

Geschäftsbericht

Annual Report 2019 • 2020



MADRISA
GENIESSE DEN MOMENT

madrisa.ch

Inhaltsverzeichnis

Table of contents

3	Führung <i>Boards</i>
4-5	Schlüsselzahlen Klosters-Madrisa Bergbahnen AG <i>Key figures Klosters-Madrisa Bergbahnen Ltd.</i>
6-7	Bericht Klosters-Madrisa Bergbahnen AG <i>Report Klosters-Madrisa Bergbahnen Ltd.</i>
10-11	Bilanz <i>Balance sheet</i>
12-13	Erfolgsrechnung <i>Income statement</i>
14-15	Geldflussrechnung <i>Cash flow statement</i>
16	Gesetzlicher Anhang
17-21	Erläuterungen zur Bilanz
22-24	Erläuterungen zur Erfolgsrechnung
25-26	Weitere Erläuterungen
27	Bericht der Revisionsstelle

Führung Boards

Geschäftsführung *Management*



Roger Kunz
Klosters-Serneus • GR

Delegierter des VR / Mitglied
Delegate of BoD / Member
seit *since* 2019 / 1999



Thomas Steinmann
Klosters-Serneus • GR

Delegierter des VR / Mitglied
Delegate of BoD / Member
seit *since* 2019 / 2014

Verwaltungsrat *Board of Directors*



Veit de Maddalena
Bäch • SZ

Präsident / Mitglied
Chairman / Member
seit *since* 2018 / 2016



**Marie Christine
Jaeger-Firmenich**
Schindellegi • SZ

Vize-Präsidentin
Vice-Chairwoman
seit *since* 2014



Martin Bisang
Küsnacht • ZH

Mitglied
Member
seit *since* 2014

Gemeindevertreter *Government Representatives*



Kurt Steck
Klosters-Serneus • GR

Gemeindepräsident
Mayor Klosters-Serneus
seit *since* 2014



Eva Waldburger-Weber
Klosters-Serneus • GR

Gemeinde-Vizepräsidentin
*Vice-president
Municipality of
Klosters-Serneus (2013)*



Florian Kasper-Bärtsch
Klosters-Serneus • GR

Gemeindevertreter
Government Representative
seit *since* 2014

Die Amtsdauer der Verwaltungsräte beträgt ein Jahr.
The term of the members of the board of directors is for one year.

Schlüsselzahlen Klosters-Madrisa Bergbahnen AG

Geschäftsjahr	2019/20	2018/19
Ertrag aus Gastronomie in CHF	3'015'421	3'556'290
Veränderung zum Vorjahr in %	-15.2	-3.0
Verkehrsertrag in CHF	3'278'514	3'505'526
Veränderung zum Vorjahr in %	-6.5	3.2
Total Betriebsertrag in CHF	6'868'795	7'723'952
Veränderung zum Vorjahr in %	-11.1	-1.3
EBITDA in CHF	878'126	161'678
Marge in %	12.8	2.1
EBIT in CHF	-1'509'218	-2'200'227
Marge in %	-22.0	-28.5
EBT (Betriebsergebnis vor Steuern) in CHF	-1'720'692	-2'409'100
Marge in %	-25.1	-31.2
Ersteintritte Winter	107'939	131'187
Veränderung zum Vorjahr in %	-17.7	2.8
Ersteintritte Sommer	44'930	50'683
Veränderung zum Vorjahr in %	-11.4	29.9
Betriebstage Sommer	121	128
Betriebstage Winter	83	100

Die aufgeführten Beträge sind gerundet. Das Total kann deshalb von der Summe der einzelnen Werte abweichen; Rundungsdifferenzen können sich deshalb ebenfalls in den Prozentsätzen ergeben.

Key figures Klosters–Madrisa Bergbahnen Ltd.

Business year	2019/20	2018/19
Revenue from Food & Beverages in CHF	3'015'421	3'556'290
<i>Change to last year in %</i>	-15.2	-3.0
Revenue from lift operations in CHF	3'278'514	3'505'526
<i>Change to last year in %</i>	-6.5	3.2
Total Revenue in CHF	6'868'795	7'723'952
<i>Change to last year in %</i>	-11.1	-1.3
EBITDA in CHF	878'126	161'678
<i>Margin in %</i>	12.8	2.1
EBIT in CHF	-1'509'218	-2'200'227
<i>Margin in %</i>	-22.0	-28.5
EBT (Earnings before Tax) in CHF	-1'720'692	-2'409'100
<i>Margin in %</i>	-25.1	-31.2
First entrances winter	107'939	131'187
<i>Change to last year in %</i>	-17.7	2.8
First entrances summer	44'930	50'683
<i>Change to last year in %</i>	-11.4	29.9
<i>Days of operation summer</i>	121	128
<i>Days of operation winter</i>	83	100

The amounts shown are rounded. The total may therefore differ from the sum of the individual values; rounding differences may therefore also arise in the percentages.

Bericht Klosters-Madrisa Bergbahnen AG

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, wertvolle Kundinnen und Kunden, liebe Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Vom Geschäftsjahr 2019/20 wird uns allen wohl insbesondere das abrupte Ende in Erinnerung bleiben. Aufgrund der Ausbreitung des Coronavirus mussten wir den Betrieb per 14. März 2020 auf Anordnung des Bundes einstellen. Dies stellte die Klosters-Madrisa Bergbahnen AG, wie alle anderen betroffenen Betriebe, vor grosse Herausforderungen, die wir nur dank der grossen Solidarität aller Beteiligten bewältigen konnten. An dieser Stelle danken wir deshalb allen Mitarbeitern, der Bevölkerung und den Gästen für das entgegengebrachte Verständnis in dieser schwierigen Zeit.

