

Geschäftsbericht Annual Report 2020 • 2021



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
Davos • GR

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



Thomas Steinmann
Klosters • 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*



Hanspeter Ambühl
Klosters • GR

Gemeindevertreter
Government Representative
seit *since* 2021



Florian Kasper
Klosters • GR

Gemeindevertreter
Government Representative
seit *since* 2014



Vinci Carrillo
Klosters • GR

Gemeindevertreter
Government Representative
seit *since* 2021

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	2020/21	2019/20
Ertrag aus Gastronomie in CHF	1'658'375	3'015'421
Veränderung zum Vorjahr in %	-45.0	-15.2
Verkehrsertrag in CHF	3'206'425	3'278'514
Veränderung zum Vorjahr in %	-2.2	-6.5
Total Betriebsertrag in CHF	5'266'784	6'868'795
Veränderung zum Vorjahr in %	-23.3	-11.1
EBITDA in CHF	211'013	878'126
Marge in %	4.0	12.8
EBIT in CHF	-2'508'534	-1'509'218
Marge in %	-47.6	-22.0
EBT 2 (Jahresergebnis vor Steuern) in CHF	-932'037	-795'709
Marge in %	-17.7	-11.6
Ersteintritte Winter	90'164	107'939
Veränderung zum Vorjahr in %	-16.5	-17.7
Ersteintritte Sommer	39'019	44'930
Veränderung zum Vorjahr in %	-13.2	-11.4
Betriebstage Sommer	121	121
Betriebstage Winter	98	83

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	2020/21	2019/20
Revenue from Food & Beverages in CHF	1'658'375	3'015'421
<i>Change to last year in %</i>	<i>-45.0</i>	<i>-15.2</i>
Revenue from lift operations in CHF	3'206'425	3'278'514
<i>Change to last year in %</i>	<i>-2.2</i>	<i>-6.5</i>
Total Revenue in CHF	5'266'784	6'868'795
<i>Change to last year in %</i>	<i>-23.3</i>	<i>-11.1</i>
EBITDA in CHF	211'013	878'126
<i>Margin in %</i>	<i>4.0</i>	<i>12.8</i>
EBIT in CHF	-2'508'534	-1'509'218
<i>Margin in %</i>	<i>-47.6</i>	<i>-22.0</i>
EBT 2 (Earnings before Taxes) in CHF	-932'037	-795'709
<i>Margin in %</i>	<i>-17.7</i>	<i>-11.6</i>
First entrances winter	90'164	107'939
<i>Change to last year in %</i>	<i>-16.5</i>	<i>-17.7</i>
First entrances summer	39'019	44'930
<i>Change to last year in %</i>	<i>-13.2</i>	<i>-11.4</i>
<i>Days of operation summer</i>	<i>121</i>	<i>121</i>
<i>Days of operation winter</i>	<i>98</i>	<i>83</i>

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,
werte Kundinnen und Kunden, liebe Mitar-
beiterinnen und Mitarbeiter

Das Geschäftsjahr 2020/21 stellte die gesamte Tourismusbranche vor grosse Herausforderungen. Der Sommer 2020 verlief aufgrund der stark eingeschränkten Reisemöglichkeiten dennoch erfreulich. Zahlreiche Schweizerinnen und Schweizer blieben in der Schweiz und entdeckten ihr Land neu. Davon profitierte auch die Madrisa. Mit mehr Sorge blickten wir jedoch Richtung Wintersaison. Lange mussten wir bangen, ob wir den Betrieb am 18. Dezember 2020 überhaupt aufnehmen dürfen. Gross war die Erleichterung, als uns die Betriebsbewilligung vom Kanton Graubünden erteilt wurde. An eine normale Wintersaison war jedoch nicht zu denken, das wurde uns bald bewusst. Insbesondere in der Gastronomie wurden wir zeitweise wöchentlich mit neuen Vorgaben und Auflagen konfrontiert. Dies erforderte ein grosses Mass an Flexibilität von unseren Mitarbeitern. Ein herzliches Dankeschön an dieser Stelle an alle, die trotz der ungewöhnlichen Umstände immer hilfsbereit und freundlich für unsere Gäste da waren und auch an jene, die trotz Kurzarbeit nie die Motivation verloren haben. Ein grosses Dankeschön gilt auch unseren Gästen, die uns trotz Pandemie unterstützten und die Madrisa besuchten.

