG erfolgsneutral aus.

	2000	1999
	Mio. CHF	Mio. CHF
8 Abschreibungen		
Abschreibungen auf Finanzanlagen	0,4	0,8
Abschreibungen auf Sachanlagen	875,7	849,3
Abschreibungen auf immateriellen Anlagen	3,0	2,2
Abschreibungen	879,1	852,3

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
9 Ausserordentlicher Erfolg		
Ausserordentlicher Ertrag	102,4	83,5
Ausserordentlicher Aufwand	-75,6	-209,5
Aufwendungen Projekt Chance	-29,3	0,0
Ausserordentlicher Erfolg	-2,5	-126,0

Der ausserordentliche Ertrag umfasst unter anderem die Auflösung der Rückstellung für die Strombezugskosten (CHF 65 Mio.), die Auflösung nicht mehr notwendiger Rückstellungen sowie aperiodische Erträge.

Der ausserordentliche Aufwand ist vor allem auf die Bildung der Rückstellung für den Ersatz der Telefonieanlage der SBB AG (CHF 19 Mio.; vgl. Anmerkung 22) sowie auf weitere aperiodische Aufwendungen zurückzuführen.

Das Projekt Chance widerspiegelt die Aufwendungen, die die SBB AG für die Reintegration von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern aufwendet, deren Stelle aufgrund von Rationalisierungs- oder Restrukturierungsmassnahmen aufgehoben wurde.

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
10 Finanzertrag		
Zins- und Wertschriftenertrag	80,5	42,5
Beteiligungsertrag von nicht konsolidierten Beteiligungen	10,4	4,0
Zinsertrag von nicht konsolidierten Beteiligungen	20,5	28,2
Übriger Finanzertrag	21,4	31,1
Finanzertrag	132,8	105,8
	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
11 Finanzaufwand		
Finanzaufwand gegenüber Dritten	322,0	387,6
Finanzaufwand gegenüber Aktionär	14,5	9,3
Übriger Finanzaufwand	7,0	8,6
Finanzaufwand	343,5	405,5

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
12 Steuern		
Laufende Ertrags- und Kapitalsteuern	1,6	1,6
Latente Ertragssteuern	0,0	0,0
Steuern	1,6	1,6

Gemäss Art. 21 des SBB-Gesetzes vom 20. März 1998 ist die SBB AG steuerbefreit. Die von der SBB AG gehaltenen Beteiligungsgesellschaften unterliegen allerdings der Besteuerung.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
13 Flüssige Mittel		
Kassa	45,2	43,2
Postcheck	55,4	3,0
Banken	150,3	56,2
Festgelder	1 134,0	1 163,5
Transferkonten	-4,5	2,2
Flüssige Mittel	1 380,4	1 268,1

Die SBB AG wickelt aufgrund der geltenden Bestimmungen des Finanzhaushaltsgesetzes einen grossen Teil ihrer Geldtransaktionen über die Eidgenössische Finanzverwaltung (EFV) ab. Da den per Bilanzstichtag bei der EFV bestehenden Kontokorrentguthaben (CHF 91,4 Mio.) und Festgeldern (CHF 1130 Mio.) für die Beurteilung der Liquidität eine wesentliche Bedeutung zukommt, werden sie in den entsprechenden Positionen der flüssigen Mittel ausgewiesen.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
14 Kurzfristige Geldanlagen/Wertschriften		
Wertschriften kurzfristig realisierbar	3,0	4,3
Andere kurzfristige Anlagen	0,0	40,2
Kurzfristige Geldanlagen/Wertschriften	3,0	44,5

Das bisher in den anderen kurzfristigen Anlagen ausgewiesene zweckgebundene Vermögen zur Unterstützung bedürftiger Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der SBB wurde in die neugegründete Stiftung Personalfonds SBB eingebracht.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
15 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
- gegenüber Dritten	566,8	423,6
- gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	16,7	2,8
Wertberichtigungen	-30,8	-25,9
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	552.7	400.5

	Wertpapiere des Anlage- vermögens Mio. CHF	Beteiligungen an assoziierten Gesellschaften Mio. CHF	Übrige Beteiligungen Mio. CHF	Langfristige Forderungen gegenüber Dritten Mio. CHF	Langfristige Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen Mio. CHF	Langfristige Forderungen gegenüber Aktionär Mio. CHF	Total Mio. CHF
16 Finanzanlagen							
Anschaffungswerte							
Stand 1.1.2000	301,4	109,4	134,1	583,4	470,2	4 306,8	5 905,3
Zugänge	22,6	6,0	1,0	41,6	2,2	0,0	73,4
Abgänge	0,0	-2,8	-2,4	-33,6	-19,8	-850,0	-908,6
Umbuchungen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stand 31.12.2000	324,0	112,6	132,7	591,4	452,6	3 456,8	5 070,1
Kumulierte Abschreib	ungen						
Stand 1.1.2000	0,0	-0,2	-10,3	-31,5	0,0	0,0	-42,0
Zugänge	0,0	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,0	-0,4
Abgänge	0,0	0,2	2,4	0,0	0,0	0,0	2,6
Umbuchungen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stand 31.12.2000	0,0	0,0	-7,9	-31,9	0,0	0,0	-39,8
Nettobuchwert							
31.12.2000	324,0	112,6	124,8	559,5	452,6	3 456,8	5 030,3

Die Abnahme bei den langfristigen Forderungen gegenüber dem Aktionär ist auf die vereinbarten Zahlungsmodalitäten im Zusammenhang mit der Refinanzierung des Fehlbetrages der Pensionskasse der SBB AG zurückzuführen (vgl. Anmerkung 24).

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
17 Material und Ersatzteile für Eigenbedarf		
Warenvorräte	342,2	350,6
Anzahlungen an Lieferanten	0,6	0,6
Wertberichtigungen	-138,5	-131,9
Material und Ersatzteile für Eigenbedarf	204,3	219,3

	Fahrzeuge (inkl. Leasing) Mio. CHF	Unterbau/ Oberbau/ Bahntechnik Mio. CHF	Übrige Sachanlagen Mio. CHF	Grundstücke Mio. CHF	Gebäude Mio. CHF	Total Sachanlagen Mio. CHF	Anlagen im Bau Mio. CHF	Total Sachanlagen und Anlagen im Bau Mio. CHF
18 Anlagen im Bau und Sachanlagen								
Anschaffungswerte								
Stand 1.1.2000	9 919,9	10 171,1	4 402,8	1 482,3	3 225,4	29 201,5	6 150,6	35 352,1
Investitionen								
Anlagen im Bau	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 828,0	1 828,0
Investitionen in Anlagen	0,1	10,5	15,0	0,0	0,2	25,8	0,0	25,8
Umbuchung von Anlagen								
im Bau zu Anlagen	314,4	651,5	208,3	9,6	138,9	1 322,7	-1 599,3	-276,6
Abgänge Anlagen	-297,5	-87,9	-79,2	-14,1	-133,0	-611,7	-10,6	-622,3
Umbuchungen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	25,1	25,1
Stand 31.12.2000	9 936,9	10 745,2	4 546,9	1 477,8	3 231,5	29 938,3	6 393,8	36 332,1
davon Leasing	1 488,6					1 488,6		1 488,6
Kumulierte Abschreibung	en							
Stand 1.1.2000	-5 821,7	-3 478,4	-2 918,1	-19,7	-1 483,8	-13 721,7	-854,2	-14 575,9
Zugänge	-331,0	-322,2	-123,5	0,0	-55,2	-831,9	-57,5	-889,4
Abgänge	292,2	69,3	71,3	0,0	97,1	529,9	8,7	538,6
Umbuchungen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-26,1	-26,1
Stand 31.12.2000	-5 860,5	-3 731,3	-2 970,3	-19,7	-1 441,9	-14 023,7	-929,1	-14 952,8
davon Leasing	-422,8					-422,8		-422,8
Nettobuchwert								
31.12.2000	4 076,4	7 013,9	1 576,6	1 458,1	1 789,6	15 914,6	5 464,7	21 379,3
davon Leasing	1 065,8					1 065,8		1 065,8

In den übrigen Sachanlagen sind sämtliche Einrichtungen, Informatik- und Telekommunikationsanlagen sowie die Anlagen der Ver- und Entsorgung enthalten. Die Abschreibungen auf den geleasten Fahrzeugen betragen im Berichtsjahr CHF 62,4 Mio.

