

Geschäftsbericht

Annual Report 2023 • 2024



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>
16-17	Geldflussrechnung <i>Cash flow statement</i>
18	Gesetzlicher Anhang
19-23	Erläuterungen zur Bilanz
24-26	Erläuterungen zur Erfolgsrechnung
27-28	Weitere Erläuterungen
29	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
Freienbach • 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



Tanja Kunz
Jenins • GR

Mitglied
Member
seit *since* 2022

Gemeindevertreter *Government Representatives*



Hanspeter Ambühl
Klosters • GR

Gemeindevertreter
Government Representative
seit *since* 2021



Vinci Carrillo
Klosters • GR

Gemeindevertreter
Government Representative
seit *since* 2021
bis Ende der Legislatur
until the end of the legislative



Florian Kasper
Klosters • 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	2023/24	2022/23
Ertrag aus Gastronomie in CHF	3'819'558	3'514'063
Veränderung zum Vorjahr in %	8.7	3.5
Verkehrsertrag in CHF	4'479'639	3'736'992
Veränderung zum Vorjahr in %	19.9	-9.6
Total Betriebsertrag in CHF	8'818'143	7'913'927
Veränderung zum Vorjahr in %	11.4	-1.6
EBITDA in CHF	1'419'258	674'507
Marge in %	16.1	8.5
EBIT in CHF	-801'764	-1'409'599
Marge in %	-9.1	-17.8
EBT (Betriebsergebnis vor Steuern) in CHF	72'728	-773'779
Marge in %	0.8	-9.8
Ersteintritte Winter	123'984	105'968
Veränderung zum Vorjahr in %	17.0	-14.3
Ersteintritte Sommer	44'396	45'170
Veränderung zum Vorjahr in %	-1.7	0.1
Betriebstage Winter	98	101
Betriebstage Sommer	127	123

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	2023/24	2022/23
Revenue from Food & Beverages in CHF	3'819'558	3'514'063
Change to last year in %	8.7	3.5
Revenue from lift operations in CHF	4'479'639	3'736'992
Change to last year in %	19.9	-9.6
Total Revenue in CHF	8'818'143	7'913'927
Change to last year in %	11.4	-1.6
EBITDA in CHF	1'419'258	674'507
Margin in %	16.1	8.5
EBIT in CHF	-801'764	-1'409'599
Margin in %	-9.1	-17.8
EBT (Earnings before Tax) in CHF	72'728	-773'779
Margin in %	0.8	-9.8
First entrances winter	123'984	105'968
Change to last year in %	17.0	-14.3
First entrances summer	44'396	45'170
Change to last year in %	-1.7	0.1
Days of operation winter	98	101
Days of operation summer	127	123

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

Die Klosters-Madrisa Bergbahnen AG blicken auf ein erfreuliches Geschäftsjahr zurück. Als wetterabhängiges Unternehmen profitierten wir im Winter und im Sommer von grösstenteils guten Bedingungen. Diese führten zu einer bedeutenden Umsatzsteigerung, einem verbesserten EBITDA sowie einem kleinen Unternehmensgewinn.

Ein detaillierter Blick auf das Geschäftsjahr 2023/2024 zeigt, dass die vorwiegend guten Wetterbedingungen im Sommer vermehrt Übernachtungsgäste auf die Madrisa lockten. Zu diesem Erfolg trugen auch die neu verfügbaren Sternen-Suiten bei. Der Eventbereich verzeichnete im Sommer ebenfalls eine positive Entwicklung. Das Wintergeschäft profitierte von einem hervorragenden Saisonstart mit idealen Wetter- und Schneebedingungen. Obwohl sich das Wetter im weiteren Verlauf der Saison oft verschlechterte und die warmen Temperaturen dem Schnee zusetzten, freuten sich die Gäste über die im Vergleich zu tiefer gelegenen Gebieten sehr guten Pistenverhältnisse. Infolgedessen stiegen in der Wintersaison die Besucherzahlen.