Betrachtet man das Geschäftsjahr 2020/21 etwas genauer, erinnern wir uns alle an einen schönen und warmen Sommer, der für sämtliche Aktivitäten im Freien die idealen Voraussetzungen mitbrachte. Der Herbst hingegen war geprägt von kalten Temperaturen und frühem Schneefall. Der Start in die Wintersaison war aufgrund der Corona Pandemie verhalten. Die Ersteintritte brachen im Verhältnis zum Vorjahr regelrecht ein. Leider setzte sich dieser Trend über den ganzen Winter fort und wir mussten einen deutlichen Rückgang der Ersteintritte verzeichnen.

Die Corona Pandemie und ihre Auswirkungen führten zu einem Rückgang beim Gesamtumsatz gegenüber dem Vorjahr um 23% auf TCHF 5'267. Das Bruttoergebnis verschlechterte sich um TCHF 1'232 auf TCHF 4'850, wobei vor allem der massiv tiefere Gast-

ronomieertrag (TCHF -1'357 / -45%) Spuren hinterliess. Die gleichzeitige Reduktion des Warenaufwands (TCHF -370 / -47%) konnte dies nicht kompensieren. Dank dem Instrument der Kurzarbeit konnten die Personalkosten gesenkt (TCHF -839 / -25%) und somit Arbeitsplätze erhalten werden. Das EBITDA (Betriebsergebnis vor Zinsen, Abschreibungen und Steuern) von TCHF 211 lag entsprechend der vorangehenden Ausführungen 76% unter dem Vorjahr.

Besonders hervorheben möchten wir schliesslich den betriebsfremden Erfolg im Umfang von TCHF 1'477. 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 des Madrisa Clubs, des Madrisa Stern Clubs und Pro Madrisa für den Ausbau unserer Sommeraktivitäten. Da die Abschreibungen gegenüber dem Vorjahr leicht höher ausfielen, führte dies zu einem Jahresverlust von TCHF -1'007 (Vorjahr TCHF -857).

Trotz oder gerade dank dem überstandenen letzten Geschäftsjahr blicken wir positiv in die Zukunft und hoffen, dass sich die Lage im Interesse von uns allen bald wieder normalisiert. Für ihren Einsatz und den bewiesenen Kampfgeist möchten wir uns beim ganzen Madrisa Team herzlich bedanken. Ohne jeden Einzelnen sowie den augenscheinlichen Teamgeist wäre die erbrachte Leistung nicht möglich gewesen. Ebenso geht unser Dank an alle Aktionäre, die drei Unterstützer-Clubs, unsere Partner sowie die lokalen Behörden. Ohne viele gute Freunde und Helfer wäre das vergangene Geschäftsjahr noch schwerer zu meistern gewesen. Wir freuen uns auf ein gelösteres und geselligeres Geschäftsjahr 2021/22 mit Ihnen allen.

Veit de Maddalena
Verwaltungsratspräsident

Report Klosters–Madrisa Bergbahnen Ltd.

Dear shareholders, customers and staff,

the 2020/21 financial year presented the entire tourism industry with major challenges. The summer of 2020 was pleasing despite the severely limited travel options. Numerous Swiss citizens rediscovered their country and got to know new, beautiful places. Among others, also on the Madrisa. However, we were more concerned about the winter season. For a long time we had to worry whether we would even be allowed to start operations on 18 December 2020. The relief was great when we were granted the operating licence by the canton of Grisons. However, we soon realised that a normal winter season was out of the question. Especially in gastronomy, we were confronted with new regulations and requirements on a weekly basis. This required a great deal of flexibility from our staff. We would like to take this opportunity to thank all those who, despite the unusual circumstances, were always there for our guests in a helpful and friendly manner, and also those who never lost their motivation despite short-time work. A big thank you also goes to our guests who supported us and visited Madrisa despite the pandemic.

Looking a little closer at the 2020/21 business year, we all remember a beautiful and warm summer, which brought the ideal conditions for all outdoor activities. Autumn, on the other hand, was marked by cold temperatures and early snowfall. The start of the winter season was slow due to the Corona pandemic. First entries really collapsed compared to the previous year. This picture continued throughout the winter. Despite the wonderful slope conditions, a significant drop in first entries had to be recorded.