Die Zinsaufwendungen aus den variabel verzinslichen Darlehen zur Finanzierung der Bahn 2000 werden aktiviert. Im Berichtsjahr betragen die aktivierten Zinsaufwendungen CHF 10,5 Mio.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
19 Immaterielle Anlagen		
Immaterielle Anlagen	48,6	50,4
Wertberichtigungen	-15,8	-16,9
Immaterielle Anlagen	32,8	33,5

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
20 Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten		
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	18,4	3,7
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Dritten	127,1	179,1
Finanzverbindlichkeiten gegenüber Aktionär	0,0	31,4
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	145,5	214,2

Aufgrund der Option auf vorzeitige Rückzahlung per 15. Oktober 2001 bzw. 15. Oktober 2002 wird die CHF 100 Mio. Obligationenanleihe 1999–2003 der Kraftwerk Amsteg AG in den kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten gegenüber Dritten ausgewiesen.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
21 Passive Rechnungsabgrenzung		
Abgrenzung Fahrausweise	289,2	286,3
Abgrenzung Ferien und Überzeit	122,5	61,2
Abgrenzung Zinsaufwendungen	168,6	83,8
Übrige Abgrenzungen	299,6	213,6
Passive Rechnungsabgrenzung	879,9	644,9

Die Abgrenzung der Fahrausweise umfasst vor allem die General-, Halbtaxsowie Streckenabonnemente. Auf eine Abgrenzung der Einzelfahrkarten wird verzichtet.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
22 Kurzfristige Rückstellungen		
Strombezugskosten	0,0	65,0
Umweltaltlastensanierung	8,9	10,0
Kurzfristige Rückstellungen für Steuern	0,3	0,4
Ersatz Telefonieanlage	19,0	0,0
Übrige kurzfristige Rückstellungen	42,2	35,6
Kurzfristige Rückstellungen	70,4	111,0

Die Abnahme der kurzfristigen Rückstellungen ist im Wesentlichen auf die Auflösung der Rückstellung für Strombezugskosten zurückzuführen (vgl. Anmerkung 9). Die Telefonieanlage der SBB AG wird im Jahr 2001 erneuert. Die Erneuerung umfasst auch Anlagenteile, deren Nutzungsende noch nicht erreicht ist. Die daraus entstehenden Restbuchwertabschreibungen werden durch die im Berichtsjahr gebildete Rückstellung abgedeckt (vgl. Anmerkung 9). In den langfristigen Rückstellungen werden für Umweltaltlastensanierungen weitere CHF 100 Mio. ausgewiesen (vgl. Anmerkung 25).

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
23 Langfristige Finanzverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten	423,6	427,8
Leasingverbindlichkeiten	1 864,3	1 841,8
Hypothekardarlehen	7,3	7,4
Obligationenanleihen	325,0	300,0
Personalkasse	1 380,1	1 428,6
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	4 000,3	4 005,6

Da die Leasingzinsen aufgrund der bestehenden Verträge teilweise kapitalisiert werden, haben die Leasingverbindlichkeiten zugenommen.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
24 Andere langfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	13,7	12,9
Verbindlichkeiten gegenüber Aktionär Bund	6 938,1	6 072,6
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	3 156,8	4 156,8
Andere langfristige Verbindlichkeiten	10 108,6	10 242,3

Die Verbindlichkeiten gegenüber dem Aktionär Bund setzen sich wie folgt zusammen:

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
Variabel verzinsliche Darlehen	3 469,3	3 389,0
Verzinsliche Darlehen Refinanzierung		
Pensionskasse SBB	270,6	120,6
Verzinsliche Darlehen Fonds		
für Eisenbahngrossprojekte	401,7	242,9
Variabel verzinsliche Darlehen Fonds		
für Eisenbahngrossprojekte	2 796,5	2 320,1
Total	6 938,1	6 072,6

Die Investitionen in die Bahn 2000 werden über Darlehen aus dem Fonds für Eisenbahngrossprojekte finanziert. Die Zinssätze für die verzinslichen Darlehen bewegen sich zwischen 2,75% und 3,75%.

Die Refinanzierung der Pensionskasse SBB widerspiegelt sich in der Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen. Gemäss Refinanzierungsplan hat der Bund im Berichtsjahr auf CHF 850 Mio. seines Guthabens gegenüber der SBB verzichtet (vgl. diesbezüglich auch Anmerkung 16).

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
25 Langfristige Rückstellungen		
Personalvorsorge FER 16	650,0	650,0
Unterhalt Rollmaterial	104,9	117,3
Restrukturierungskosten Joint Venture FS/SBB	120,0	120,0
Umweltaltlasten	100,0	100,0
Restrukturierungskosten Rollmaterialunterhalt	56,0	0,0
Versicherungsrückstellung	98,6	50,0
Übrige	393,4	414,1
Langfristige Rückstellungen	1 522,9	1 451,4

Mit der Rückstellung für Rollmaterialunterhalt werden die durch gesetzliche Auflagen (z.B. Umweltschutz) bedingten Mehraufwendungen für Fahrzeugsanierungen abgedeckt. Die Restrukturierungskosten Joint Venture werden in den nächsten 1 bis 3 Jahren anfallen. Die Massnahmen zur Sanierung von Umweltaltlasten sind im Berichtsjahr eingeleitet worden, so dass ab dem Jahr 2001 mit einem Kostenanfall zulasten der Rückstellung zu rechnen ist. Die Rückstellung für Restrukturierungskosten Rollmaterialunterhalt wurde im Berichtsjahr zu Lasten des sonstigen Betriebsaufwandes gebildet (vgl. Anmerkung 7). In den übrigen Rückstellungen sind im Wesentlichen Rückstellungen der Erträge aus der Veräusserung von Kabelverlegerechten und aus US-Lease-Transaktionen (CHF 131,3 Mio.), Rückstellungen für den Rückbau von Infrastrukturanlagen (CHF 33,3 Mio.) sowie weitere betriebswirtschaftlich notwendige Rückstellungen enthalten.

#### Personalvorsorge

Die versicherungstechnischen mittel- und langfristigen Parameter, die zur Berechnung der Vorsorgeverpflichtungen nach FER 16 angewandt wurden, lassen sich wie folgt zusammenfassen:

	2000	1999
	%	%
Abzinsfaktor	5,0	5,0
Lohnentwicklung	2,5	2,5
Rentenentwicklung	1,0	1,0
Erwarteter Ertrag auf dem Vermögen	5,0	5,0

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
Finanzieller Status Vorsorgeverpflichtungen		
Vorsorgevermögen	12 949,0	13 102,0
Vorsorgeverpflichtungen	-13 582,0	-13 682,0
Unterdeckung Vorsorgeverpflichtungen	-633,0	-580,0

Die Unterdeckung der Vorsorgeverpflichtungen hat im Berichtsjahr um CHF 53 Mio. zugenommen. Solange sich die Schwankungen der Vorsorgeverpflichtungen innerhalb des in FER 16 vorgesehenen Korridors bewegen, wird von einer erfolgswirksamen Behandlung abgesehen.

			2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
Nettopensionskosten p.a. Vorsorgeaufwand (service cost) p	o.a.		198,0	198,0
Zinsaufwand auf Vorsorgeverpflic		BO)	684.0	684.0
Erwarteter Ertrag auf Vorsorgeve			-655,0	-655,0
Pensionskosten p.a.			227,0	227,0
	Aktien- kapital Mio. CHF	Kapital- reserven/ Agio Mio. CHF	Gewinn- reserven Mio. CHF	Total Mio. CHF
26 Entwicklung des				
Eigenkapitals				
Stand 1.1.2000	9 000,0	2 078,7	118,0	11 196,7
Konzerngewinn	0,0	0,0	139,9	139,9
Verkäufe assoziierte				
Unternehmungen	0,0	-1,7	0,0	-1,7
Bildung Rückstellung z.L. Agio	0,0	-8,0	0,0	-8,0
Gewinnausschüttung	0,0	0,0	0,0	0,0
Stand 31.12.2000	9 000,0	2 069,0	257,9	11 326,9

Das Aktienkapital ist in 180 Mio. Namenaktien zu je CHF 50 Nennwert eingeteilt und ist voll liberiert.

Die Gewinnreserven beinhalten eine allfällige Rücklage gemäss Art. 64 EBG.

### 27 Gesetzliche Angaben

(Soweit sie nicht bereits unter den entsprechenden Positionen ausgewiesen sind)

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
27.1 Bürgschaften, Garantieverpflichtungen		
und Pfandbestellungen zugunsten Dritter		
Bürgschaften und Garantien	138,1	173,0
Verpflichtungen aus nicht einbezahltem Aktienkapital	109,9	110,1
Total	248,0	283,1

Die SBB AG ist zudem an diversen einfachen Gesellschaften mit Solidarhaftung beteiligt.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
27.2 Verpfändete Aktiven		
Buchwert der verpfändeten Aktiven	13,9	14,1
Total	13,9	14,1

#### 27.3 Brandversicherungswerte der Sachanlagen

Die Brandversicherungswerte der Sachanlagen entsprechen deren Wiederbeschaffungs- oder Neuwert.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
27.4 Verbindlichkeiten gegenüber		
Personalvorsorgeeinrichtungen		
Kurzfristige Verbindlichkeiten	6,9	41,1
Langfristige Verbindlichkeiten	3 156,8	4 156,8
Total	3 163,7	4 197,9
27.5 Obligationenanleihen	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
6,750%-Anleihe Etzelwerk AG 1992 bis 2000	0,0	15,0
5,250%-Anleihe Kraftwerk Amsteg AG 1995 bis 2000	0,0	150,0
3,500%-Anleihe Kraftwerk Amsteg AG 2000 bis 2002	125,0	0,0
4,625%-Anleihe Kraftwerk Amsteg AG 1993 bis 2003	100,0	100,0
4,375%-Anleihe Kraftwerk Amsteg AG 1996 bis 2006	150,0	150,0
3,500%-Anleihe Kraftwerk Amsteg AG 1998 bis 2007	50,0	50,0
Total	425,0	465,0

Die 4,625% Anleihe Kraftwerk Amsteg AG 1999–2003 wird aufgrund der Option auf vorzeitige Rückzahlung per 15. Oktober 2001 bzw. 15. Oktober 2002 in den kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten ausgewiesen (vgl. Anmerkung 20).