All dies führte zu einer deutlichen Steigerung des Gesamtumsatzes von TCHF 7'913 auf TCHF 8'818, was insbesondere auf den klaren Anstieg beim Verkehrsertrag zurückzuführen (+ TCHF 743) ist. Neben den gestiegenen Gästezahlen trug auch die Preiserhöhung bei der Premium Card (Gästekarte) zur positiven Umsatzentwicklung bei. Genau wie der Bruttoumsatz entwickelte sich auch das Bruttoergebnis mit TCHF 7'769 (Vorjahr TCHF 7'016) positiv. Trotz der erheblich gestiegenen Lebensmittel- und Energiekosten, konnten wir auch das EBITDA (Betriebsergebnis vor Zinsen, Abschreibungen und Steuern) von TCHF 675 auf TCHF 1'419 verbessern. Dieses erfreuliche Ergebnis liegt deutlich über dem langjährigen Durchschnitt und zeigt unser Potenzial, wenn das Umfeld und die meteorologischen Bedingungen stimmen. Die Abschreibungen fielen gegenüber dem Vorjahr aufgrund diverser Investitionen höher aus. Das Geschäftsjahr schloss somit mit einem Gewinn von TCHF 15 (Vorjahr: Verlust von TCHF 835).

Ein grosses Dankeschön gilt auch im abgelaufenen Geschäftsjahr unseren grosszügigen Supportern Marie-Christine Jaeger und Martin Bisang, welche die laufenden Amortisations- und Zinskosten im Zusammenhang mit dem Darlehen der Graubündner Kantonalbank übernommen haben. Marie-Christine Jaeger ermöglichte zudem zusammen mit der Stiftung Madrisa mit Herz den Bau von zwei neuen, barrierefreien Sternen-Suiten. Der Madrisa Club unterstützte diverse Unterhaltsarbeiten.

Das Madrisa-Land wurde dank der Investition des Madrisa Stern Clubs um eine Sommer-Attraktion reicher: eine überdimensionale Kugelbahn. Und unsere zukünftigen Rennfahrer dürfen sich dank der Unterstützung durch Pro Madrisa über eine neue Geschwindigkeitsmessung im Madrisa-Park freuen. Herzlichen Dank für diesen wertvollen Beitrag zur Attraktivitätssteigerung unseres Berges.

Die Investitionen in die Zukunft der Madrisa, darunter der Bau von Solaranlagen und der kontinuierliche Ausbau des Madrisa-Landes, zeigten bereits im letzten Jahr Wirkung. Die Photovoltaik-Anlagen halfen uns, die gestiegenen Energiekosten etwas abzufedern. Dank dem Ausbau der Übernachtungsmöglichkeiten und dem Bau weiterer Attraktionen im Madrisa-Land gelang es, die Attraktivität des Sommerangebotes Schritt für Schritt zu steigern.

Auch im Geschäftsjahr 2024/2025 investieren wir weiter in 'unseren Berg'. Dazu gehört der kontinuierliche Ausbau der Produktion von nachhaltiger Energie, der es uns erlaubt, rund 15-20% unseres Strombedarfs zu decken. Ein weiteres Investitionsprojekt, das wir aktiv in Betracht ziehen, ist im Hinblick auf die übernächste Wintersaison, die Wiederinbetriebnahme des Skilifts Glattegg.

Zudem befindet sich das RePower Projekt für die Photovoltaikanlage Madrisa Solar im Bewilligungsverfahren. Das Klosterser Stimmvolk hat diesem Projekt im Herbst 2023 zugestimmt. Diese alpine Solaranlage würde es uns ermöglichen, unseren Reststrombedarf auf erneuerbarer Basis zu beziehen.

Trotz der zahlreichen Unsicherheiten durch das wirtschaftliche und geopolitische Umfeld sowie den Klimawandel blicken wir optimistisch in die Zukunft. Gemeinsam mit unseren engagierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, den Mitgliedern unserer drei Unterstützer-Clubs, unseren Partnern, den lokalen Behördenvertretern, unseren treuen Gästen und natürlich Ihnen, geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, sind wir zuversichtlich, diese Herausforderungen zu meistern. Allen Genannten gilt unser herzlicher Dank. Ohne Ihre Unterstützung und Ihren täglichen Einsatz wäre die Verwirklichung unserer Ziele und Visionen nicht möglich.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und wünschen Ihnen weiterhin viele Genussmomente auf der Madrisa.



Veit de Maddalena
Verwaltungsratspräsident

Report Klosters–Madrisa Bergbahnen Ltd.

Dear shareholders, customers and staff,

Klosters–Madrisa Bergbahnen Ltd. can look back on a pleasing financial year. As a weather–dependent company, we benefited from mostly good conditions in winter and summer. This led to a significant increase in revenue, an improved EBITDA and a small company profit.