The Corona pandemic and its effects led to a 23% drop in total revenue compared to the previous year to TCHF 5,267. The gross profit deteriorated by TCHF 1,232 to TCHF 4,850, with the massively lower revenue from food and beverages (TCHF -1,357 / -45%) leaving its mark. The simultaneous reduction in the cost of materials (TCHF -370 / -47%) could not compensate for this. Thanks to the instrument of short-time work, personnel expenses were reduced (TCHF -839 / -25%) and jobs were thus preserved. The EBITDA (earnings

before interest, taxes, depreciation and amortisation) of TCHF 211 was 76% below the previous year, according to the previous remarks.

Finally, we would like to emphasise the non-operating income of TCHF 1,477, 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 the Madrisa Club, the Madrisa Stern Club and Pro Madrisa for the expansion of our summer activities. As depreciation was slightly higher than in the previous year, this led to a loss for the year of TCHF -1'007 (previous year TCHF -857).

Despite, or perhaps thanks to, the past financial year, we are looking positively to the future and hope that the situation will soon return to normal in the interest of all of us. We would like to thank the entire Madrisa team for their commitment and fighting spirit. Without each and every one of them, as well as the obvious team spirit, the performance we have achieved would not have been possible. We would also like to thank all the shareholders, the three Supporting Clubs, our partners and the local authorities. Without many good friends and helpers, the past financial year would have been even more difficult to master. We look forward to a more relaxed and convivial 2021/22 financial year with you all.

Veit de Maddalena

Chairman of the Board of Directors





Bilanz

(in CHF)

	Erläuterung	30.04.21	in %	30.04.20	in %
Flüssige Mittel		3'245'370		2'817'123	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	A	104'847		52'661	
Übrige kurzfristige Forderungen	B	219'744		345'233	
Vorräte	C	164'555		178'873	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	D	207'402		260'021	
Total Umlaufvermögen		3'941'918	14.5	3'653'911	12.4
Finanzanlagen	E	10'000		10'000	
Sachanlagen	F	23'294'584		25'918'443	
Total Anlagevermögen		23'304'584	85.5	25'928'443	87.6
Total Aktiven		27'246'503	100.0	29'582'354	100.0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	G	760'285		1'313'433	
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	H	1'540'000		1'290'000	
Kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	I	142'800		142'800	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	J	833'618		412'213	
Passive Rechnungsabgrenzungen	K	554'784		653'888	
Total kurzfristiges Fremdkapital		3'831'487	14.1	3'812'333	12.9
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	L	8'142'302		9'607'302	
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	M	2'782'280		2'925'080	
Rückstellungen Grossreparaturen	N	391'641		131'915	
Total langfristiges Fremdkapital		11'316'223	41.5	12'664'297	42.8
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		-4'001'208		-2'994'276	
Total Eigenkapital	0	12'098'792	44.4	13'105'724	44.3
Total Passiven		27'246'503	100.0	29'582'354	100.0

Balance sheet

(in CHF)

	Note	30.04.21	in %	30.04.20	in %
Cash and cash equivalents		3'245'370		2'817'123	
Accounts receivables	A	104'847		52'661	
Other short-term receivables	B	219'744		345'233	
Inventory	C	164'555		178'873	
Accrued receivables	D	207'402		260'021	
Total Current assets		3'941'918	14.5	3'653'911	12.4
Financial investments	E	10'000		10'000	
Fixed assets	F	23'294'584		25'918'443	
Total Fixed assets		23'304'584	85.5	25'928'443	87.6
Total Assets		27'246'503	100.0	29'582'354	100.0
Accounts payables	G	760'285		1'313'433	
Short-term interest-bearing liabilities	H	1'540'000		1'290'000	
Short-term non-interest bearing liabilities	I	142'800		142'800	
Other short-term liabilities	J	833'618		412'213	
Accrued short-term liabilities	K	554'784		653'888	
Total Short-term liabilities		3'831'487	14.1	3'812'333	12.9
Long-term interest-bearing liabilities	L	8'142'302		9'607'302	
Long-term non-interest bearing liabilities	M	2'782'280		2'925'080	
Provisions for major repairs	N	391'641		131'915	
Total Long-term liabilities		11'316'223	41.5	12'664'297	42.8
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		-4'001'208		-2'994'276	
Total Shareholder's equity	0	12'098'792	44.4	13'105'724	44.3
Total Liabilities and Shareholder's equity		27'246'503	100.0	29'582'354	100.0

Erfolgsrechnung

(in CHF)