### 28 Nahestehende Personen

Der Bund hält 100% der Aktien der SBB AG. Die SBB AG hat im Berichtsjahr Abgeltungen im Umfang von CHF 1741,3 Mio. von ihrem Aktionär erhalten. Diese verteilen sich wie folgt:

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
Substanzerhaltungsbeitrag Infrastruktur	729,0	711,0
Betriebsbeitrag Infrastruktur	587,0	562,0
Abgeltung regionaler Personenverkehr	350,2	400,7
Abgeltung Huckepackverkehr/		
Subventionierung Trassenpreise Kombiverkehr	75,1	125,0
Total	1 741,3	1 798,7

Betreffend der Verbindlichkeiten gegenüber dem Aktionär verweisen wir auf die Aufstellung in Anmerkung 24.

#### 29 Finanzinstrumente

Zur Absicherung der Verpflichtungen aus den US-Lease-Transaktionen wurden verschiedene Anlagen mit festen Verfallwerten getätigt. Dem bilanzierten abdiskontierten Wert von USD 203,7 Mio. steht ein aktueller Marktwert von USD 218,4 Mio. gegenüber.

Zur Absicherung der Fremdwährungsrisiken bestehen per Bilanzstichtag folgende offene derivative Finanzinstrumente:

Ko	ntraktwerte	Wiederbes	31.12.2000 schaffungs-	Kontraktwerte	Wiederbes	31.12.1999 schaffungs-
		positiv	werte negativ		positiv	werte negativ
	Mio. CHF	Mio. CHF	Mio. CHF	Mio. CHF	Mio. CHF	Mio. CHF
Termin	2,5	0,0	0,0	64,1	0,3	0,7
Optionen	0,0	0,0	0,0	49,9	0,2	1,2
Total	2,5	0,0	0,0	114,0	0,5	1,9

#### 30 Segmentberichterstattung

Die Geschäftstätigkeit der SBB besteht hauptsächlich aus der Erbringung von Dienstleistungen im Verkehrs- und Infrastrukturbereich einer Bahnunternehmung. Dementsprechend wird die Segmentrechnung wesentlich durch die SBB AG beeinflusst. Die Leistungen der Konzerngesellschaften sind grösstenteils als Vorleistungen für die SBB AG in der Rechnung und fallen damit bei der Konsolidierung weg. Die Geschäftstätigkeit bezieht sich überwiegend auf die Schweiz, die für die Segmentberichterstattung als geografische Einheit betrachtet wird. Wir verweisen deshalb auf die im Anhang zur Jahresrechnung der SBB AG wiedergegebene Segmentberichterstattung (vgl. Seite 43 ff. im Anhang zur Jahresrechnung der SBB AG).

#### 31 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Jene Rentner der Pensionskasse SBB, die vor dem 1. Januar 1999 in Rente gingen, haben per Gesetz Anspruch auf eine Gleichbehandlung wie die Rentner der Pensionskasse des Bundes. Eine ähnliche Regelung – zumindest bis Inkraftsetzung des Bundespersonalgesetzes, d.h. 1. Januar 2001 – gilt grundsätzlich auch für diejenigen Destinatäre, die zwischen dem 1. Januar 1999 und dem 1. Januar 2001 Rentenbezüger wurden.

Die Pensionskasse SBB kann den Rentnern nur Teuerungszulagen ausrichten, wenn es die Finanz- und Ertragslage der Pensionskasse erlaubt. Da das Deckungskapital und die Schwankungsreserve der Pensionskasse die vorgegebene Höhe noch nicht erreicht haben, muss die Verpflichtung zur Ausrichtung dieser Teuerungszulagen an die eingangs erwähnten Destinatäre vom Arbeitgeber getragen werden.

Diesem Umstand wurde bei der Erstellung der Eröffnungsbilanz der SBB AG per 1. Januar 1999 nicht Rechnung getragen. Die entsprechenden Verhandlungen zwischen der SBB AG und der Eidgenössischen Finanzverwaltung sind Ende 2000 aufgenommen worden.

# Beteiligungsverzeichnis

### Konzern- und assoziierte Gesellschaften

Firmenname		Aktien- kapital Mio.	Beteiligung SBB Mio.	%	
rimemane					
Kraftwerke					
Etzelwerk AG, Einsiedeln	CHF	20,00	20,00	100,00	V
Kraftwerk Amsteg AG, Amsteg	CHF	80,00	72,00	90,00	V
Kraftwerk Rupperswil-Auenstein AG, Aarau	CHF	12,00	6,60	55,00	V
Kraftwerk Wassen AG, Wassen	CHF	16,00	8,00	50,00	E
Kraftwerk Göschenen AG, Göschenen	CHF	60,00	24,00	40,00	Е
ENAG Energiefinanzierungs AG, Schwyz	CHF	100,00	20,00	20,00	, E
Lagerhäuser und Umschlagsanlagen					
Silo AG Brunnen, Brunnen	CHF	0,65	0,35	53,85	V
Cargo Service Center Aarau AG, Aarau	CHF	5,00	2,00	40,00	Е
Umschlags AG, Basel	CHF	6,00	2,12	35,33	Е
Cargo Service Center St. Margrethen AG, St. Margrethen	CHF	2,40	0,82	34,00	Е
Terzag Terminal Zürich AG, Zürich	CHF	0,20	0,06	30,00	Е
Cargo Service Center Basel AG, Basel	CHF	3,00	0,90	30,00	Е
CTG-AMT Genève-La Praille SA, Lancy	CHF	0,20	0,05	25,00	Е
Lasag Schaffhausen, Schaffhausen	CHF	2,85	0,58	20,18	Е
Liegenschaften und Parking					
Immobiliengesellschaft Casa Nostra AG, Bern	CHF	0,05	0,05	100,00	V
Parking Simplon-Gare SA Lausanne, Lausanne	CHF	2,20	1,10	50,05	V
Parking de la Gare de Neuchâtel S.A., Neuchâtel	CHF	0,10	0,05	50,00	Е
cevanova AG, Bern	CHF	6,00	2,00	33,33	Е
Grosse Schanze AG, Bern	CHF	3,20	1,00	31,25	Е
Tiefgarage Bahnhofplatz AG, Luzern	CHF	3,25	0,75	23,08	E
I.B.O. Immobiliengesellschaft Bahnhof Ost AG, Basel	CHF	3,00	0,60	20,00	Е
Parking de la Place de Cornavin SA, Genève	CHF	10,00	2,00	20,00	E
Kühldienste					
Bahnhofkühlhaus AG, Basel	CHF	1,30	0,45	34,62	Е
SGF, Genève	CHF	1,77	0,37	20,95	Е
Transporte und Spedition					
SBB Cargo AG, Bern	CHF	670,00	670,00	100,00	V
S-Rail Europe GmbH, Singen	EUR	0,30	0,20	75,00	V
ChemOil Logistics AG, Basel	CHF	0,25	0,13	51,00	V
Cargo SI S.p.A., Milano	EUR	0,10	0,05	50,00	E
Cisalpino SA, Bern	CHF	86,00	34,57	40,20	E
	CHF	20,00	4,77	23,85	Е
Hupac SA, Chiasso	UIII	20,00	7.11	20,00	_

		Aktien- kapital Mio.	Beteiligung SBB Mio.	%	
Firmenname		MIO.	MIO.		
Privatbahnen und Schifffahrtsgesellschaften					
Schweizerische Bodensee-Schifffahrtsges. AG,					
Romanshorn	CHF	4,60	4,46	96,96	V
Tourismus					
RailAway AG, Luzern	CHF	0,10	0,07	70,00	V
Rail Europe Australasia SNC, Paris	FRF	6,00	3,00	50,00	Е
Rhealys SA, Luxembourg	EUR	0,05	0,01	25,00	Е
SwissAccessGroup AG, St. Gallen	CHF	0,40	0,10	25,00	( E
Diverses					
SBB RE AG, Vaduz	CHF	10,00	10,00	100,00	Е
AlpTransit Gotthard AG, Luzern	CHF	5,00	5,00	100,00	Е

Erfassung:

V = Vollkonsolidiert

E = Mittels Equity-Methode erfasst

## Bericht des Konzernprüfers

#### → An die Generalversammlung der Schweizerischen Bundesbahnen SBB, Bern

Als Konzernprüfer haben wir die konsolidierte Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang) der Schweizerischen Bundesbahnen SBB für das am 31. Dezember 2000 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die konsolidierte Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des schweizerischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der konsolidierten Jahresrechnung mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der konsolidierten Jahresrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der konsolidierten Jahresrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung vermittelt die konsolidierte Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung (FER) und entspricht dem schweizerischen Gesetz mit folgenden Einschränkungen:

In einem externen Fachgutachten zur Beurteilung des Bereichs Energie im Rahmen der Eröffnungsbilanz zur SBB AG per 1.1.1999 wurden notwendige Sonderabschreibungen auf Produktionsanlagen sowie ein Globalrückstellungsbedarf festgestellt. Voraussetzung für die Ermittlung der entsprechenden Wertberichtigungen und Rückstellungen ist das Vorliegen einer neuen SBB Energie-Strategie im Umfeld des liberalisierten Strommarktes. Diese ist im Berichtsjahr erarbeitet worden. Die erforderlichen Bilanzbereinigungen. die in Form eines Nachtrags zur Eröffnungsbilanz für die SBB AG erfolgsneutral sein werden, können nach Festlegung der definitiven Sanierungsbeträge durch den Bund im Jahr 2001 verbucht werden.