In dieser ausserordentlichen Situation war ein schnelles Handeln gefragt, um sowohl für den Betrieb wie auch für unsere Mitarbeiter die bestmögliche Lösung zu finden. Dazu gehörte unter anderem die Einführung von Kurzarbeit für nahezu alle Mitarbeiter und die Beantragung des Bürgschaftskredits von TCHF 500 zur Sicherung der Liquidität, nicht zuletzt auch im Hinblick auf das Geschäftsjahr 2020/2021, das ja am 1. Mai begonnen hat.

Blicken wir auf das abgelaufene Geschäftsjahr 2019/2020 zurück, war die Sommersaison insgesamt durch wechselhaftes Wetter geprägt, was im Vergleich zum Vorjahr zu weniger Ersteintritten führte. Der Start in die Wintersaison war dank herrlichem Wetter und perfekten Pistenverhältnissen über Weihnachten/Neujahr sehr erfreulich. Während die Ersteintritte im Januar ebenfalls über dem Vorjahr lagen, musste im Februar aufgrund des oftmals schlechten Wetters ein Rückgang hingenommen werden. Der März startete wieder verheissungsvoll bis zur vorzeitigen Einstellung des Winterbetriebs nach dem Entscheid des Bundesrats im Zusammenhang mit der Coronakrise.

All diese Entwicklungen, gepaart mit einem durchschnittlichen Sommer, führten zu einem Rückgang beim Gesamtumsatz gegenüber dem Vorjahr um 11% auf TCHF 6'869. Das Bruttoergebnis verschlechterte sich um TCHF 621 auf TCHF 6'083, wobei vor allem der tiefere Gastronomieertrag (TCHF -541 / -15%)

Spuren hinterliess. Die gleichzeitige Reduktion des Warenaufwands (TCHF -234 / -23%) konnte dies nicht kompensieren. Dank deutlichen Kosteneinsparungen, insbesondere bei den Personalkosten (TCHF -771 / -19%), erzielten wir jedoch ein erfreuliches EBITDA (Betriebsergebnis vor Zinsen, Abschreibungen und Steuern) von TCHF 878 (Vorjahr TCHF 162).

Besonders erwähnenswert ist schliesslich der betriebsfremde Erfolg im Umfang von TCHF 883. Darin enthalten sind Einlagen unserer grosszügigen Supporter Marie-Christine Jaeger und Martin Bisang für die Übernahme der Amortisations- und Zinskosten im Zusammenhang mit dem Darlehen der Graubündner Kantonalbank sowie Spenden der Pro Madrisa für die Realisierung einer neuen Wanderkarte und die Erneuerung der Kneipp-Weg Signaletik, des Madrisa-Stern Clubs für die Investitionen ins Kinderland und des Madrisa Clubs für den Umbau der Madrisa-Hof Bar mit Terrasse. Da die Abschreibungen auf ähnlich hohem Niveau wie im Vorjahr verharrten, führte dies zu einem Jahresverlust von TCHF -857 (Vorjahr TCHF -2'373).

Das im letzten Jahr neu eingesetzte Führungsteam der Klosters-Madrisa Bergbahnen AG hat in einem ausserordentlich schwierigen Umfeld hervorragende Arbeit geleistet. Die eingeleiteten Massnahmen zeigten rasch Wirkung und die Kosten konnten so signifikant gesenkt werden. Den beiden lokalen Unternehmern Roger Kunz und Thomas Steinmann, die unentgeltlich für die Klosters-Madrisa Bergbahnen AG arbeiten, gebührt für ihren enormen Einsatz zusammen mit ihrer Führungscrew und allen Mitarbeitern im Namen des Verwaltungsrates ein grosses Dankeschön. Ebenso geht unser Dank an alle Aktionäre, die drei Unterstützer-Clubs, unsere Partner, die lokalen Behörden und alle unsere Mitarbeiter. In Zeiten wie diesen freuen wir uns auch sehr, dass wir auf treue Stammgäste zählen können. Nur dank ihnen allen können wir die aktuellen und noch bevorstehenden Herausforderungen meistern und optimistisch in die Zukunft blicken.



Veit de Maddalena
Verwaltungsratspräsident

Report Klosters–Madrisa Bergbahnen Ltd.

Dear shareholders, customers and staff,

the abrupt end of the 2019/20 financial year is likely to remain in our memories. Due to the spread of the coronavirus, we had to cease operations on 14 March 2020 by order of the Federal Government. This presented Klosters–Madrisa Bergbahnen Ltd., like all other affected companies, with major challenges which we were only able to overcome thanks to the great solidarity of all stakeholders. We would therefore like to take this opportunity to thank all our employees, the local population and our guests for their understanding during these difficult times.

In this extraordinary situation, quick action was required to find the best possible solution for both the company and our employees. This included the introduction of short-time work for almost all employees and the application for the guarantee loan of TCHF 500 to secure liquidity, not least with regard to the 2020/2021 financial year, which began on 1 May.

Looking back on the past 2019/2020 financial year, the summer season as a whole was characterised by changeable weather, which led to fewer first-time entries compared to the previous year. The start to the winter season was very pleasing over Christmas/ New Year thanks to wonderful weather and perfect slope conditions. While first-time entries in January were also higher than last year, a decline was recorded in February due to the often bad weather. March then got off to a promising start again until the early cessation of winter operations following the decision of the Federal Council in connection with the corona crisis.