	Erläuterung	2020/21	in %	2019/20	in %
Gastronomieertrag	P	1'658'375		3'015'421	
Verkehrsertrag	Q	3'206'425		3'278'514	
Übriger Betriebsertrag	R	401'984		574'860	
Total Betriebsertrag		5'266'784	100.0	6'868'795	100.0
Warenaufwand		-416'383		-786'073	
Bruttoergebnis		4'850'401	92.1	6'082'723	88.6
Personalaufwand		-2'507'462		-3'346'894	
Übriger betrieblicher Aufwand	S	-2'131'927		-1'857'703	
EBITDA (Betriebsergebnis vor Zinsen, Abschreibungen und Steuern)		211'013	4.0	878'126	12.8
Abschreibungen	T	-2'719'547		-2'387'344	
EBIT (Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern)		-2'508'534	-47.6	-1'509'218	-22.0
Finanzertrag		155		0	
Finanzaufwand	U	-180'858		-211'474	
EBT 1 (Betriebsergebnis vor Steuern)		-2'689'238	-51.1	-1'720'692	-25.1
Betriebsfremder Erfolg	V	1'477'284		882'983	
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	W	279'917		42'000	
EBT 2 (Jahresergebnis vor Steuern)		-932'037	-17.7	-795'709	-11.6
Steuern	X	-74'895		-61'657	
EAT (Jahresergebnis)		-1'006'932	-19.1	-857'366	-12.5

Income statement

(in CHF)

	Note	2020/21	in %	2019/20	in %
Revenue from food & beverages	P	1'658'375		3'015'421	
Revenue from lift operations	Q	3'206'425		3'278'514	
Other revenues	R	401'984		574'860	
Total Revenues		5'266'784	100.0	6'868'795	100.0
Cost of materials		-416'383		-786'073	
Gross profit		4'850'401	92.1	6'082'723	88.6
Personnel expenses		-2'507'462		-3'346'894	
Other operating expenses	S	-2'131'927		-1'857'703	
EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)		211'013	4.0	878'126	12.8
Depreciation and amortization	T	-2'719'547		-2'387'344	
EBIT (Earnings before Interest and Taxes)		-2'508'534	-47.6	-1'509'218	-22.0
Financial income		155		0	
Financial expenses	U	-180'858		-211'474	
EBT 1 (Earnings before Taxes)		-2'689'238	-51.1	-1'720'692	-25.1
Non-operating income	V	1'477'284		882'983	
Extraordinary, one-time items and non-period income	W	279'917		42'000	
EBT 2 (Earnings before Taxes)		-932'037	-17.7	-795'709	-11.6
Taxes	X	-74'895		-61'657	
EAT (Net result)		-1'006'932	-19.1	-857'366	-12.5

Geldflussrechnung

(in CHF)

	Erläuterung	2020/21	2019/20
EAT (Jahresergebnis)		-1'006'932	-857'366
Abschreibungen	T	2'719'547	2'387'344
Veränderung Rückstellungen Grossreparaturen	N	259'726	-7'171
Erarbeitete Mittel (Cashflow)		1'972'341	1'522'807
Veränderung Forderungen aus Lieferung und Leistung	A	-52'185	182'945
Veränderung übrige Forderungen	B	125'489	-141'289
Veränderung Vorräte(*)	C	14'318	-25'814
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzung(*)	D	52'619	-131'705
Veränderung Verbindlichk. aus Lieferung und Leistung	G	-553'148	32'714
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	J	421'405	-99'354
Veränderung passive Rechnungsabgrenzung	K	-99'104	124'558
Veränderung Nettoumlaufvermögen		-90'605	-57'943
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit		1'881'736	1'464'864
Investitionen Sachanlagen	F	-95'688	-486'261
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		-95'688	-486'261
Veränderung kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	H	250'000	-230'000
Veränderung kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	I	0	0
Veränderung langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	L	-1'465'000	-40'000
Veränderung übrige langfristige Verbindlichkeiten	M	-142'800	57'200
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		-1'357'800	-212'800
Veränderung flüssige Mittel		428'247	765'802
Flüssige Mittel zu Jahresbeginn		2'817'123	2'051'321
Flüssige Mittel am Jahresende		3'245'370	2'817'123

(*) Zu Vergleichszwecken wurden die Vorjahreszahlen angepasst.