- Ein externes Fachgutachten ermittelte für die SBB eine notwendige Rückstellung für Umweltaltlasten per 1.1.1999 von CHF 393 Mio. In Anbetracht der grossen Unsicherheiten bei der Festlegung dieser Rückstellung wurde mit dem Bund vereinbart, keine vollumfängliche Rückstellung in der Eröffnungsbilanz vorzunehmen, sondern für anfallende Sanierungskosten in den Jahren 1999 bis 2002 eine Rückstellung von CHF 110 Mio. zu verbuchen. Weitere Kosten ab dem Jahr 2003 werden durch den Bund im Rahmen der Leistungsvereinbarung übernommen.

Wir empfehlen, trotz der vorstehenden Einschränkungen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen, da die finanziellen Konsequenzen der fehlenden Rückstellungen vom Bund übernommen werden.

Im Weiteren verweisen wir darauf, dass die 100 %-Beteiligung an der AlpTransit Gotthard AG nicht konsolidiert, sondern nach der Equity-Methode einbezogen wurde. Bei dieser Beteiligung überwiegt aufgrund einer speziellen Vereinbarung zwischen der Schweizerischen Eidgenossenschaft und den SBB der Einfluss des Bundes. Damit ist das Kriterium der einheitlichen Leitung nicht gegeben.

Bern, 26. April 2001 Ernst & Young AG

Franz Josef Ast dipl. dipl.
Wirtschaftsprüfer (Mandatsleiter) Rudolf Mahnig dipl.
Wirtschaftsprüfer

# Erfolgsrechnung SBB AG

	Anhang	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
Betriebsertrag			
Verkehrserträge	1	2 837,2	2 739,5
Abgeltungen	2	620,8	682,9
Mieterträge Liegenschaften		247,4	242,7
Nebenerträge	3	530,7	487,9
Übrige Erträge		14,7	7,4
Eigenleistungen		456,6	382,4
Leistungen des Bundes für Infrastruktur	4	1 316,0	1 273,0
Ertragsminderungen		-72,5	-64,7
Total Betriebsertrag		5 950,9	5 751,1
Betriebsaufwand			C
Materialaufwand		-335,2	-304,0
Personalaufwand	5	-2 856,1	-2 789,6
Sonstiger Betriebsaufwand	6	-1 317,6	-1 046,7
Abschreibungen		-829,3	-830,7
Nicht aktivierbare Investitionsaufwendungen		-326,4	-304,2
Total Betriebsaufwand		-5 664,6	-5 275,2
Betriebsergebnis		286,3	475,9
Erfolg aus Veräusserung von Anlagevermögen		35,7	41,1
Ausserordentlicher Ertrag		118,4	83,1
Ausserordentlicher Aufwand		-103,8	-208,9
EBIT		336,6	391,2
Finanzertrag	- 7	130,0	108,3
Finanzaufwand	8	-320,4	-379,2
Gewinn vor Steuern		146,2	120,3
Steuern	9	0,0	0,0
Jahresgewinn		146,2	120,3

# Bilanz SBB AG

### Aktiven

	Anhang	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
Umlaufvermögen			
Flüssige Mittel		1 352,1	1 265,7
Kurzfristige Geldanlagen/Wertschriften		2,1	43,8
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10	569,4	400,1
Sonstige Forderungen		130,7	5,6
Angefangene Arbeiten für Dritte		18,6	32,7
Aktive Rechnungsabgrenzung		280,8	69,7
Total Umlaufvermögen		2 353,7	1 817,6
Anlagevermögen			
Finanzanlagen	11	5 893,3	5 907,6
Material und Ersatzteile für Eigenbedarf		203,9	218,9
Sachanlagen	12	14 633,8	14 825,2
Anlagen im Bau	12	5 424,9	5 291,0
Immaterielle Anlagen		25,7	25,9
Total Anlagevermögen		26 181,6	26 268,6
Total Aktiven		28 535,3	28 086,2

### Passiven

Fremdkapital	Anhang	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten		23,2	39,3
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistunge	n 13	846,5	667,4
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten		102,2	190,3
Passive Rechnungsabgrenzung	14	871,7	629,7
Kurzfristige Rückstellungen		69,7	104,8
Total kurzfristiges Fremdkapital		1 913,3	1 631,5
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	15	3 594,0	3 620,2
Andere langfristige Verbindlichkeiten	16	10 258,7	10 238,3
Langfristige Rückstellungen	17	1 502,8	1 475,9
Total langfristiges Fremdkapital		15 355,5	15 334,4
Total Fremdkapital		17 268,8	16 965,9
Eigenkapital			
Aktienkapital		9 000,0	9 000,0
Gesetzliche Reserven		2 000,0	2 000,0
Bilanzgewinn	18		
Gewinnvortrag		120,3	0,0
Jahresgewinn		146,2	120,3
Total Eigenkapital		11 266,5	11 120,3
Total Passiven		28 535,3	28 086,2

# Mittelflussrechnung SBB AG

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
Jahresgewinn	146,2	120,3
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen brutto	829,3	837,0
Nicht aktivierbare Investitionsaufwendungen brutto	326,4	314,7
Veränderung langfristige Rückstellungen	26,9	25,5
Erfolg aus Veräusserung von Anlagevermögen	-35,7	-41,1
Aktivierte Eigenleistungen	-456,6	-382,4
Cash-flow	836,5	874,0
Veränderung Wertschriften	41,7	104,8
Veränderung Forderungen aus Lieferungen		
und Leistungen	-169,3	-62,2
Veränderung übriges Umlaufvermögen	-322,1	91,5
Veränderung kurzfristige Verbindlichkeiten	297,9	-305,8
Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit	684,7	702,3
Investitionen Finanzanlagen	-896,5	-39,3
Desinvestitionen Finanzanlagen	925.7	954,7
Abnahme Material und Ersatzteile für Eigenbedarf*	100,9	114,4
Investitionen in Anlagen im Bau und Sachanlagen*	-1 469,1	-1 472,2
Desinvestitionen Sachanlagen	762,6	103,6
Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	-576,4	-338,8
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten		
- Kapitalaufnahmen	14,8	31,1
- Kapitalrückzahlungen	-30,9	-68,8
Langfristige Finanzverbindlichkeiten		
- Kapitalaufnahmen	22,6	87,1
- Kapitalrückzahlungen	-48,8	-14,4
Andere langfristige Verbindlichkeiten		
- Kapitalaufnahmen	1 020,4	744,8
- Kapitalrückzahlungen	-1 000,0	-1 007,1
Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	-21,9	-227,3
Mittelveränderung insgesamt	86,4	136,2
	4 005 =	4 400 =
Flüssige Mittel per 1. Januar	1 265,7	1 129,5
Flüssige Mittel per 31. Dezember	1 352,1	1 265,7
Veränderung flüssige Mittel	86,4	136,2

<sup>\*</sup> ohne Eigenleistungen

### Anmerkungen zur Jahresrechnung

1 Verkehrserträge	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
Personenverkehr	1 630,3	1 603,6
Güterverkehr	1 081,2	1 012,5
Betriebsleistungen	113,8	113,8
Infrastruktur	11,9	9,6
Verkehrserträge	2 837,2	2 739,5
	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
2 Abgeltungen		
Abgeltung regionaler Personenverkehr	545,7	557,9
Abgeltung Huckepackverkehr/Subventionierung		
Trassenpreise Kombiverkehr	75,1	125,0
Abgeltungen	620,8	682,9

Dem Mehrverkehr von 123 Mio. Personenkilometer im regionalen Personenverkehr steht eine Reduktion der Abgeltung für regionalen Personenverkehr von CHF 12,2 Mio. gegenüber. Die Abgeltung pro Zugskilometer reduzierte sich im SBB-Netz von CHF 11,38 im Jahre 1999 auf CHF 10,25 im Jahre 2000.