All these developments, coupled with an average summer, led to an 11% decline in total revenue to TCHF 6,869 compared to the previous year, while gross profit deteriorated by TCHF 621 to TCHF 6,083, mainly due to lower revenue from food and beverages (TCHF -541 / -15%). The simultaneous reduction in the cost of materials (TCHF -234 / -23%) could not compensate for this. However, thanks to significant cost savings, particularly in personnel expenses (TCHF -771 / -19%), we achieved a pleasing EBITDA (earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation)

of TCHF 878 (previous year TCHF 162).

Finally, the non-operating income of TCHF 883 is particularly noteworthy, which includes contributions from our generous supporters Marie–Christine Jaeger and Martin Bisang for the assumption of the amortisation and interest costs in connection with the loan from Graubündner Kantonalbank, as well as donations from Pro Madrisa for the realisation of a new hiking map and renewal of the Kneipp path signalling system, the Madrisa–Stern Club for the investments in the Kinderland and the Madrisa Club for the conversion of the Madrisa–Hof Bar with terrace. As depreciation remained at a similarly high level as in the previous year, this led to a loss for the year of TCHF -857 (previous year TCHF -2,373).

The management team of Klosters–Madrisa Bergbahnen Ltd., which was newly appointed last year, has done an excellent job in an extraordinarily difficult environment. The measures introduced quickly took effect and costs were significantly reduced. The two local entrepreneurs Roger Kunz and Thomas Steinmann, who work free of charge for the Klosters–Madrisa Bergbahnen Ltd. deserve a big thank you for their enormous commitment together with their management team and all employees on behalf of the Board of Directors. Our thanks also go to all shareholders, the three Supporting Clubs, our partners, the local authorities and all our employees. In times like these, we are also very pleased that we can count on loyal regular guests. It is only thanks to all of them that we can master the current and upcoming challenges and look to the future with optimism.

Veit de Maddalena

Chairman of the Board of Directors





Bilanz

(in CHF)

	Erläuterung	30.04.20	in %	30.04.19	in %
Flüssige Mittel		2'817'123		2'051'321	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	A	52'661		235'606	
Übrige kurzfristige Forderungen	B	345'233		203'945	
Vorräte	C	178'873		153'059	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	D	260'021		128'317	
Total Umlaufvermögen		3'653'911	12.4	2'772'247	9.1
Finanzanlagen	E	10'000		10'000	
Sachanlagen	F	25'918'443		27'819'526	
Total Anlagevermögen		25'928'443	87.6	27'829'526	90.9
Total Aktiven		29'582'354	100.0	30'601'773	100.0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	G	1'313'433		1'280'719	
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	H	1'290'000		1'520'000	
Kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	I	142'800		142'800	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	J	412'213		511'566	
Passive Rechnungsabgrenzungen	K	653'888		529'330	
Total kurzfristiges Fremdkapital		3'812'333	12.9	3'984'415	13.0
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	L	9'607'302		9'647'302	
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	M	2'925'080		2'867'880	
Rückstellungen Grossreparaturen	N	131'915		139'086	
Total langfristiges Fremdkapital		12'664'297	42.8	12'654'268	41.4
Aktienkapital		12'000'000		12'000'000	
Gesetzliche Gewinnreserven		100'000		100'000	
Freie Reserven (A-fonds-perdu-Beiträge)		4'000'000		4'000'000	
Kumulierter Verlust		-2'994'276		-2'136'910	
Total Eigenkapital	0	13'105'724	44.3	13'963'090	45.6
Total Passiven		29'582'354	100.0	30'601'773	100.0

Balance sheet

(in CHF)

	Note	30.04.20	in %	30.04.19	in %
Cash and cash equivalents		2'817'123		2'051'321	
Accounts receivables	A	52'661		235'606	
Other short-term receivables	B	345'233		203'945	
Inventory	C	178'873		153'059	
Accrued receivables	D	260'021		128'317	
Total Current assets		3'653'911	12.4	2'772'247	9.1
Financial investments	E	10'000		10'000	
Fixed assets	F	25'918'443		27'819'526	
Total Fixed assets		25'928'443	87.6	27'829'526	90.9
Total Assets		29'582'354	100.0	30'601'773	100.0
Accounts payables	G	1'313'433		1'280'719	
Short-term interest-bearing liabilities	H	1'290'000		1'520'000	
Short-term non-interest bearing liabilities	I	142'800		142'800	
Other short-term liabilities	J	412'213		511'566	
Accrued short-term liabilities	K	653'888		529'330	
Total Short-term liabilities		3'812'333	12.9	3'984'415	13.0
Long-term interest-bearing liabilities	L	9'607'302		9'647'302	
Long-term non-interest bearing liabilities	M	2'925'080		2'867'880	
Provisions for major repairs	N	131'915		139'086	
Total Long-term liabilities		12'664'297	42.8	12'654'268	41.4
Share capital		12'000'000		12'000'000	
Legal reserves		100'000		100'000	
Free reserves (A-fund-perdu contributions)		4'000'000		4'000'000	
Cumulative loss		-2'994'276		-2'136'910	
Total Shareholder's equity	0	13'105'724	44.3	13'963'090	45.6
Total Liabilities and Shareholder's equity		29'582'354	100.0	30'601'773	100.0

Erfolgsrechnung

(in CHF)