Cash flow statement

(in CHF)

	Note	2020/21	2019/20
EAT (Net result)		-1'006'932	-857'366
Depreciation and amortization	T	2'719'547	2'387'344
Change Provisions Major repairs	N	259'726	-7'171
Cash flow before change in working capital		1'972'341	1'522'807
Change in accounts receivables	A	-52'185	182'945
Change in other receivables	B	125'489	-141'289
Change in inventory(*)	C	14'318	-25'814
Change in accrued receivables(*)	D	52'619	-131'705
Change in accounts payables	G	-553'148	32'714
Change in other short-term liabilities	J	421'405	-99'354
Change in accrued payables	K	-99'104	124'558
Change in working capital		-90'605	-57'943
Cash flow from operating activities		1'881'736	1'464'864
Capital expenditures	F	-95'688	-486'261
Cash flow from investing activities		-95'688	-486'261
Change in current interest-bearing liabilities	H	250'000	-230'000
Change in short-term interest-free liabilities	I	0	0
Change in long-term interest-bearing liabilities	L	-1'465'000	-40'000
Change in other long-term liabilities	M	-142'800	57'200
Cash flow from financing activities		-1'357'800	-212'800
Change in cash and cash equivalents		428'247	765'802
Cash at the beginning of the year		2'817'123	2'051'321
Cash at close of the year		3'245'370	2'817'123

(*) For comparison purposes, the previous year's figures have been adjusted.

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 Mountainbike.

Winter:

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

Gastronomie/Anlässe:

Madrisa-Hof/Seetribüne, Selbstbedienungsrestaurant Madrisa-Alp, Pizzeria Madrisa-Mia, Zügenhüttli 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 30.04.21 wurde eine Delkredere-Rückstellung für mutmassliche Debitorenverluste von 5% gebildet.
Es wurden keine Einzelwertberichtigungen vorgenommen.

B Übrige kurzfristige Forderungen	30.04.21	30.04.20
Sozialversicherungen	144'445	265'744
Guthaben Mehrwertsteuer	0	41'674
Kautionen Forstdepositum	25'359	25'427
Forderungen Kreditkartengesellschaften	38'271	0
Übrige Forderungen	11'670	12'389
Total	219'744	345'233

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	30.04.21	30.04.20
Vorausbezahlte Aufwände	196'352	197'951
Noch nicht erhaltene Erträge	11'050	62'070
Total	207'402	260'021

E Finanzanlagen	30.04.21	30.04.20
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 30.04.20	Zugänge 2020/21	Abgänge 2020/21	Bestand 30.04.21
Restaurants	23'619'504	0	7'320	23'612'184
Gondelbahn inkl. Gebäude	9'888'406	0	0	9'888'406
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	12'203'173	0	0	12'203'173
Fahrzeuge	2'725'746	0	0	2'725'746
Beschneigung/Pisten	4'836'680	33'462	384'710	4'485'432
Diverses	3'466'871	31'098	35'267	3'462'702
Madrisa-Land	990'937	0	0	990'937
Projekte	2'589	34'584	2'589	34'584
Total	57'733'907	99'144	429'886	57'403'165

Abschreibungen Sachanlagen	Bestand 30.04.20	Zugänge 2020/21	Abgänge 2020/21	Bestand 30.04.21
Restaurants	11'375'452	623'620	7'320	11'991'752
Gondelbahn inkl. Gebäude	8'215'968	118'304	0	8'334'272
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	4'313'679	833'151	0	5'146'830
Fahrzeuge	2'697'164	28'582	0	2'725'746
Beschneigung/Pisten	2'457'027	392'269	384'710	2'464'586
Diverses	2'125'173	631'118	34'400	2'721'891
Madrisa-Land	631'001	92'502	0	723'503
Projekte	0	0	0	0
Total	31'815'464	2'719'547	426'430	34'108'581

Bilanzwert Sachanlagen	Bilanzwert 30.04.20	Bilanzwert 30.04.21
Restaurants	12'244'052	11'620'432
Gondelbahn inkl. Gebäude	1'672'438	1'554'134
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	7'889'494	7'056'343
Fahrzeuge	28'582	0
Beschneigung/Pisten	2'379'653	2'020'845
Diverses	1'341'698	740'811
Madrisa-Land	359'937	267'435
Projekte	2'589	34'584
Total	25'918'443	23'294'584

Erläuterungen zur Bilanz

(in CHF)