A more detailed look at the 2023/2024 financial year shows that the predominantly good weather conditions in summer attracted more overnight guests to the Madrisa. The newly available Star–Suites also contributed to this success. The event sector also recorded a positive development in summer. Winter business benefited from an excellent season start with ideal weather and snow conditions. Although the weather often deteriorated as the season progressed and the warm temperatures affected the snow, guests were delighted with the very good slope conditions compared to lower–lying areas. As a result, visitor numbers increased during the winter season.

All of this led to a significant increase in total revenue from TCHF 7,913 to TCHF 8,818, which is in particular due to the clear increase in revenue from lift operations (+ TCHF 743). In addition to the increase in guest numbers, the price increase for the Premium Card (guest card) also contributed to the positive revenue trend. Just like gross revenue, gross profit also developed positively at TCHF 7,769 (previous year TCHF 7,016). Despite the significant increase in food and energy costs, we were also able to improve EBITDA (earnings before interest, depreciation and taxes) from TCHF 675 to TCHF 1,419. This pleasing result is well above the long–term average and shows our potential if the environment and meteorological conditions are right.

Depreciation was higher than in the previous year due to various investments. The financial year therefore closed with a profit of TCHF 15 (previous year: loss of TCHF 835).

A big thank you also goes to our generous supporters Marie–Christine Jaeger and Martin Bisang, who covered the ongoing amortization and interest costs in connection with the loan from Graubündner Kantonalbank. Marie–Christine Jaeger, together with the Foundation Madrisa with Heart, also made it possible to build two new, barrier–free Star–Suites. The Madrisa Club supported various maintenance works. Thanks to the Madrisa Stern Club's investment, Madrisa–Land has been further enriched by a summer attraction: an oversized marble run. And thanks to the support of Pro Madrisa, our future racers can look forward to a new speed measurement system in Madrisa–Park.

Many thanks for this valuable contribution to increasing the attractiveness of our mountain.

The investments in the future of the Madrisa, including the construction of solar panels and the continuous expansion of the Madrisa–Land, already had an impact last year. The photovoltaic systems helped us to cushion the increased energy costs somewhat. Thanks to the expansion of overnight accommodation and the construction of further attractions in Madrisa–Land, we succeeded in gradually increasing the attractiveness of the summer activities.

We will continue to invest in 'our mountain' in the 2024/2025 financial year. This includes the continuous expansion of sustainable energy production, which will allow us to cover around 15–20% of our electricity requirements. Another investment project that we are actively considering is the recommissioning of the Glattegg ski lift with a view to the winter season after next.

In addition, the RePower project for the Madrisa Solar photovoltaic system is currently in the approval process. The Klosters electorate approved this project in the fall of 2023. This alpine solar plant would enable us to obtain our remaining electricity requirements from renewable sources.

Despite the numerous uncertainties caused by the economic and geopolitical environment and climate change, we are optimistic about the future. Together with our dedicated employees, the members of our three supporters' clubs, our partners, local authority representatives, our loyal guests and of course you, our valued shareholders, we are confident that we will overcome these challenges. Our sincere thanks go to all of you. Without your support and your daily commitment, the realization of our goals and visions would not be possible.

We thank you for your trust and wish you many more moments of enjoyment on the Madrisa.



*Veit de Maddalena
Chairman of the Board of Directors*





Bilanz

(in CHF)

	Erläuterung	30.04.24	in %	30.04.23	in %
Flüssige Mittel		5'740'521		4'598'296	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	A	105'870		137'248	
Übrige kurzfristige Forderungen	B	221'111		243'587	
Vorräte	C	175'600		194'000	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	D	235'682		292'616	
Total Umlaufvermögen		6'478'785	27.0	5'465'748	22.2
Finanzanlagen	E	10'000		10'000	
Sachanlagen	F	17'490'557		19'089'746	
Total Anlagevermögen		17'500'557	73.0	19'099'746	77.8
Total Aktiven		23'979'342	100.0	24'565'494	100.0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	G	625'993		834'781	
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	H	1'790'000		1'877'200	
Kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	I	142'800		142'800	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	J	1'135'301		585'465	
Passive Rechnungsabgrenzungen	K	487'518		403'667	
Total kurzfristiges Fremdkapital		4'181'612	17.4	3'843'914	15.6
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	L	6'272'302		7'116'102	
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	M	1'853'880		1'996'680	
Rückstellungen	N	662'364		614'745	
Total langfristiges Fremdkapital		8'788'546	36.7	9'727'527	39.6
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		-5'090'816		-5'105'946	
Total Eigenkapital	0	11'009'184	45.9	10'994'054	44.8
Total Passiven		23'979'342	100.0	24'565'494	100.0