	Erläuterung	2019/20	in %	2018/19	in %
Gastronomieertrag	P	3'015'421		3'556'290	
Verkehrsertrag	Q	3'278'514		3'505'526	
Übriger Betriebsertrag	R	574'860		662'135	
Total Betriebsertrag		6'868'795	100.0	7'723'952	100.0
Warenaufwand		-786'073		-1'020'142	
Bruttoergebnis		6'082'723	88.6	6'703'811	86.8
Personalaufwand		-3'346'894		-4'118'224	
Übriger betrieblicher Aufwand	S	-1'857'703		-2'423'908	
EBITDA (Betriebsergebnis vor Zinsen, Abschreibungen und Steuern)		878'126	12.8	161'678	2.1
Abschreibungen	T	-2'387'344		-2'361'906	
EBIT (Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern)		-1'509'218	-22.0	-2'200'227	-28.5
Finanzertrag		0		109	
Finanzaufwand	U	-211'474		-208'982	
EBT 1 (Betriebsergebnis vor Steuern)		-1'720'692	-25.1	-2'409'100	-31.2
Betriebsfremder Erfolg	V	882'983		1'540	
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	W	42'000		95'490	
EBT 2 (Jahresergebnis vor Steuern)		-795'709	-11.6	-2'312'071	-29.9
Steuern	X	-61'657		-61'368	
EAT (Jahresergebnis)		-857'366	-12.5	-2'373'439	-30.7

Income statement

(in CHF)

	Note	2019/20	in %	2018/19	in %
Revenue from food & beverages	P	3'015'421		3'556'290	
Revenue from lift operations	Q	3'278'514		3'505'526	
Other revenues	R	574'860		662'135	
Total Revenues		6'868'795	100.0	7'723'952	100.0
Cost of materials		-786'073		-1'020'142	
Gross profit		6'082'723	88.6	6'703'811	86.8
Personnel expenses		-3'346'894		-4'118'224	
Other operating expenses	S	-1'857'703		-2'423'908	
EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)		878'126	12.8	161'678	2.1
Depreciation and amortization	T	-2'387'344		-2'361'906	
EBIT (Earnings before Interest and Taxes)		-1'509'218	-22.0	-2'200'227	-28.5
Financial income		0		109	
Financial expenses	U	-211'474		-208'982	
EBT 1 (Earnings before Taxes)		-1'720'692	-25.1	-2'409'100	-31.2
Non-operating income	V	882'983		1'540	
Extraordinary, one-time items and non-period income	W	42'000		95'490	
EBT 2 (Earnings before Taxes)		-795'709	-11.6	-2'312'071	-29.9
Taxes	X	-61'657		-61'368	
EAT (Net result)		-857'366	-12.5	-2'373'439	-30.7

Geldflussrechnung

(in CHF)

	Erläuterung	2019/20	2018/19
EAT (Jahresergebnis)		-857'366	-2'373'439
Abschreibungen	T	2'387'344	2'361'906
Veränderung Rückstellungen Grossreparaturen	N	-7'171	139'086
Erarbeitete Mittel (Cashflow)		1'522'807	127'553
Veränderung Forderungen aus Lieferung und Leistung	A	182'945	-128'775
Veränderung übrige Forderungen	B	-141'289	28'340
Veränderung Vorräte	C	-70'978	105'108
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzung	D	-86'540	-12'444
Veränderung Verbindlichk. aus Lieferung und Leistung	G	32'714	-102'422
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	J	-99'354	29'939
Veränderung passive Rechnungsabgrenzung	K	124'558	-69'562
Veränderung Nettoumlaufvermögen		-57'943	-149'815
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit		1'464'864	-22'262
Investitionen Sachanlagen	F	-486'261	-679'107
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		-486'261	-679'107
Veränderung kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	H	-230'000	230'000
Veränderung kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	I	0	7'800
Veränderung langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	L	-40'000	135'000
Veränderung übrige langfristige Verbindlichkeiten	M	57'200	-150'600
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		-212'800	222'200
Veränderung flüssige Mittel		765'802	-479'169
Flüssige Mittel zu Jahresbeginn		2'051'321	2'530'490
Flüssige Mittel am Jahresende		2'817'123	2'051'321

Cash flow statement

(in CHF)

	Note	2019/20	2018/19
EAT (Net result)		-857'366	-2'373'439
Depreciation and amortization	T	2'387'344	2'361'906
Change Provisions Major repairs	N	-7'171	139'086
Cash flow before change in working capital		1'522'807	127'553
Change in accounts receivables	A	182'945	-128'775
Change in other receivables	B	-141'289	28'340
Change in inventory	C	-70'978	105'108
Change in accrued receivables	D	-86'540	-12'444
Change in accounts payables	G	32'714	-102'422
Change in other short-term liabilities	J	-99'354	29'939
Change in accrued payables	K	124'558	-69'562
Change in working capital		-57'943	-149'815
Cash flow from operating activities		1'464'864	-22'262
Capital expenditures	F	-486'261	-679'107
Cash flow from investing activities		-486'261	-679'107
Change in current interest-bearing liabilities	H	-230'000	230'000
Change in short-term interest-free liabilities	I	0	7'800
Change in long-term interest-bearing liabilities	L	-40'000	135'000
Change in other long-term liabilities	M	57'200	-150'600
Cash flow from financing activities		-212'800	222'200
Change in cash and cash equivalents		765'802	-479'169
Cash at the beginning of the year		2'051'321	2'530'490
Cash at close of the year		2'817'123	2'051'321

Gesetzlicher Anhang

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt.

1. Geschäftstätigkeit

Die Klosters-Madrisa Bergbahnen AG hat sich auf ein Sommer-, Herbst- und Winterangebot für Geniesser und Familien sowie für Anlässe für Private und Unternehmen spezialisiert. Soweit immer möglich, wird das Angebot behindertengerecht gestaltet.

Sommer/Herbst:

Madrisa-Land/Park, Baumhütten, Seetribüne, Trot-tis/3D-Park, Wanderweg, Rundwanderweg und Moun-tainbike.