Zugänge Sachanlagen

Bachfassungen Gross- und Chlei-Alpbach	33'462
Total Zugänge Beschneigung/Pisten	33'462

Drehkreuze, Netzwerk	31'098
Total Diverses	31'098

Bis zur Fertigstellung wird alles als Projekt geführt Im Geschäftsjahr 2020/21 handelt es sich um das Parkhaus Ober Ganda sowie das Dome Hotel	34'584
Total Zugänge Projekte	34'584

Abgänge Sachanlagen

Die Abgänge betreffen die Steinräumungen 2008/09, 2009/10, 2012/13 und 2013/14 und wurden ausgebucht	384'710
Total Abgänge Beschneigung / Pisten	384'710

Die Abgänge betreffen Wellnessliegen, welche entsorgt wurden	7'320
Total Abgänge Restaurants	7'320

Die Abgänge betreffen die Skischränke, welche entsorgt wurden	35'267
Total Abgänge Diverses	35'267

Es handelt sich um Umbuchungen in den Aufwand URE Infrastruktur/Pisten/Wege	2'589
Total Abgänge Projekte	2'589

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	30.04.21	30.04.20
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	760'285	1'313'433
Total	760'285	1'313'433

Per 30.04.2021 sind noch verschiedene Rechnungen aus der Bautätigkeit des Geschäftsjahres 2017/18 offen.

H Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	30.04.21	30.04.20
Darlehen Aktionäre (Zinssatz 1.5%)	1'000'000	750'000
Graubündner Kantonalbank Amortisation Fester Vorschuss (Zinssatz 1.5%)	540'000	540'000
Total	1'540'000	1'290'000

Das Aktionärsdarlehen wurde als Überbrückung für einen Liquiditätsengpass gewährt.

Bei der Graubündner Kantonalbank Amortisation handelt es sich um die fälligen Raten im GJ 2021/22.

I Kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	30.04.21	30.04.20
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 2021/22.

J Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	30.04.21	30.04.20
Vorverkauf Abonnemente 2021/22 und Anzahlungsrechnungen	351'984	81'959
Löhne und Sozialversicherungen	152'039	177'124
Eidg. Steuerverwaltung (Mehrwertsteuer)	145'301	0
Schadenfall Baumhütten (Geld von Versicherung schon erhalten)	102'048	102'048
Gutscheine	49'271	51'081
Diverses	32'975	0
Total	833'618	412'213

Erläuterungen zur Bilanz

(in CHF)

K Passive Rechnungsabgrenzungen	30.04.21	30.04.20
Personalaufwand	161'656	214'427
Unterhalt (Öpfelsee, Seetribüne, Madrisa-Hof und Madrisa-Land)	150'000	182'975
Verwaltungsaufwand	82'781	78'750
Kapitalsteuern 2020/21	67'000	61'640
Bau- und Durchfahrtsrechte	23'328	46'602
Kreditzinsen	49'555	46'208
Tourismusförderungsabgabe, Grund-/Liegenschaftssteuer, Wasser/Abwasser	18'458	21'427
Diverses	2'007	1'860
Total	554'784	653'888

L Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	30.04.21	Umgliederung 2020/21	30.04.20
Darlehen Aktionäre (Zinssatz 1.5%)	2'977'302	-250'000	3'227'302
Darlehen Graubündner Kantonalbank (Zinssatz 1.5%)	0	-540'000	540'000
Rückzahlung und Amortisation			
Darlehen Graubündner Kantonalbank (Zinssatz 1.89%)	5'165'000	-675'000	5'840'000
Rückzahlung und Amortisation			
Total	8'142'302	-1'465'000	9'607'302

M Übrige langfristige Verbindlichkeiten	30.04.21	Umgliederung 2020/21	30.04.20
Darlehen Aktionäre (zinslos)	853'480	0	853'480
NRP-Darlehen Kanton (zinslos)	1'428'800	-142'800	1'571'600
Darlehen Graubündner Kantonalbank Covid-19 (zinslos)	500'000	0	500'000
Total	2'782'280	-142'800	2'925'080

N Rückstellungen Grossreparaturen	30.04.21	Zu-/ Abnahme 2020/21	30.04.20
Rückstellung für Grossreparaturen	391'641	259'726	131'915
Total	391'641	259'726	131'915

O Eigenkapital	30.04.21	30.04.20
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	-2'994'276	-2'136'910
Jahresverlust	-1'006'932	-857'366
Total	12'098'792	13'105'724