Im Unterschied zum Vorjahr fliessen im Berichtsjahr wesentliche Teile der Subventionen beim Huckepackverkehr direkt an den Transporteur.

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
3 Nebenerträge		
Detachiertes Personal	12,3	17,9
Dienstleistungen für Dritte	69,0	53,8
Wartungs-, Unterhalts- und Investitionsarbeiten	49,8	50,8
Erträge aus Vermietungen	35,0	41,1
Energieverkäufe	99,1	92,4
Geldwechsel	46,7	38,8
Provisionen, Kommissionen	86,7	86,1
Drucksachen- und Materialverkäufe	41,4	42,9
Gebühren	25,6	21,5
Kostenbeteiligungen, Beiträge	45,3	27,5
Übrige Nebenerträge	19,8	15,1
Nebenerträge	530,7	487,9

## Anhang zur Jahresrechnung 2000

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
4 Leistungen des Bundes für Infrastruktur		
Substanzerhaltung	729,0	711,0
Betriebsbeiträge	587,0	562,0
Leistungen des Bundes für Infrastruktur	1 316,0	1 273,0

Der Substanzerhaltungsbeitrag dient zur Abdeckung der Abschreibungen von bestehenden sowie der nicht aktivierbaren Investitionen von neu erstellten Infrastrukturanlagen.

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
5 Personalaufwand		
Lohnaufwand	2 440,7	2 415,7
Sozialversicherungsaufwand	364,6	330,8
Übriger Personalaufwand	50,8	43,1
Personalaufwand	2 856,1	2 789,6

Die Zunahme ist neben dem gewährten Teuerungsausgleich von 1% der Lohnsumme auf den mit der Einführung der 39-Stunden-Woche zusammenhängenden Anstieg der ausstehenden Ferien-, Über- und Jahreszeitguthaben, welche zum ersten Mal vollständig abgegrenzt wurden, zurückzuführen.

Im letztjährigen Geschäftsbericht beinhaltete der Sozialversicherungsaufwand neben den üblichen Abgaben an die Sozialwerke auch den Aufwand zur Verzinsung des Fehlbetrages im Deckungskapital der Pensionskasse SBB von CHF 200,7 Mio. Dieser Zinsaufwand ist nun für beide Jahre im Finanzaufwand (vgl. Anmerkung 8) ausgewiesen.

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
6 Sonstiger Betriebsaufwand		
Miete von Anlagen	20,5	20,2
Fremdleistungen für Unterhalt, Reparaturen, Ersatz	141,5	144,7
Fahrzeugaufwand	93,4	64,3
Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren	104,1	55,6
Energie- und Entsorgungsaufwand	277,7	255,0
Verwaltungs- und Informatikaufwand	185,6	118,8
Werbeaufwand	28,5	21,5
Übriger Betriebsaufwand	57,5	41,2
Betriebsleistungsaufwand Dritter	293,3	238,5
Pauschalierung MWST/Kürzung Vorsteuer	59,5	86,9
Restrukturierung Service Rollmaterial	56,0	0,0
Sonstiger Betriebsaufwand	1 317,6	1 046,7

Mit der vor dem Hintergrund des geplanten Joint Venture SBB/FS erfolgten Gründung der SBB Cargo AG wurden sämtliche Fahrzeuge dieses Bereichs in diese Gesellschaft eingebracht. Die SBB AG musste deshalb zur Erbringung ihrer Leistungen seit dem 1. August 2000 diese Fahrzeuge von der SBB Cargo AG zurückmieten. Dies führte zu einer Erhöhung des Fahrzeugaufwandes von CHF 29,1 Mio. Dementsprechend hat sich der Abschreibungsaufwand in der SBB AG reduziert.

Die SBB AG hat am 1. Januar 2000 ein umfassendes Risikofinanzierungsund Versicherungsprogramm eingeführt, das mit dem «European Risk Management Award» ausgezeichnet wurde. Katastrophenrisiken sind fremdversichert und Schäden im Frequenzbereich selbstversichert. Sämtliche Schadenfälle werden im neuen Programm systematisch erfasst und auf versicherungsmathematischer Basis abgegrenzt. Dementsprechend wurden Rückstellungen für noch nicht erledigte Schadenfälle gebildet. Dieser Systemwechsel hatte im Berichtsjahr einen einmaligen Anstieg der Versicherungsrückstellungen um CHF 45 Mio. zur Folge.

Die in der Position Pauschalierung MWST/Kürzung Vorsteuer aufgeführten Aufwendungen wurden im letzten Jahr noch separat ausgewiesen. Sie sind im Wesentlichen auf die für die öffentlichen Transportunternehmungen ausgehandelten Regelungen bei der Mehrwertsteuer zurückzuführen. Anstelle einer generellen Kürzung der Vorsteuerbeträge entrichtet die SBB AG auf den ihr zufliessenden Abgeltungen eine Umsatzsteuer mit einem Steuersatz von 2,7%. Da der zu entrichtende Steuerbetrag in den Abgeltungen enthalten ist, wirkt sich diese Regelung für die SBB AG erfolgsneutral aus.

Für die Restrukturierung und Neuausrichtung des Rollmaterialunterhalts wurde eine Rückstellung von CHF 56 Mio. gebildet.

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
7 Finanzertrag		
Aus Flüssigen Mitteln und Wertschriften	29,5	11,3
Aus Finanzanlagen bei Dritten	23,4	23,8
Aus Finanzanlagen bei Konzerngesellschaften	3,3	3,2
Aus Finanzanlagen bei assoziierten Unternehmungen	25,3	33,4
Aus Finanzanlagen beim Aktionär	27,1	5,5
Übriger Finanzertrag	21,4	31,1
Finanzertrag	130,0 2000 Mio. CHF	108,3
8 Finanzaufwand	MIO. CHP	WIIO. CHP
Aus Verbindlichkeiten bei Dritten	145,1	144,0
Aus Verbindlichkeiten beim Aktionär	14,5	9,2
Aus Verbindlichkeiten bei Personalvorsorgeeinrichtungen	154,3	217,4
Übriger Finanzaufwand	6,5	8,6
Finanzaufwand	320,4	379,2

Der Finanzaufwand gegenüber Dritten besteht hauptsächlich aus den Zinsaufwendungen auf den Verbindlichkeiten gegenüber der EUROFIMA. Die fortlaufende Refinanzierung des Fehlbetrages der Pensionskasse SBB durch den Bund führt zu einer Reduktion der Finanzaufwendungen aus Verbindlichkeiten bei Personalvorsorgeeinrichtungen.

### 9 Steuern

Gemäss Art. 21 des SBB-Gesetzes vom 20. März 1998 ist die SBB AG steuerbefreit.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
10 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
- gegenüber Dritten	551,1	422,7
- gegenüber Konzerngesellschaften	32,4	0,5
- gegenüber assoziierten Gesellschaften	16,6	2,8
Wertberichtigungen	-30,7	-25,9
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	569,4	400,1

In den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten werden neben den Forderungen gegenüber Kunden (CHF 474 Mio.) auch Forderungen gegenüber in- und ausländischen Bahnverwaltungen (CHF 77,1 Mio.) ausgewiesen.

	Wertpapiere des Anlage- vermögens Mio. CHF	Beteiligungen Mio. CHF	Langfristige Forderungen gegenüber Dritten Mio. CHF	Langfristige Forderungen gegenüber Konzern- gesellschaften Mio. CHF	Langfristige Forderungen gegenüber assoziierten Gesellschaften Mio. CHF	Langfristige Forderungen gegenüber Aktionär Mio. CHF	Total Mio. CHF
11 Finanzanlagen						12000	
Anschaffungswerte							
Stand 1.1.2000	301,4	332,9	583,4	16,9	470,2	4 306,8	6 011,6
Zugänge	22,7	829,9	41,7	0,0	2,2	0,0	896,5
Abgänge	0,0	-24,5	-33,7	0,0	-19,8	-850,0	-928,0
Umbuchungen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stand 31.12.2000	324,1	1 138,3	591,4	16,9	452,6	3 456,8	5 980,1
Kumulierte Abschreib	ungen						
Stand 1.1.2000	0,0	-72,5	-31,5	0,0	0,0	0,0	-104,0
Zugänge	0,0	0,0	-0,3	0,0	0,0	0,0	-0,3
Abgänge	0,0	17,5	0,0	0,0	0,0	0,0	17,5
Umbuchungen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stand 31.12.2000	0,0	-55,0	-31,8	0,0	0,0	0,0	-86,8
Nettobuchwert							
31.12.2000	324,1	1 083,3	559,6	16,9	452,6	3 456,8	5 893,3

Die Zugänge bei den Beteiligungen sind vor allem auf die Gründung der SBB Cargo AG zurückzuführen. Das Eigenkapital dieser Gesellschaft wurde hauptsächlich mittels Sacheinlage von Rollmaterial und Beteiligungen liberiert.