Winter:

Skipisten, Free-Ride, Schlittelpiste, Winterwanderweg, Bahnen und Skilifte: Madrisabahn (Zubringergondel), kinder- und behindertengerechte 6er-Sesselbahn Schaffürggli, Züghüttli (Sesselbahn), Madrisa (Skilift), Albeina (Bügel- und Tellerlift) und Heidlift (Tellerlift).

Gastronomie/Anlässe:

Madrisa-Hof/Seetribüne, Selbstbedienungsrestaurant Madrisa-Alp, Pizzeria Madrisa-Mia, Züghüttli und Turm.

2. Firma, Sitz, Zweck und Dauer der Firma

Unter der Firma «Klosters-Madrisa Bergbahnen AG» besteht auf unbestimmte Dauer eine Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht gemäss Art. 620 ff. OR mit Sitz in Klosters. Die Gesellschaft bezweckt den Bau und Betrieb von Transportanlagen für die Beförderung von Personen und Gütern von Klosters ins und im Madrisa-Gebiet. Die Gesellschaft kann auch Nebengeschäfte betreiben, die im Zusammenhang mit diesen Transportanlagen stehen. Sie kann andere Unternehmungen und Gesellschaften gründen, sich an solchen beteiligen oder solche erwerben. Weiter ist sie befugt, Liegenschaften zu erwerben, zu pachten, zu veräussern sowie zu verpachten und überhaupt jede Tätigkeit auszuüben, die geeignet ist, den Gesellschaftszweck unmittelbar oder mittelbar zu fördern.

3. Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr beginnt jeweils am 1. Mai und endet am 30. April.

4. Aktienkapital

Das Aktienkapital beträgt CHF 12 Mio., eingeteilt in 480'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 25.

5. Handel

Die Aktien der Klosters-Madrisa Bergbahnen AG werden auf OTC-X der BEKB, Segment Bergbahnen, gehandelt, ISIN: CH0263939958, Valorenummer: 26393995.

6. Keine Beschränkung der Übertragbarkeit, Handelbarkeit

Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht. Für die Namenaktien bestehen keine besonderen Beschränkungen der Übertragbarkeit der Aktien, die über die allgemeinen gesetzlichen Bestimmungen in der Schweiz für die Übertragung von Namenaktien hinausgehen.

7. Revisionsstelle

Lischana Fiduziari SA, Scuol/GR.

8. Bekanntmachungen

Das Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt. Bekanntmachungen und Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen rechtsgültig durch die Veröffentlichung im Publikationsorgan der Gesellschaft.

9. Adresse

Klosters-Madrisa Bergbahnen AG
Madrisastrasse 7
CH-7252 Klosters Dorf GR
T +41 81 410 21 70
info@madrisa.ch
madrisa.ch

Erläuterungen zur Bilanz

(in CHF)

A Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Auf den ausstehenden Debitoren per 30.04.20 wurde ein Delkredere von 5% gebildet. Zusätzlich wurden Einzelwertberichtigungen von CHF 15'280 (Vorjahr CHF 15'626) vorgenommen.

B Übrige kurzfristige Forderungen	30.04.20	30.04.19
Sozialversicherungen	265'744	90'328
Guthaben Mehrwertsteuer	41'674	67'388
Kautionen Forstdepositum	25'427	25'495
Forderungen Kreditkartengesellschaften	0	18'560
Übrige Forderungen	12'389	2'173
Total	345'233	203'945

C Vorräte

Die Bewertung der Vorräte erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellkosten oder, falls tiefer, zum realisierbaren Veräusserungswert. Die Heizöl- und Dieselvorräte wurden mittels der Durchschnitts-Methode im Geschäftsjahr bilanziert. Bei den Warenvorräten ist ein Warendrittel vorhanden.

D Aktive Rechnungsabgrenzungen	30.04.20	30.04.19
Vorausbezahlte Aufwände	197'951	114'961
Noch nicht erhaltene Erträge	62'070	13'356
Total	260'021	128'317

E Finanzanlagen	30.04.20	30.04.19
Aktien Madrisa Sport AG (10 Namenaktien zu je CHF 1'000.00)	10'000	10'000
Total	10'000	10'000

Erläuterungen zur Bilanz

(in CHF)

F Investitionen Sachanlagen	Bestand 30.04.19	Zugänge 2019/20	Abgänge 2019/20	Bestand 30.04.20
Restaurants	23'619'504	0	0	23'619'504
Gondelbahn inkl. Gebäude	9'888'406	0	0	9'888'406
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	12'202'498	675	0	12'203'173
Fahrzeuge	2'256'461	469'285	0	2'725'746
Beschneigung/Pisten	4'820'576	16'103	0	4'836'680
Diverses	3'466'871	0	0	3'466'871
Madrisa-Land	990'937	0	0	990'937
Projekte	2'391	198	0	2'589
Total	57'247'646	486'261	0	57'733'907

Abschreibungen Sachanlagen	Bestand 30.04.19	Zugänge 2019/20	Abgänge 2019/20	Bestand 30.04.20
Restaurants	10'766'024	609'428	0	11'375'452
Gondelbahn inkl. Gebäude	8'097'664	118'304	0	8'215'968
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	3'840'156	473'523	0	4'313'679
Fahrzeuge	2'179'129	518'035	0	2'697'164
Beschneigung/Pisten	2'237'166	219'861	0	2'457'027
Diverses	1'727'699	397'474	0	2'125'173
Madrisa-Land	580'282	50'719	0	631'001
Projekte	0	0	0	0
Total	29'428'120	2'387'344	0	31'815'464