Balance sheet

(in CHF)

	Note	30.04.24	in %	30.04.23	in %
Cash and cash equivalents		5'740'521		4'598'296	
Accounts receivables	A	105'870		137'248	
Other short-term receivables	B	221'111		243'587	
Inventory	C	175'600		194'000	
Accrued receivables	D	235'682		292'616	
Total Current assets		6'478'785	27.0	5'465'748	22.2
Financial investments	E	10'000		10'000	
Fixed assets	F	17'490'557		19'089'746	
Total Fixed assets		17'500'557	73.0	19'099'746	77.8
Total Assets		23'979'342	100.0	24'565'494	100.0
Accounts payables	G	625'993		834'781	
Short-term interest-bearing liabilities	H	1'790'000		1'877'200	
Short-term non-interest bearing liabilities	I	142'800		142'800	
Other short-term liabilities	J	1'135'301		585'465	
Accrued short-term liabilities	K	487'518		403'667	
Total Short-term liabilities		4'181'612	17.4	3'843'914	15.6
Long-term interest-bearing liabilities	L	6'272'302		7'116'102	
Long-term non-interest bearing liabilities	M	1'853'880		1'996'680	
Provisions for major repairs	N	662'364		614'745	
Total Long-term liabilities		8'788'546	36.7	9'727'527	39.6
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		-5'090'816		-5'105'946	
Total Shareholder's equity	0	11'009'184	45.9	10'994'054	44.8
Total Liabilities and Shareholder's equity		23'979'342	100.0	24'565'494	100.0

Erfolgsrechnung

(in CHF)

	Erläuterung	2023/24	in %	2022/23	in %
Gastronomieertrag	P	3'819'558		3'514'063	
Verkehrsertrag	Q	4'479'639		3'736'992	
Übriger Betriebsertrag	R	518'946		662'872	
Total Betriebsertrag		8'818'143	100.0	7'913'927	100.0
Warenaufwand		-1'049'292		-897'731	
Bruttoergebnis		7'768'852	88.1	7'016'196	88.7
Personalaufwand		-3'822'337		-3'643'111	
Übriger betrieblicher Aufwand	S	-2'527'257		-2'698'578	
EBITDA (Betriebsergebnis vor Zinsen, Abschreibungen und Steuern)		1'419'258	16.1	674'507	8.5
Abschreibungen	T	-2'221'022		-2'084'106	
EBIT (Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern)		-801'764	-9.1	-1'409'599	-17.8
Finanzertrag		32'642		3'604	
Finanzaufwand	U	-150'353		-157'948	
EBT 1 (Betriebsergebnis vor Steuern)		-919'474	-10.4	-1'563'944	-19.8
Betriebsfremder Erfolg	V	891'525		760'656	
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	W	100'677		29'509	
EBT 2 (Jahresergebnis vor Steuern)		72'728	0.8	-773'779	-9.8
Steuern	X	-57'598		-61'111	
EAT (Jahresergebnis)		15'130	0.2	-834'890	-10.5

Income statement

(in CHF)

	Note	2023/24	in %	2022/23	in %
Revenue from food & beverages	P	3'819'558		3'514'063	
Revenue from lift operations	Q	4'479'639		3'736'992	
Other revenues	R	518'946		662'872	
Total Revenues		8'818'143	100.0	7'913'927	100.0
Cost of materials		-1'049'292		-897'731	
Gross profit		7'768'852	88.1	7'016'196	88.7
Personnel expenses		-3'822'337		-3'643'111	
Other operating expenses	S	-2'527'257		-2'698'578	
EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)		1'419'258	16.1	674'507	8.5
Depreciation and amortization	T	-2'221'022		-2'084'106	
EBIT (Earnings before Interest and Taxes)		-801'764	-9.1	-1'409'599	-17.8
Financial income		32'642		3'604	
Financial expenses	U	-150'353		-157'948	
EBT 1 (Earnings before Taxes)		-919'474	-10.4	-1'563'944	-19.8
Non-operating income	V	891'525		760'656	
Extraordinary, one-time items and non-period income	W	100'677		29'509	
EBT 2 (Earnings before Taxes)		72'728	0.8	-773'779	-9.8
Taxes	X	-57'598		-61'111	
EAT (Net result)		15'130	0.2	-834'890	-10.5