Die Abgänge bei den Beteiligungen entstanden einerseits durch die erwähnte Sacheinlage (Chemoil Logistics AG, S-Rail Europe GmbH, Hupac SA und ICF Intercontainer-Interfrigo) in die SBB Cargo AG und andererseits durch Verkäufe von Beteiligungen (z.B. Elca Informatique SA, CNL-City-Night-Line AG).

Die Abnahme bei den langfristigen Forderungen gegenüber dem Aktionär ist auf die vereinbarten Zahlungsmodalitäten im Zusammenhang mit der Refinanzierung des Fehlbetrages der Pensionskasse der SBB zurückzuführen (vgl. Anmerkung 16).

	Fahrzeuge (inkl. Leasing) Mio. CHF	Unterbau/ Oberbau/ Bahntechnik Mio. CHF	Übrige Sachanlagen Mio. CHF	Grundstücke Mio. CHF	Gebäude Mio. CHF	Total Sachanlagen Mio. CHF	Anlagen im Bau Mio. CHF	Total Sachanlagen und Anlagen im Bau Mio. CHF
12 Anlagen im Bau und Sachanlagen	d							
Anschaffungswerte								
Stand 1.1.2000	9 907,8	10 171,0	3 686,2	1 463,9	3 157,1	28 386,0	6 145,2	34 531,2
Investitionen								
Anlagen im Bau	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 827,8	1 827,8
Investitionen in Anlagen	0,0	10,5	0,0	0,0	0,0	10,5	0,0	10,5
Umbuchung von Anlagen	ı							
im Bau zu Anlagen	314,4	651,5	208,3	9,6	138,9	1 322,7	-1 599,4	-276,7
Abgänge Anlagen	-2 897,2	-87,8	-78,4	-13,8	-132,4	-3 209,6	-49,0	-3 258,6
Umbuchungen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	25,1	25,1
Stand 31.12.2000	7 325,0	10 745,2	3 816,1	1 459,7	3 163,6	26 509,6	6 349,7	32 859,3
davon Leasing	1 488,6					1 488,6		1 488,6
Kumulierte Abschreibung	ien							
Stand 1.1.2000	-5 816,8	-3 478,4	-2 775,4	-19,7	-1 470,5	-13 560,8	-854,2	-14 415,0
Zugänge	-301,5	-322,2	-105,2	0,0	-54,3	-783,2	-49,8	-833,0
Abgänge	2 231,1	69,3	71,1	0,0	96,7	2 468,2	4,3	2 472,5
Umbuchungen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-25,1	-25,1
Stand 31.12.2000	-3 887,2	-3 731,3	-2 809,5	-19,7	-1 428,1	-11 875,8	-924,8	-12 800,6
davon Leasing	-422,8					-422,8		-422,8
Nettobuchwert								
31.12.2000	3 437,8	7 013,9	1 006,6	1 440,0	1 735,5	14 633,8	5 424,9	20 058,7
davon Leasing	1 065,8					1 065,8		1 065,8

Die Abnahme bei den Fahrzeugen ist auf die in Anmerkung 11 erwähnte Sacheinlage in die SBB Cargo AG zurückzuführen.

In den übrigen Sachanlagen sind sämtliche Einrichtungen, Informatik- und Telekommunikationsanlagen sowie die Anlagen der Ver- und Entsorgung enthalten. Die Abschreibungen auf den geleasten Fahrzeugen betragen im Berichtsjahr CHF 62,4 Mio.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
13 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistunge	en	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
– gegenüber Dritten	827,5	648,4
- gegenüber Konzerngesellschaften	8,1	4,3
- gegenüber assoziierten Gesellschaften	10,9	14,7
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	846,5	667,4

In den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten werden neben den Verbindlichkeiten gegenüber Lieferanten (CHF 478,5 Mio.) auch jene gegenüber in- und ausländischen Bahnverwaltungen (CHF 349 Mio.) ausgewiesen.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
14 Passive Rechnungsabgrenzung		
Abgrenzung Fahrausweise	289,2	286,3
Abgrenzung Zinsaufwendungen	157,6	68,7
Abgrenzung Ferien und Überzeit	122,1	60,8
Übrige Abgrenzungen	302,8	213,9
Passive Rechnungsabgrenzung	871,7	629,7

Die Abgrenzung der Fahrausweise umfasst vor allem die General-, Halbtaxsowie Streckenabonnemente. Auf eine Abgrenzung der Einzelfahrkarten wird verzichtet. Im Unterschied zum Vorjahr wurden die Zinsen auf dem Fehlbetrag der Pensionskasse SBB erst mit Valuta Folgejahr belastet. Dies führt zu einer entsprechenden Erhöhung der Abgrenzung für Zinsaufwendungen. Wie bereits in Anmerkung 5 erwähnt, führen die Einführung der 39-Stunden-Woche und die erstmalige Abgrenzung der Jahresarbeitszeitguthaben zu einer massiven Zunahme der Abgrenzung für Ferien und Überzeit.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
15 Langfristige Finanzverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten	349,6	349,8
Leasingverbindlichkeiten	1 864,4	1 841,8
Personalkasse	1 380,0	1 428,6
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	3 594,0	3 620,2

Unter den Bankverbindlichkeiten werden die EUROFIMA-Darlehen bilanziert.

Da die Leasingzinsen aufgrund der bestehenden Verträge teilweise kapitalisiert werden, haben die Leasingverbindlichkeiten zugenommen.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
16 Andere langfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	9,8	8,9
Verbindlichkeiten gegenüber Konzerngesellschaften	154,0	0,0
Verbindlichkeiten gegenüber Aktionär Bund	6 938,1	6 072,6
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	3 156,8	4 156,8
Andere langfristige Verbindlichkeiten	10 258,7	10 238,3

Die Refinanzierung der Deckungslücke der Pensionskasse SBB widerspiegelt sich in der Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen. Gemäss Refinanzierungsplan hat der Bund im Berichtsjahr auf CHF 850 Mio. seines Guthabens gegenüber der SBB AG verzichtet. Eine detaillierte Aufstellung der Verbindlichkeiten gegenüber dem Aktionär Bund kann dem Konzernbericht entnommen werden.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
17 Langfristige Rückstellungen		
Personalvorsorge FER 16	650,0	650,0
Restrukturierungskosten Joint Venture FS/SBB	120,0	120,0
Unterhalt Rollmaterial	104,9	117,3
Umweltaltlasten	100,0	100,0
Restrukturierung Service Rollmaterial	56,0	0,0
Versicherungsrückstellung	95,6	50,0
Übrige	376,3	438,6
Langfristige Rückstellungen	1 502,8	1 475,9

Erläuterungen zur Rückstellung für Personalvorsorge können dem Konzernbricht entnommen werden.

Mit der Rückstellung für Rollmaterialunterhalt werden die durch gesetzliche Auflagen (z.B. Umweltschutz) bedingten Mehraufwendungen für Fahrzeugsanierungen abgedeckt. Die Restrukturierungskosten Joint Venture werden in den nächsten 1 bis 3 Jahren anfallen. Die Massnahmen zur Sanierung von Umweltaltlasten sind im Berichtsjahr weitergeführt worden. Die angefallenen Aufwendungen wurden den kurzfristigen Rückstellungen belastet. In den übrigen Rückstellungen sind im Wesentlichen Rückstellungen der Erträge aus Veräusserung von Kabelverlegerechten und aus US-Lease-Transaktionen (CHF 131,3 Mio.), Rückstellungen für den Rückbau von Infrastrukturanlagen (CHF 33,3 Mio.) sowie weitere betriebswirtschaftlich notwendige Rückstellungen enthalten.

### 18 Bilanzgewinn

Der Bilanzgewinn von CHF 266,5 Mio., bestehend aus dem Jahresgewinn von CHF 146,2 Mio. und dem Gewinnvortrag von CHF 120,3 Mio. beinhaltet eine allfällige Rücklage gemäss Art. 64 EBG.

#### 19 Nahestehende Personen

Im Jahr 2000 betrugen die Honorare für den Verwaltungsrat CHF 0,76 Mio. und die Saläre für die Konzernleitung CHF 2,6 Mio.

### 20 Gesetzliche Angaben

(Soweit sie nicht bereits unter den entsprechenden Positionen ausgewiesen sind)

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF
20.1 Bürgschaften, Garantieverpflichtungen und Pfandbestellungen zugunsten Dritter		
Bürgschaften und Garantien	129,0	171,0
Verpflichtungen aus nicht einbezahltem Aktienkapital	150,3	153,3
Total	279,3	324,3

Die SBB AG ist zudem an diversen einfachen Gesellschaften mit Solidarhaftung beteiligt.

### 20.2 Brandversicherungswerte der Sachanlagen

Die Brandversicherungswerte der Sachanlagen entsprechen deren Wiederbeschaffungs- oder Neuwert.