Bilanzwert Sachanlagen	Bilanzwert 30.04.19	Bilanzwert 30.04.20
Restaurants	12'853'480	12'244'052
Gondelbahn inkl. Gebäude	1'790'742	1'672'438
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	8'362'342	7'889'494
Fahrzeuge	77'332	28'582
Beschneigung/Pisten	2'583'410	2'379'653
Diverses	1'739'172	1'341'698
Madrisa-Land	410'656	359'937
Projekte	2'391	2'589
Total	27'819'526	25'918'443

Erläuterungen zur Bilanz

(in CHF)

Zugänge Sachanlagen

Umlegung Heidlift nach Madrisa	675
Total Zugänge Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	675
<hr/>	
Anschaffung Prinoth Leitwolf-19, Toyota Hilux	469'285
Total Zugänge Fahrzeuge	469'285
<hr/>	
Bachfassungen Gross- und Chlei-Alpbach	16'103
Total Zugänge Beschneigung/Pisten	16'103
<hr/>	
Bis zur Fertigstellung wird alles als Projekt geführt Im Geschäftsjahr 2019/20 handelt es sich um neue Beschilderungen	198
Total Zugänge Projekte	198

Abgänge Sachanlagen

Im Berichtsjahr sind keine Abgänge verbucht worden.

Bewertung Sachanlagen

Die Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellkosten erfasst und über den geschätzten Zeitraum ihrer Nutzung abgeschrieben. Die Abschreibungszeiträume betragen:

Hochbau-, Betriebs- und Verwaltungsgebäude	17 - 40 Jahre
Gondelbahn	25 - 30 Jahre
Sesselbahnen	10 - 20 Jahre
Skilifte	8 - 10 Jahre
Pisten und Wege	8 - 40 Jahre
Ausbauten, Mobilien, Maschinen, Fahrzeuge und EDV	3 - 15 Jahre

Erläuterungen zur Bilanz

(in CHF)

G Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	30.04.20	30.04.19
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1'313'433	1'280'719
Total	1'313'433	1'280'719

Per 30.04.2020 sind noch verschiedene Rechnungen aus der Bautätigkeit des Geschäftsjahres 2017/18 sowie die Mehrwertsteuerrechnung des 1. Quartals 2020 offen.

H Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	30.04.20	30.04.19
Darlehen Aktionäre (Zinssatz 1.5%)	750'000	1'250'000
Graubündner Kantonalbank Amortisation Fester Vorschuss (Zinssatz 1.5%)	540'000	270'000
Total	1'290'000	1'520'000

Das Aktionärsdarlehen wurde als Überbrückung für einen Liquiditätsengpass gewährt.
Bei der Graubündner Kantonalbank Amortisation handelt es sich um die fälligen Raten im GJ 2020/21.

I Kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	30.04.20	30.04.19
NRP-Darlehen Kanton (zinslos)	142'800	142'800
Total	142'800	142'800

Beim NRP-Darlehen Kanton handelt es sich um die fällige Amortisations-Rate im GJ 2020/21.

J Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	30.04.20	30.04.19
Löhne und Sozialversicherungen	177'124	202'382
Schadenfall Baumhütten (Geld von Versicherung schon erhalten)	102'048	0
Vorverkauf Abonnemente 2020/21 und Anzahlungsrechnungen	81'959	270'045
Gutscheine	51'081	38'236
Diverses	0	904
Total	412'213	511'566

Erläuterungen zur Bilanz

(in CHF)

K Passive Rechnungsabgrenzungen	30.04.20	30.04.19
Personalaufwand	214'427	162'216
Unterhalt (Öpfelsee, Seetribüne, Madrisa-Hof und Madrisa-Land)	182'975	150'000
Verwaltungsaufwand	78'750	58'200
Kapitalsteuern 2019/20	61'640	65'804
Bau- und Durchfahrtsrechte	46'602	23'677
Kreditzinsen	46'208	42'308
Gemeinde Klosters-Serneus	21'427	22'476
Diverses	1'860	4'650
Total	653'888	529'330

L Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	30.04.20	Umgliederung 2019/20	30.04.19
Darlehen Aktionäre (Zinssatz 1.5%)	3'227'302	500'000	2'727'302
Darlehen Graubündner Kantonalbank (Zinssatz 1.5%)	6'380'000	-540'000	6'920'000
Total	9'607'302	-40'000	9'647'302

M Übrige langfristige Verbindlichkeiten	30.04.20	Umgliederung 2019/20	30.04.19
Darlehen Aktionäre (zinslos)	853'480	-300'000	1'153'480
NRP-Darlehen Kanton (zinslos)	1'571'600	-142'800	1'714'400
Darlehen Graubünden Kantonalbank Covid-19 (zinslos)	500'000	500'000	0
Total	2'925'080	57'200	2'867'880

N Rückstellungen Grossreparaturen	30.04.20	Zu-/ Abnahme 2019/20	30.04.19
Rückstellung 0.5 % des Anlagenrestbuchwertes	131'915	-7'171	139'086
Total	131'915	-7'171	139'086

O Eigenkapital	30.04.20	30.04.19
Aktienkapital	12'000'000	12'000'000
Gesetzliche Gewinnreserven	100'000	100'000
Freie Reserven (A-fonds-perdu-Beiträge)	4'000'000	4'000'000
Gewinnvortrag	-2'136'910	236'529
Jahresverlust	-857'366	-2'373'439
Total	13'105'724	13'963'090

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(in CHF)