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(in CHF)

P Gastronomieertrag	2020/21	2019/20
Ertrag Madrisa-Alp Winter	580'787	1'094'572
Ertrag Madrisa-Alp Sommer	432'503	347'690
Total Madrisa-Alp	1'013'290	1'442'262
Ertrag Madrisa-Hof Winter	185'625	633'031
Ertrag Madrisa-Hof Sommer	61'943	267'232
Total Madrisa-Hof	247'569	900'263
Ertrag Madrisa-Mia Winter	72'847	257'051
Ertrag Madrisa-Mia Sommer	176'120	218'671
Total Madrisa-Mia	248'967	475'721
Ertrag Zügenhüttli Winter	132'611	175'442
Ertrag Zügenhüttli Sommer	0	0
Total Zügenhüttli	132'611	175'442
Ertrag Turm Winter	15'938	21'734
Ertrag Turm Sommer	0	0
Total Turm	15'938	21'734
Total	1'658'375	3'015'421
Q Verkehrsertrag	2020/21	2019/20
Verkehrsertrag Winter	2'422'857	2'779'503
Verkehrsertrag Sommer	783'568	499'011
Total	3'206'425	3'278'514
R Übriger Betriebsertrag	2020/21	2019/20
Mietertrag (Personalhaus Selfranga, Madrisa-Mia und Madrisa Sport AG)	104'461	121'080
Ertrag aus Werbung, Sponsoring und Events	75'023	236'614
Ertrag 3D-Park, Trottis, 3D-Bogenmiete	61'985	40'855
Parkplatzeinnahmen	37'009	28'816
Ertrag Baumhütten	34'240	25'364
Pachtzinsen und Nutzungsrechte	20'000	20'000
Rettungstransporte	11'547	16'330
Diverser Betriebsertrag	57'720	85'801
Total	401'984	574'860

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(in CHF)

S Übriger betrieblicher Aufwand	2020/21	2019/20
Unterhalt und Reparaturen	-916'074	-633'606
Energie und Entsorgung	-496'119	-540'194
Verwaltungs-/ IT-Aufwand	-389'113	-307'500
Versicherungen	-106'859	-111'353
Werbung und Marketing(*)	-62'855	-54'994
Übriger Betriebsaufwand(*)	-59'876	-58'010
Bau- und Durchfahrtsrechte	-51'668	-98'939
Gebühren und Abgaben(*)	-28'058	-29'674
Beiträge und Zuwendungen	-21'306	-15'874
Total	-2'131'927	-1'850'145

(*) Zu Vergleichszwecken wurden die Vorjahreszahlen angepasst.

T Abschreibungen	2020/21	2019/20
Restaurants	-623'620	-609'428
Gondelbahn inkl. Gebäude	-118'304	-118'304
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	-833'151	-473'523
Fahrzeuge	-28'582	-518'035
Beschneigung/Pisten	-392'269	-219'861
Diverses	-631'118	-397'474
Madrisa-Land	-92'502	-50'719
Total	-2'719'547	-2'387'344

U Finanzaufwand	2020/21	2019/20
Zinsen Dritte	-119'498	-130'293
Zinsen Aktionäre	-59'660	-59'660
Kursverluste	-1'045	-20'828
Bank- und Postspesen	-655	-694
Total	-180'858	-211'474

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(in CHF)

V Betriebsfremder Erfolg	2020/21	2019/20
A-fonds-perdu-Beiträge (Spenden)	1'685'740	1'424'849
A-fonds-perdu-Beiträge (Lohnkostenanteil)	126'218	133'302
Zuweisungen zweckgebundener Beiträge	-178'865	-483'354
Über Spenden finanzierter Aufwand	-155'809	-191'814
Total	1'477'284	882'983

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.

WAusserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	2020/21	2019/20
Übriger ausserordentlicher Ertrag	0	42'000
Total übriger ausserordentlicher Ertrag	0	42'000
Versicherungsentschädigung (Pandemie)	274'642	0
Überschussbeteiligung (Kollektiv-Zusatzversicherung 2014-2018)	5'275	0
Total übriger periodenfremder Ertrag	279'917	0
Total	279'917	42'000

X Steuern

Im Steueraufwand sind die Kapitalsteuern für das Geschäftsjahr 2020/21 enthalten. Ertragssteuern fallen auf Grund des Ergebnisses keine an.