	31.12.2000 Mio. CHF	31.12.1999 Mio. CHF	
20.3 Verbindlichkeiten gegenüber Personalvorsorgeeinrichtungen			
Kurzfristige Verbindlichkeiten	6,8	41,1	
Langfristige Verbindlichkeiten	3 156,8	4 156,8	
Total	3 163,6	4 197,9	

#### 20.4 Wesentliche Beteiligungen

Wir verweisen auf die Aufstellung der Konzern- und assoziierten Gesellschaften auf Seite 26 des Anhangs zur Konzernrechnung.

#### 21 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Jene Rentner der Pensionskasse SBB, die vor dem 1. Januar 1999 in Rente gingen, haben per Gesetz Anspruch auf eine Gleichbehandlung wie die Rentner der Pensionskasse des Bundes. Eine ähnliche Regelung – zumindest bis in Kraftsetzung des Bundespersonalgesetzes, d.h. 1. Januar 2001 – gilt grundsätzlich auch für diejenigen Destinatäre, die zwischen dem 1. Januar 1999 und dem 1. Januar 2001 Rentenbezüger wurden.

Die Pensionskasse SBB kann den Rentnern nur Teuerungszulagen ausrichten, wenn es die Finanz- und Ertragslage der Pensionskasse erlaubt. Da das Deckungskapital und die Schwankungsreserve der Pensionskasse die vorgegebene Höhe noch nicht erreicht haben, muss die Verpflichtung zur Ausrichtung dieser Teuerungszulagen an die eingangs erwähnten Destinatäre vom Arbeitgeber getragen werden.

Diesem Umstand wurde bei der Erstellung der Eröffnungsbilanz der SBB AG per 1. Januar 1999 nicht Rechnung getragen. Die entsprechenden Verhandlungen zwischen SBB AG und Eidgenössischer Finanzverwaltung sind Ende 2000 aufgenommen worden.

#### 22 Segmentinformationen

Im Unterschied zum Vorjahr werden die Segmentinformationen zur Bilanz und Erfolgsrechnung nach den Bereichen Verkehr, Infrastruktur und Zentralbereiche ausgewiesen. Ebenfalls wurden die Ergebnisse der Zentralbereiche stufengerecht, d.h. auf Ebene Betriebsergebnis, a.o. Erfolg und Finanzerfolg umgelegt. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst. Das Nachvollziehen der Divisionalisierung bei der Finanzierung führt zu grösseren Verschiebungen zwischen den Bilanzen der einzelnen Bereiche (z.B. die Verschiebung der Personalkasse aus der Infrastruktur in die Zentralbereiche).



# Segmentinformation SBB Verkehr, SBB Infrastruktur und SBB Zentralbereiche

### Erfolgsrechnungen

	2000	Verkehr Mio. CHF 1999	Ir 2000	nfrastruktur Mio. CHF 1999		Mio. CHE		minationen Mio. CHF 1999	2000	Total SBB Mio. CHF 1999
Betriebsertrag										
	82.6	2 673,3	54,5	66,0	0,1	0,2			2 837.2	2 739,5
	66,3	665,9	54,5	17,0	0,0	0,0			620,8	682,9
Mieterträge Liegenschaften	15,8	14,2	231,6	228,5		0,0			247,4	242,7
	264,5	225,1	268,8	230,3		32,5			530,7	487,9
Übrige Erträge	4,6	3,4	7,0	3,0	3,1	1,0	10,0		14,7	7,4
	99,9	91,2	340,3	279,9	16,4	11,3			456,6	382,4
Leistungen des Bundes für Infrastruktur	8,0	0,0			0,0	0,0				1 273.0
	69,0	-69,8	-3,8	0,2	0,3	4,9			-72,5	-64,7
Ertrag aus bereichs-	00,0	00,0	0,0	0,2	0,0	7,0			12,0	04,7
	98,3	161,6	807,6	790,9	304,1	204,1	-1 410,0	-1 156,6	0,0	0,0
Betriebsertrag 3 9	71,0	3 764,9	3 068,5	2 888,8	338,0	254,0	-1 426,6	1 156,6	5 950,9	5 751,1
Betriebsaufwand										
	24.3	-216.0	-107,2	-82,8	-3,7	-5.2			-335,2	-304,0
		THE RESERVE AND ADDRESS OF THE PARTY OF THE	-1 053,8						-2 856.1	
	89.2		-673,0				16,6	THE POST OF STREET STREET	-1 317,6	
	02,8		-519,9			-21,6	10,0			-830,7
Nicht aktivierbare Investitions-	02,0	021,0	010,0	400,1	0,0	21,0			023,0	-000,7
	11,3	22,2	-306,1	-289,4	_9.0	-37,0			-326,4	-304,2
Aufwand aus bereichs-	11,0	22,2	000,1	200,4	0,0	07,0			020,4	004,2
	39,6	-892,4	-242,2	-242 6	-28 2	-21 6	1 410,0	1 156 6	0,0	0,0
	17,6	-24,0	-9,4		27,0		1 410,0	1 100,0	0,0	0,0
- Inage Zerriaberelene	17,0	24,0	5,4	11,2	21,0	71,2			0,0	0,0
Betriebsaufwand -3 8	41,6	-3 372,6	-2 911,6	-2 805,2	-338,0	-254,0	-1 426,6	1 156,6	-5 664,6	-5 275,2
Betriebsergebnis 1	29,4	392,3	156,9	83,6	0,0	0,0	0,0	0,0	286,3	475,9
Erfolg aus Veräusserung von										
	11,4	-1,2	20,4	41,5	3,9	0,8			35,7	41,1
Ausserordentlicher Ertrag	9,6	5,7	87,7	50,3	21,1	27,1			118,4	83,1
Ausserordentlicher Aufwand –	11,1	-133,1	-56,6	-10,5	-6,8	-65,3			-74,5	-208,9
Umlage Zentralbereiche	17,4	-21,8	0,8	-15,6	-18,2	37,4			0,0	0,0
Projekt Chance	0,0	0,0	-9,2	0,0	-20,1	0,0			-29,3	0,0
EBIT 1	56,7	241,9	200,0	149,3	-20,1	0,0	0,0	0,0	336,6	391,2
Finanzertrag	45,8	4,2	39,3	46,9	83,9	57,2	-39,0		130,0	108,3
	70,0	-210,8	-61,8	-122,5			39,0		-320,4	-379,2
	28,3	6,6	-15,4	4,7		-11,3			0,0	0,0
Gewinn vor Steuern	4,2	41,9	162,1	78,4	-20,1	0,0	0,0	0,0	146,2	120,3
Steuern	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			0,0	0,0
Jahresgewinn	4,2	41,9	162,1	78,4	-20,1	0,0	0,0	0,0	146,2	120,3

# Segmentinformation Bilanzen SBB AG

## Aktiven

	31.12.2000	Verkehr Mio. CHF 31.12.1999		nfrastruktur Mio. CHF 31.12.1999	Zen 31.12.2000	tralbereiche Mio. CHF 31.12.1999		liminationen Mio. CHF 131.12.999	31.12.2000	Total SBB Mio. CHF 31.12.1999
Umlaufvermögen										
Flüssige Mittel	170,7	42,8	0,0	0,0	1 181,4	1 222,9			1 352,1	1 265,7
Kurzfristige Geldanlagen/										
Wertschriften	0,0	1,4	0,0	0,0	2,1	42,4			2,1	43,8
Forderungen aus Lieferunge	en									
und Leistungen	402,5	247,1	159,0	118,5	7,9	34,5			569,4	400,1
Forderungen aus bereichs-										
übergreifender Verrechnung	300,2	1 073,6	0,0	750,5	703,0	0,0	-1 003,2	-1 824,1	0,0	0,0
Sonstige Forderungen	62,7	1,0	1,0	2,1	67,0	2,5			130,7	5,6
Angefangene Arbeiten für D	ritte 7,0	13,0	11,6	19,8	0,0	0,0			18,6	32,7
Aktive Rechnungsabgrenzur	ng 236,8	55,7	55,7	16,6	3,7	-2,6	-15,4		280,8	69,7
Umlaufvermögen	1 179,9	1 434,6	227,3	907,5	1 965,1	1 299,6	-1 018,6	-1 824,1	2 353,7	1 817,6
Anlagevermögen										
Finanzanlagen	15,1	22,9	642,1	655,4	5 236,1	5 229,3			5 893,3	5 907,6
Material und Ersatzteile										
für Eigenbedarf	94,6	90,2	109,3	128,1	1 448,3	0,6	-1 448,3		203,9	218,9
Sachanlagen	3 637,1	4 195,7	10 965,2	10 491,7	31,5	137,8			14 633,8	14 825,2
Anlagen im Bau	582,2	603,1	4 770,0	4 495,9	72,8	192,0			5 425,0	5 291,0
Immaterielle Anlagen	0,0	0,0	25,6	25,9	0,0	0,0			25,6	25,9
Anlagevermögen	4 329,0	4 911,9	16 512,2	15 797,0	6 788,7	5 559,7	-1 448,3	0,0	26 181,6	26 268,6
Total Aktiven	5 508,9	6 346,5	16 739,5	16 704,5	8 753,8	6 859,3	-2 466,9	-1 824,1	28 535,3	28 086,2