P Gastronomieertrag	2019/20	2018/19
Ertrag Madrisa-Alp Winter	1'094'572	1'223'318
Ertrag Madrisa-Alp Sommer	347'690	334'941
Total Madrisa-Alp	1'442'262	1'558'260
Ertrag Madrisa-Hof Winter	633'031	925'018
Ertrag Madrisa-Hof Sommer	267'232	420'198
Total Madrisa-Hof	900'263	1'345'216
Ertrag Madrisa-Mia Winter	257'051	278'968
Ertrag Madrisa-Mia Sommer	218'671	171'075
Total Madrisa-Mia	475'721	450'044
Ertrag Zügenhüttli Winter	175'442	184'515
Ertrag Zügenhüttli Sommer	0	0
Total Zügenhüttli	175'442	184'515
Ertrag Turm Winter	21'734	18'256
Ertrag Turm Sommer	0	0
Total Turm	21'734	18'256
Total	3'015'421	3'556'290
Q Verkehrsertrag	2019/20	2018/19
Verkehrsertrag Winter	2'779'503	2'980'514
Verkehrsertrag Sommer	499'011	525'012
Total	3'278'514	3'505'526
R Übriger Betriebsertrag	2019/20	2018/19
Ertrag aus Werbung, Sponsoring und Events	236'614	263'460
Mietertrag (Personalhaus Selfranga, Madrisa-Mia und Madrisa Sport AG)	121'080	119'387
Ertrag 3D-Park, Trottis, 3D-Bogenmiete	40'855	57'616
Parkplatzeinnahmen	28'816	37'233
Ertrag Baumhütten	25'364	23'180
Pachtzinsen und Nutzungsrechte	20'000	38'128
Rettungstransporte	16'330	23'091
Gewinne aus Veräusserung Anlagevermögen	0	834
Diverser Betriebsertrag	85'801	99'207
Total	574'860	662'135

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(in CHF)

S Übriger betrieblicher Aufwand	2019/20	2018/19
Unterhalt und Reparaturen	-633'606	-862'438
Energie und Entsorgung	-540'194	-698'565
Verwaltungsaufwand	-307'500	-453'407
Versicherungen	-111'353	-109'373
Bau- und Durchfahrtsrechte	-98'939	-64'745
Übriger Betriebsaufwand	-82'730	-112'340
Gebühren und Abgaben	-37'232	-41'029
Werbung und Marketing	-30'274	-62'051
Beiträge und Zuwendungen	-15'874	-19'960
Total	-1'857'703	-2'423'908

T Abschreibungen	2019/20	2018/19
Restaurants	-609'428	-603'750
Gondelbahn inkl. Gebäude	-118'304	-118'305
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	-473'523	-471'826
Fahrzeuge	-518'035	-397'411
Beschneigung/Pisten	-219'861	-215'108
Diverses	-397'474	-504'789
Madrisa-Land	-50'719	-50'717
Total	-2'387'344	-2'361'906

U Finanzaufwand	2019/20	2018/19
Zinsen Dritte	-130'293	-131'261
Zinsen Aktionäre	-59'660	-56'672
Kursverluste	-20'828	-20'153
Bank- und Postspesen	-694	-896
Total	-211'474	-208'982

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(in CHF)

V Betriebsfremder Erfolg	2019/20	2018/19
A-fonds-perdu-Beiträge (Spenden)	1'424'849	42'623
A-fonds-perdu-Beiträge (Lohnkostenanteil)	133'302	0
Zuweisungen zweckgebundener Beiträge	-483'354	-41'083
Über Spenden finanzierter Aufwand	-191'814	0
Total	882'983	1'540

Der Verein Madrisa Club entschädigt die KMB AG für die Kosten des Personals, welches im Winter im Madrisa-Hof im Member Bereich tätig ist. Die Stiftung Madrisa mit Herz und die Stiftung Erlebnis mit Herz übernehmen einen Teil der Kosten der Anstellung von behinderten Mitarbeitenden in den Gastrobetrieben der KMB AG. Der Madrisa-Stern Club entschädigt die KMB AG für die Kosten des Personals, welches im Winter im Turm tätig ist.

Die Zuweisungen zweckgebundener Beiträge betreffen Spenden für Investitionsprojekte.

W Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	2019/20	2018/19
Beratungen	0	-54'090
Übriger ausserordentlicher Aufwand	0	-6'140
Total ausserordentlicher Aufwand	0	-60'230
Kostenübernahmen Verein Madrisa Club	0	48'779
Kostenübernahmen Stiftung Madrisa mit Herz	0	35'300
Kostenübernahmen Stiftung Erlebnis mit Herz	0	27'951
Kostenübernahmen Madrisa-Stern Club	0	8'974
Übriger ausserordentlicher Ertrag	42'000	17'885
Total ausserordentlicher Ertrag	42'000	138'889
Übriger periodenfremder Aufwand	0	-7'276
Total übriger periodenfremder Aufwand	0	-7'276
Beitrag Skilift Heid 2017/18	0	13'928
Versicherungsgutschrift	0	10'179
Total übriger periodenfremder Ertrag	0	24'107
Total	42'000	95'490

Weitere Erläuterungen

(in CHF)

X Steuern

Im Geschäftsjahr 2019/20 sind nur Kapitalsteuern geschuldet, da ein verrechenbarer Verlustvortrag vorhanden ist und ein Jahresverlust vorliegt.