Geldflussrechnung

(in CHF)

	Erläuterung	2023/24	2022/23
EAT (Jahresergebnis)		15'130	-834'890
Abschreibungen	T	2'221'022	2'084'106
Veränderung Rückstellungen Grossreparaturen	N	47'619	91'269
Erarbeitete Mittel (Cashflow)		2'283'771	1'340'485
Veränderung Forderungen aus Lieferung und Leistung	A	31'377	94'901
Veränderung übrige Forderungen	B	22'476	-62'358
Veränderung Vorräte	C	18'400	-49'817
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzung	D	56'934	-78'441
Veränderung Verbindlichk. aus Lieferung und Leistung	G	-208'788	53'842
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	J	549'836	-105'622
Veränderung passive Rechnungsabgrenzung	K	83'851	24'741
Veränderung Nettoumlaufvermögen		554'087	-122'754
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit		2'837'858	1'217'731
Investitionen Sachanlagen	F	-621'832	-1'230'490
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		-621'832	-1'230'490
Veränderung kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	H	-87'200	87'200
Veränderung kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	I	0	-87'200
Veränderung langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	L	-843'800	-236'200
Veränderung übrige langfristige Verbindlichkeiten	M	-142'800	-533'800
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		-1'073'800	-770'000
Veränderung flüssige Mittel		1'142'226	-782'759
Flüssige Mittel zu Jahresbeginn		4'598'296	5'381'055
Flüssige Mittel am Jahresende		5'740'521	4'598'296

Cash flow statement

(in CHF)

	Note	2023/24	2022/23
EAT (Net result)		15'130	-834'890
Depreciation and amortization	T	2'221'022	2'084'106
Change Provisions Major repairs	N	47'619	91'269
Cash flow before change in working capital		2'283'771	1'340'485
Change in accounts receivables	A	31'377	94'901
Change in other receivables	B	22'476	-62'358
Change in inventory	C	18'400	-49'817
Change in accrued receivables	D	56'934	-78'441
Change in accounts payables	G	-208'788	53'842
Change in other short-term liabilities	J	549'836	-105'622
Change in accrued payables	K	83'851	24'741
Change in working capital		554'087	-122'754
Cash flow from operating activities		2'837'858	1'217'731
Capital expenditures	F	-621'832	-1'230'490
Cash flow from investing activities		-621'832	-1'230'490
Change in current interest-bearing liabilities	H	-87'200	87'200
Change in short-term interest-free liabilities	I	0	-87'200
Change in long-term interest-bearing liabilities	L	-843'800	-236'200
Change in other long-term liabilities	M	-142'800	-533'800
Cash flow from financing activities		-1'073'800	-770'000
Change in cash and cash equivalents		1'142'226	-782'759
Cash at the beginning of the year		4'598'296	5'381'055
Cash at close of the year		5'740'521	4'598'296

Gesetzlicher Anhang

(in CHF)

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.

Die Rechnungslegung erfordert vom Verwaltungsrat Schätzungen und Beurteilungen, welche die Höhe der ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Eventualverbindlichkeiten im Zeitpunkt der Bilanzierung, aber auch Aufwendungen und Erträge der Berichtsperiode beeinflussen könnten. Der Verwaltungsrat entscheidet dabei jeweils im eigenen Ermessen über die Ausnutzung der bestehenden gesetzlichen Bewertungs- und Bilanzierungsspielräume. Zum Wohle der Gesellschaft können dabei im Rahmen des Vorsichtsprinzips Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen über das betriebswirtschaftlich benötigte Ausmass hinaus gebildet werden.

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, Übernachtungen, Seetribüne, Trottis/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 (Bügelift), 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 30.04.2024 wurde eine Delkredere-Rückstellung für mutmassliche Debitorenverluste von 5% gebildet.