Weitere Erläuterungen

(in CHF)

Weitere Angaben

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

	30.04.21	30.04.20
Sachanlagen (Nettobuchwert)	5'204'324	5'507'158
Pfandbelastungen	8'800'000	8'800'000
Kreditbeanspruchung	3'253'480	3'253'480

Anzahl Mitarbeiter (Vollzeitstellen)	< 250	< 250
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	13'194	19'761

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

Gemeinde Klosters Laufzeit bis 31.12.2044	Baurechte	35'500	35'500
Gemeinde Klosters 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	7'103
MultiLease AG Laufzeit bis 30.06.2021	Toyota Hilux DouleCab.	1'723	10'339
Veränderung der stillen Reserven		2020/21	2019/20
Auflösung von stillen Reserven (vor Steuern)		501'607	419'772
Beteiligungsrechte und Optionen für Organe		2020/21	2019/20
Leitungs- und Verwaltungsorgane (inkl. Gemeinde)		>60%	>60%

Angespannte Liquiditätslage

Durch die verdankenswerte Übernahme der hohen laufenden Amortisationsverpflichtungen durch Nahestehende konnte die Liquiditätslage gegenüber dem Vorjahr leicht verbessert werden. Zusätzlich wurde im Geschäftsjahr 2020/21 bewusst auf grössere Investitionen verzichtet und das Angebot auf dem Berg temporär reduziert, um die Liquiditätslage weiter zu stabilisieren. Die gegenwärtige und fortlaufende Coronasituation bleibt jedoch weiterhin ein Unsicherheitsfaktor. Sofern es nicht gelingt, die Liquiditätslage zu verbessern, ist die Fortführung der Gesellschaft ernsthaft gefährdet. Diesbezüglich besteht eine wesentliche Unsicherheit.

Weitere Erläuterungen

(in CHF)

Covid-19-Kredit

Die Gesellschaft hat im Berichtsjahr einen verbürgten Covid-19-Kredit von 0.5 Mio. Franken in Anspruch genommen. Dieser wird aktuell zu 0.0 Prozent verzinst und diese Zinskonditionen können jeweils per 31. März durch den Bundesrat angepasst werden. Der Kredit wird auf maximal fünf Jahre gewährt.

Während der Laufzeit gelten die gesetzlichen Beschränkungen (Ausschluss von Neuinvestitionen, Gewinnausschüttungen und Rückzahlungen von Darlehen an Aktionäre und Nahestehende). Im Zusammenhang mit den Bestimmungen nach Art. 725 OR (Kapitalverlust und Überschuldung) gilt der verbürgte Covid-19-Kredite gemäss Art. 24 Covid-19-Solidarbürgschaftsgesetz nicht als Fremdkapital.

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 24. Juni 2021 sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2020/21 beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten. Die seit März 2020 beantragte Kurzarbeit läuft bis auf weiteres weiter. Im abgelaufenen Geschäftsjahr sind Kurzarbeitsentschädigungen von 0.8 Mio. verbucht worden. Härtefallgeld für COVID-19 (Gastro) wurde beantragt. Entscheid noch ausstehend.

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzverlustes (in CHF)	30.04.2021	30.04.2020
Verlustvortrag zu Beginn der Periode	-2'994'276	-2'136'910
Verlustvortrag zu Beginn der Periode	-2'994'276	-2'136'910

Ergebnisverteilungsplan:

Verlustvortrag zu Beginn der Periode	-2'994'276	-2'136'910
Jahresverlust	-1'006'932	-857'366
Total zur Verfügung der Generalversammlung	-4'001'208	-2'994'276

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	-4'001'208	-2'994'276
Total der Verwendung des Bilanzverlustes	-4'001'208	-2'994'276

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 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

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 angespannt ist. Aufgrund intensiver Spar- und Sanierungsmassnahmen sollte sich die Liquiditätslage weiter entspannen, wobei die gegenwärtige und fortlaufende Coronasituation weiterhin ein Unsicherheitsfaktor bleibt. 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 2021

LISCHANA FIDUZIARI SA



Andri Linsel
Leitender Revisor
Zugelassener Revisor

Martin Schirmer
Zugelassener Revisor

Beilage:
Jahresrechnung

Buchhaltungen und Revisionen
Steuerberatung und Administration
Liegenschaftsverwaltung
Erbschaften

Realisation und Beratung
Unternehmungsgründungen
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