Weitere Angaben

Gesamtbetrag der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendeten Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	30.04.20	30.04.19
Sachanlagen (Nettobuchwert)	5'507'158	5'809'992
Pfandbelastungen	8'800'000	8'800'000
Kreditbeanspruchung	3'253'480	3'553'480

Anzahl Mitarbeiter (Vollzeitstellen)	< 250	< 250
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	19'761	21'031

Jährliche Verpflichtungen aus Miet-, Pacht- und Baurechtsverträgen, die nicht innerhalb von 12 Monaten gekündigt werden können:

Gemeinde Klosters-Serneus Laufzeit bis 31.12.2044	Baurechte	35'500	35'500
Gemeinde Klosters-Serneus Laufzeit bis 31.10.2025	Miete Personalhaus	30'000	30'000
AMAG Leasing AG Laufzeit bis 21.05.2023	VW-Bus T6 Kombi RS	7'103	0
MultiLease AG Laufzeit bis 30.06.2021	Toyota Hilux DouleCab.	10'339	0

Veränderung der stillen Reserven	2019/20	2018/19
Auflösung von stillen Reserven (vor Steuern)	419'772	585'826

Beteiligungsrechte und Optionen für Organe	2019/20	2018/19
Leitungs- und Verwaltungsorgane (inkl. Gemeinde)	>60%	>60%

Angespannte Liquiditätslage

Durch die hohen Jahresverluste der vergangenen Jahre sowie den laufenden Verpflichtungen ist die Liquiditätslage der Gesellschaft nach wie vor stark angespannt. Aufgrund intensiver Spar- und Sanierungsmassnahmen sowie durch die verdankenswerte Übernahme der hohen laufenden Amortisationsverpflichtungen durch Nahestehende, ist es dennoch gelungen die Liquiditätslage (gemäss Liquiditätsplanung bis Ende 2020) gegenüber dem Vorjahr etwas zu verbessern. Die gegenwärtige und fortlaufende Coronasituation bleibt aber ein Unsicherheitsfaktor, v.a. auch für die kommende Wintersaison. Sofern es nicht gelingt, die Liquiditätslage zu verbessern, ist die Fortführung der Gesellschaft ernsthaft gefährdet. Diesbezüglich besteht eine wesentliche Unsicherheit.

Weitere Erläuterungen

(in CHF)

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 26. Juni 2020 sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2019/20 beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

Die seit März 2020 beantragte Kurzarbeit läuft bis auf weiteres weiter.

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzverlustes/-gewinnes (in CHF)

	30.04.2020	30.04.2019
Verlustvortrag/Gewinnvortrag zu Beginn der Periode	-2'136'910	236'529
Verlustvortrag/Gewinnvortrag zu Beginn der Periode	-2'136'910	236'529

Ergebnisverteilungsplan:

Verlustvortrag/Gewinnvortrag zu Beginn der Periode	-2'136'910	236'529
Jahresverlust	-857'366	-2'373'439
Total zur Verfügung der Generalversammlung	-2'994'276	-2'136'910

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung folgende Verwendung des Bilanzverlustes:

Ausrichtung einer Dividende von	0	0
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	0	0
Vortrag auf neue Rechnung	-2'994'276	-2'136'910
Total der Verwendung des Bilanzverlustes	-2'994'276	-2'136'910

Bericht der Revisionsstelle zur Eingeschränkten Revision an die Generalversammlung der

KLOSTERS – MADRISA BERGBAHNEN AG, KLOSTERS DORF

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der Klosters – Madrisa Bergbahnen AG für das am 30. April 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft. Die eingeschränkte Revision der Vorjahresangaben ist von einer anderen Revisionsstelle vorgenommen worden. In ihrem Bericht vom 19. Juli 2019 hat diese eine nicht modifizierte Prüfungsaussage abgegeben.

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

Unsere Revision erfolgte nach dem Schweizer Standard zur Eingeschränkten Revision. Danach ist diese Revision so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden. Eine Eingeschränkte Revision umfasst hauptsächlich Befragungen und analytische Prüfungshandlungen sowie den Umständen angemessene Detailprüfungen der beim geprüften Unternehmen vorhandenen Unterlagen. Dagegen sind Prüfungen der betrieblichen Abläufe und des internen Kontrollsystems sowie Befragungen und weitere Prüfungshandlungen zur Aufdeckung deliktischer Handlungen oder anderer Gesetzesverstösse nicht Bestandteil dieser Revision.

Bei unserer Revision sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung nicht Gesetz und Statuten entspricht.

Ohne Unsere Prüfungsaussage einzuschränken, machen wir auf die Anmerkung «Angespannte Liquiditätslage» im Anhang der Jahresrechnung aufmerksam, in der dargelegt ist, dass die Liquidität der Gesellschaft sehr stark angespannt ist. Aufgrund intensiver Spar- und Sanierungsmassnahmen sollte sich die Liquiditätslage gemäss Liquiditätsplanung bis Ende 2020 etwas entspannen. Bezüglich Verbesserung der Liquiditätslage besteht eine wesentliche Unsicherheit, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Klosters – Madrisa Bergbahnen AG zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwirft.

Würde die Fortführung der Unternehmenstätigkeit verunmöglicht, müsste die Jahresrechnung auf Basis von Veräusserungswerten erstellt werden. Damit entstünde zugleich begründete Besorgnis eines hälftigen Kapitalverlustes oder einer Überschuldung im Sinne von Art. 725 OR, und es wären die entsprechenden Vorschriften zu befolgen.

7550 Scuol, 27. Juli 2020

LISCHANA FIDUZIARI SA



Andri Linsel
Leitender Revisor
zugelassener Revisor

Marcel Franziscus
zugelassener Revisor

Beilage:
Jahresrechnung

Buchhaltungen und Revisionen
Steuerberatung und Administration
Liegenschaftenverwaltung
Erbenschaften

Realisation und Beratung
Unternehmensgründungen
Unternehmensbewertungen
Investitionsrechnungen

lischana Fiduziari SA
Revision und Treuhand
Stradun 319A
7550 Scuol

T 081 861 00 40
F 081 861 00 41
info@lischana-scuol.ch
www.lischana-scuol.ch

Klosters-Madrisa Bergbahnen AG
Madrisastrasse 7
CH-7252 Klosters Dorf
info@madrisa.ch



MADRISA
GENIESSE DEN MOMENT