### Passiven

Fremdkapital	31.12.2000	Verkehr Mio. CHF 31.12.1999		nfrastruktur Mio. CHF 31.12.1999		tralbereiche Mio. CHF 31.12.1999	31.12.2000	liminationen Mio. CHF 31.12.1999	31.12.2000	Total SBB Mio. CHF 31.12.1999
Kurzfristige Finanz-		RANGE CONTROL				EPISE CARRE				
verbindlichkeiten	0.0	0.0	4.7	25.0	10.5	0.5			00.0	00.0
Verbindlichkeiten aus	0,0	0,2	4,7	35,6	18,5	3,5			23,2	39,3
	100.1	000.0	050.0	407.0	57.0	00.4			040.5	007.4
Lieferungen und Leistungen Verbindlichkeiten aus bereich		223,2	352,2	407,8	57,9	36,4			846,5	667,4
übergreifender Verrechnung	0.0	0.0	1 003.2	0,0	0.0	1 824.1	1 000 0	1 004 1	0.0	0.0
Andere kurzfristige	0,0	0,0	1 003,2	0,0	0,0	1 024,1	-1 003,2	-1 824,1	0,0	0,0
Verbindlichkeiten	1,5	2,8	0,5	33,7	100.0	150.0			100.0	100.0
Passive Rechnungs-	1,5	2,0	0,5	33,7	100,2	153,8			102,2	190,3
abgrenzung	685.0	E40.0	140.0	70.0	50.0	0.0	15.4		074.7	000.7
0 0		540,2	143,2	79,9	58,9	9,6	-15,4		871,7	629,7
Kurzfristige Rückstellungen	0,2	9,7	59,5	30,1	10,0	65,0			69,7	104,8
Kurzfristiges Fremdkapital	1 123,1	776,1	1 563,3	587,1	245,5	2 092,4	-1 018,6	-1 824,1	1 913,3	1 631,5
Langfristige Finanz-										
verbindlichkeiten	1 448,3	1 889,0	0,0	1 428,7	3 594,0	302,5	-1 448,3		3 594,0	3 620,2
Andere langfristige										
Verbindlichkeiten	0,0	0,0	6 668,4	5 953,8	3 590,3	4 284,5			10 258,7	10 238,3
Langfristige Rückstellungen	233,3	639,5	267,3	656,5	1 002,2	179,9			1 502,8	1 475,9
Langfristiges Fremdkapital	1 681,6	2 528,5	6 935,7	8 039,0	8 186,5	4 766,9	-1 448,3	0,0	15 355,5	15 334,4
Fremdkapital	2 804,7	3 304,6	8 499,0	8 626,1	8 432,0	6 859,3	-2 466,9	-1 824,1	17 268,8	16 965,9
Eigenkapital										
Aktienkapital	1 800,0	2 000,0	7 000,0	7 000,0	200,0	0,0			9 000,0	9 000,0
Gesetzliche Reserven	900,0	1 000,0	1 000,0	1 000,0	100,0	0,0			2 000,0	2 000,0
Gewinnvortrag	0,0	0,0	78,4	0,0	41,9	0,0			120,3	0,0
Jahresgewinn	4,2	41,9	162,1	78,4	-20,1	0,0			146,2	120,3
Eigenkapital	2 704,2	3 041,9	8 240,5	8 078,4	321,8	0,0	0,0	0,0	11 266,5	11 120,3
Total Passiven	5 508,9	6 346,5	16 739,5	16 704,5	8 753.8	6 859,3	-2 466,9	-1 824,1	28 535,3	28 086,2

# Zusätzlich Segmentinformation Verkehr

(pro forma, nicht geprüft)

## Erfolgsrechnungen

	Personen- verkehr* 2000 Mio. CHF	Güter- verkehr 2000 Mio CHF	Total Verkehr 2000 Mio. CHF
Betriebsertrag			
Verkehrserträge	1 684,7	1 097,9	2 782,6
Abgeltungen	545,7	20,6	566,3
Übrige Erträge mit Dritten	246,2	77,6	323,8
Ertrag aus bereichsübergreifender			
Verrechnung	201,0	97,3	298,3
Betriebsertrag	2 677,6	1 293,4	3 971,0
Betriebsaufwand			
Material-, Personal- und sonstiger			
Betriebsaufwand	-1 527,2	-787,1	-2 314,3
Abschreibungen und nicht aktivierbarer			
Investitionsaufwand	-266,2	-47,9	-314,1
Restrukturierung Rollmaterialunterhalt	-41,3	-14,7	-56,0
Aufwand aus bereichsübergreifender	070.0	400.0	4 400 0
Verrechnung	-676,8	-462,8	-1 139,6
Umlage Zentralbereiche	-11,8	-5,8	-17,6
Betriebsaufwand	-2 523,3	-1 318,3	-3 841,6
Betriebsergebnis	154,4	-25,0	129,4
Erfolg aus Veräusserung von Anlagevern		1,2	11,4
Ausserordentlicher Erfolg	1,5	-3,0	-1,5
Umlage Zentralbereiche	16,9	0,5	17,4
EBIT	183,0	-26,3	156,7
Finanzerfolg	-101,0	-23,2	-124,2
Umlage Zentralbereiche	-19,0	-9,3	-28,3
Gewinn vor Steuern	63,0	-58,8	4,2
Steuern	0,0	0,0	0,0
Jahresgewinn	63,0	-58,8	4,2

<sup>\*</sup> inkl. Geschäftsbereich Brünig



# Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinnes

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Bilanzgewinn 2000 wie folgt zu verwenden:

	2000 Mio. CHF	1999 Mio. CHF
Jahresgewinn	146,2	120,3
Gewinnvortrag Vorjahr	120,3	0,0
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	266,5	120,3
Vortrag auf neue Rechnung	266,5	120,3

Der Bilanzugewinn beinhaltet eine allfällige Rücklage gemäss Art. 64 EGB, über diese kann die Generalversammlung nicht entscheiden.

### Bericht der Revisionsstelle

### → An die Generalversammlung der Schweizerischen Bundesbahnen SBB, Bern

Als Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang) der Schweizerischen Bundesbahnen SBB für das am 31. Dezember 2000 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des schweizerischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der Jahresrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der Jahresrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung (FER) und entsprechen die Buchführung und die Jahresrechnung sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten mit folgenden Einschränkungen:

- In einem externen Fachgutachten zur Beurteilung des Bereichs Energie im Rahmen der Eröffnungsbilanz zur SBB AG per 1.1.1999 wurden notwendige Sonderabschreibungen auf Produktionsanlagen sowie ein Globalrückstellungsbedarf festgestellt. Voraussetzung für die Ermittlung der entsprechenden Wertberichtigungen und Rückstellungen ist das Vorliegen einer neuen SBB Energie-Strategie im Umfeld des liberalisierten Strommarktes. Diese ist im Berichtsjahr erarbeitet worden. Die erforderlichen Bilanzbereinigungen, die in Form eines Nachtrags zur Eröffnungsbilanz in der Bilanz für die SBB AG erfolgsneutral sein werden, können nach Festlegung der definitiven Sanierungsbeträge durch den Bund im Jahr 2001 verbucht werden

- Ein externes Fachgutachten ermittelte für die SBB eine notwendige Rückstellung für Umweltaltlasten per 1.1.1999 von CHF 393 Mio. In Anbetracht der grossen Unsicherheiten bei der Festlegung dieser Rückstellung wurde mit dem Bund vereinbart, keine vollumfängliche Rückstellung in der Eröffnungsbilanz vorzunehmen, sondern für anfallende Sanierungskosten in den Jahren 1999 bis 2002 eine Rückstellung von CHF 110 Mio. zu verbuchen. Weitere Kosten ab dem Jahr 2003 werden durch den Bund im Rahmen der Leistungsvereinbarung übernommen.

Wir empfehlen, trotz der vorstehenden Einschränkungen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen, da die finanziellen Konsequenzen der fehlenden Rückstellungen vom Bund übernommen werden.

Ferner weisen wir darauf hin, dass gemäss Schreiben vom 26. April 2001 das Bundesamt für Verkehr (BAV) als Aufsichtsbehörde im Sinne von Art. 70 des Eisenbahngesetzes (EBG) die Jahresrechnung 2000 mit folgender Einschränkung genehmigt hat: «Die Betriebskosten- und Leistungsrechnung gemäss Artikel 12 ff der Rechnungsverordnung (REVO) liegt noch nicht vor. Von dieser wird die definitive Gewinnverteilung und Rücklagenbildung gemäss Artikel 64 des Eisenbahngesetzes abhängen.»

Bern, 26. April 2001 Ernst & Young AG

Franz Josef Ast

Rudolf Mahnig dipl.

Wirtschaftsprüfer (Mandatsleiter)

er Wirtschaftsprüfer