B Übrige kurzfristige Forderungen	30.04.24	30.04.23
Sozialversicherungen	102'841	98'353
Guthaben Mehrwertsteuer	45'743	66'433
Forderungen Kreditkartengesellschaften	10'510	34'271
Kautionen Forstdepositum	25'153	25'222
Übrige Forderungen	36'128	19'308
Forderungen gegenüber „Davos Klosters Bergbahnen AG“	737	0
Total	221'111	243'587

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	30.04.24	30.04.23
Vorausbezahlte Aufwände	235'682	292'616
Total	235'682	292'616

E Finanzanlagen	30.04.24	30.04.23
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 30.04.23	Zugänge 2023/24	Abgänge 2023/24	Bestand 30.04.24
Restaurants	22'656'111	0	0	22'656'111
Gondelbahn inkl. Gebäude	9'888'406	0	0	9'888'406
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	12'362'022	0	0	12'362'022
Fahrzeuge	2'814'420	45'597	0	2'860'017
Beschneigung/Pisten	4'672'728	0	0	4'672'728
Diverses	3'580'324	1'166'863	0	4'747'187
Madrisa-Land	1'028'814	84'512	0	1'113'326
Projekte	835'746	109'992	785'131	160'607
Total	57'838'572	1'406'964	785'131	58'460'404

Abschreibungen Sachanlagen	Bestand 30.04.23	Zugänge 2023/24	Abgänge 2023/24	Bestand 30.04.24
Restaurants	12'246'234	448'607	0	12'694'841
Gondelbahn inkl. Gebäude	9'143'594	366'670	0	9'510'264
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	6'975'935	743'245	0	7'719'180
Fahrzeuge	2'729'141	23'578	0	2'752'719
Beschneigung/Pisten	3'709'510	430'576	0	4'140'086
Diverses	2'973'898	176'869	0	3'150'767
Madrisa-Land	970'512	31'477	0	1'001'989
Projekte	0	0	0	0
Total	38'748'825	2'221'022	0	40'969'847

Bilanzwert Sachanlagen	Bilanzwert 30.04.23	Bilanzwert 30.04.24
Restaurants	10'409'878	9'961'271
Gondelbahn inkl. Gebäude	744'812	378'142
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	5'386'087	4'642'842
Fahrzeuge	85'279	107'298
Beschneigung/Pisten	963'218	532'642
Diverses	606'425	1'596'419
Madrisa-Land	58'302	111'336
Projekte	835'746	160'607
Total	19'089'746	17'490'557

Erläuterungen zur Bilanz

(in CHF)

Zugänge Sachanlagen

Anschaffung VW T6 Kombi RS 3400 und Hebebühne in Garage	45'597
Total Zugänge Fahrzeuge	45'597

Erstellung Sprengmast Joggel	9'077
Erstellung Photovoltaik Solaranlage 1-6	1'157'786
Total Diverses	1'166'863

Erstellung Madrisa-Land / Kugelbahn	84'512
Total Madrisa-Land	84'512

Bis zur Fertigstellung wird alles als Projekt geführt.
Im Geschäftsjahr 2023/24 handelt es sich um die Sternen-Suite 2+3, die Photovoltaik Solaranlage 7, Bachfassung Gross- und Chlei-Alpbach, Neubau Parkhaus und Madrisa Solar

Total Zugänge Projekte	109'992
	109'992

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	30.04.24	30.04.23
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	625'993	834'781
Total	625'993	834'781

H Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	30.04.24	30.04.23
Darlehen Aktionäre (Zinssatz 1.5%)	1'250'000	1'250'000
Graubündner Kantonalbank Amortisation Fester Vorschuss (Zinssatz 1.89%)	540'000	540'000
Graubündner Kantonalbank Amortisation COVID-19-Kredit (Zinssatz 1.5%)	0	87'200
Total	1'790'000	1'877'200

Das Aktionärsdarlehen wurde als Überbrückung für einen Liquiditätsengpass gewährt.
Bei der Graubündner Kantonalbank Amortisation handelt es sich um die fälligen Raten im GJ 2024/25.

I Kurzfristige unverzinsliche Verbindlichkeiten	30.04.24	30.04.23
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 2024/25.

J Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	30.04.24	30.04.23
Vorverkauf Abonnemente 2024/25 und Anzahlungsrechnungen	480'674	349'095
Löhne und Sozialversicherungen	251'776	193'380
Gutscheine	32'055	41'236
Eidg. Steuerverwaltung (Mehrwertsteuer)	370'795	0
Diverses	0	1'754
Total	1'135'301	585'465

K Passive Rechnungsabgrenzungen	30.04.24	30.04.23
Personalaufwand	133'821	98'040
Bau- und Durchfahrtsrechte	165'050	105'814
Kapitalsteuern 2023/24	50'000	53'000
Verwaltungsaufwand	45'550	87'150
Kreditzinsen	18'221	19'773
Tourismusförderungsabgabe, Grund-/ Liegenschaftssteuer, Wasser/Abwasser	50'018	36'715
Diverses	24'858	3'175
Total	487'518	403'667

Erläuterungen zur Bilanz

(in CHF)

L Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	30.04.24	Umgliederung		30.04.23
		2023/24		
Darlehen Aktionäre (Zinssatz 1.5%)	2'727'302	0	2'727'302	
Darlehen GKB (Zinssatz 1.89%)	3'545'000	-540'000	4'085'000	
Darlehen GKB COVID-19-Kredit (Zinssatz 1.5%)	0	-303'800	303'800	
Total	6'272'302	-843'800	7'116'102	

M Übrige langfristige Verbindlichkeiten	30.04.24	Umgliederung		30.04.23
		2023/24		
Darlehen Aktionäre (zinslos)	853'480	0	853'480	
NRP-Darlehen Kanton (zinslos)	1'000'400	-142'800	1'143'200	
Total	1'853'880	-142'800	1'996'680	

N Rückstellungen	30.04.24	Zu-/ Abnahme		30.04.23
		2023/24		
Madrisa-Hof (Terrassenerweiterung)	27'466	-5'509	32'975	
Rückstellung für Grossreparaturen	634'898	53'128	581'770	
Total	662'364	47'619	614'745	

O Eigenkapital	30.04.24			30.04.23
		2023/24		
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	
Verlustvortrag		-5'105'946	-4'271'057	
Jahresgewinn/-verlust		15'130	-834'890	
Total		11'009'184	10'994'054	

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(in CHF)

P Gastronomieertrag	2023/24	2022/23
Ertrag Madrisa-Alp Winter	1'291'395	1'161'034
Ertrag Madrisa-Alp Sommer	357'477	378'872
Total Madrisa-Alp	1'648'872	1'539'906
Ertrag Madrisa-Hof Winter	841'237	760'552
Ertrag Madrisa-Hof Sommer	517'507	439'004
Total Madrisa-Hof	1'358'743	1'199'556
Ertrag Madrisa-Mia Winter	332'340	314'834
Ertrag Madrisa-Mia Sommer	225'648	247'575
Total Madrisa-Mia	557'988	562'409
Ertrag Zügenhüttli Winter	236'757	193'974
Ertrag Zügenhüttli Sommer	0	0
Total Zügenhüttli	236'757	193'974
Ertrag Turm Winter	17'199	18'217
Ertrag Turm Sommer	0	0
Total Turm	17'199	18'217
Total	3'819'558	3'514'063
Q Verkehrsertrag	2023/24	2022/23
Verkehrsertrag Winter	3'459'516	2'865'471
Verkehrsertrag Sommer	1'020'123	871'521
Total	4'479'639	3'736'992
R Übriger Betriebsertrag	2023/24	2022/23
Ertrag aus Werbung, Sponsoring und Events	89'545	236'671
Mietertrag (Personalhaus Selfranga, Madrisa-Mia und Madrisa Sport AG)	147'769	157'653
Ertrag 3D-Park, Trottis, 3D-Bogenmiete	56'323	52'228
Ertrag Baumhütten	51'091	43'651
Parkplatzeinnahmen	35'556	29'518
Pachtzinsen und Nutzungsrechte	28'782	28'782
Rettungstransporte	19'692	19'959
Diverser Betriebsertrag	90'188	94'410
Total	518'946	662'872

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(in CHF)

S Übriger betrieblicher Aufwand	2023/24	2022/23
Unterhalt und Reparaturen	-859'589	-973'234
Energie und Entsorgung	-717'374	-704'386
Verwaltungs-/ IT-Aufwand	-380'582	-553'281
Versicherungen	-113'407	-113'605
Übriger Betriebsaufwand	-110'910	-113'286
Bau- und Durchfahrtsrechte	-138'312	-101'515
Werbung und Marketing	-134'771	-74'858
Gebühren und Abgaben	-46'564	-43'583
Beiträge und Zuwendungen	-25'748	-20'829
Total	-2'527'257	-2'698'578

T Abschreibungen	2023/24	2022/23
Restaurants	-448'607	-500'224
Gondelbahn inkl. Gebäude	-366'670	-331'188
Skilifte/Sesselbahn inkl. Gebäude	-743'245	-744'762
Fahrzeuge	-23'578	-14'396
Beschneigung/Pisten	-430'576	-447'722
Diverses	-176'869	-31'238
Madrisa-Land	-31'477	-14'576
Total	-2'221'022	-2'084'106

U Finanzaufwand	2023/24	2022/23
Zinsen Dritte	-83'500	-93'913
Zinsen Aktionäre	-59'660	-59'660
Kursverluste	-1'340	-3'159
Bank- und Postspesen	-5'854	-1'216
Total	-150'353	-157'948

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

(in CHF)

V Betriebsfremder Erfolg	2023/24	2022/23
A-fonds-perdu-Beiträge (Spenden)	1'049'022	976'032
A-fonds-perdu-Beiträge (Lohnkostenanteil)	156'916	140'184
Über Spenden finanzierter Aufwand	-36'619	-94'400
Zuweisungen zweckgebundener Beiträge	-277'795	-261'160
Total	891'525	760'656

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 übernimmt einen Teil der Kosten der Anstellung von Mitarbeitenden mit Beeinträchtigung 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	2023/24	2022/23
Ausserordentlicher Aufwand	-3'324	-2'546
Total ausserordentlicher Aufwand	-3'324	-2'546
Nachzahlung Kurzarbeitsentschädigung	95'842	0
Ausbuchung Gutscheine	4'067	0
Überschussanteil KTG Helvetia	4'092	0
Ausserordentlicher Ertrag	0	32'055
Total ausserordentlicher Ertrag	104'001	32'055
Total	100'677	29'509

X Steuern

Im Steueraufwand sind die Kapitalsteuern für das Geschäftsjahr 2023/24 enthalten. Gewinnsteuern fallen auf Grund der Möglichkeit zur Verrechnung vergangener Verluste keine an.

Weitere Erläuterungen

(in CHF)

Weitere Angaben

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

	30.04.24	30.04.23
Sachanlagen (Nettobuchwert)	3'250'965	3'849'465
Pfandbelastungen	8'800'000	8'800'000
Kreditbeanspruchung	3'253'480	3'253'480

Anzahl Mitarbeiter (Vollzeitstellen)	< 250	< 250
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	14'610	10'903

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

Gemeinde Klosters Laufzeit bis 31.12.2044	Baurechte	36'500	36'500
--	-----------	--------	--------

Gemeinde Klosters Laufzeit bis 31.10.2025	Miete Personalhaus	30'000	30'000
--	--------------------	--------	--------

Beteiligungsrechte und Optionen für Organe	2023/24	2022/23
Leitungs- und Verwaltungsorgane (inkl. Gemeinde)	>60%	>60%

Covid-19-Kredit

Der Restbetrag des COVID-19-Kredites von CHF 391'000.00 wurde im Geschäftsjahr vollständig zurückbezahlt.

Härtefallgeld für Covid-19 (Abteilung Gastro)

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2021/22 auf Grund der Geschäftssituation im Jahr 2020/21 vom Departement für Volkswirtschaft und Soziales Graubünden eine COVID-Härtefallentschädigung von CHF 831'962 erhalten. Unsere Gesellschaft darf für das Geschäftsjahr, in dem Härtefallmassnahmen ausgerichtet werden, sowie für die drei darauffolgenden Jahre keine Dividenden und Tantiemen ausschütten oder beschliessen und keine Rückzahlung von Kapitaleinlagen vornehmen oder beschliessen.

Nachzahlung von Kurzarbeitsentschädigung auf monatliche Lohnanteile für Ferien- und Feiertagsansprüche für das Jahr 2020 und 2021

Die Gesellschaft hat im Vorjahr den Antrag auf Nachzahlung fristgerecht eingereicht und im Geschäftsjahr 2023/24 CHF 95'841.86 erhalten (siehe Referenz Punkt W).

Kreditor MWST

Bisher wurden die Mehrwertsteuer-Verbindlichkeiten gegenüber der Eidgenössischen Steuerverwaltung per Ende eines Geschäftsjahres unter den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen ausgewiesen. Ab dem Geschäftsjahr 2023/2024 erfolgt der Ausweis unter den übrigen kurzfristigen Verbindlichkeiten.

Weitere Erläuterungen

(in CHF)

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 27. Juni 2024 sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2023/24 beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzverlustes (in CHF)	30.04.2024	30.04.2023
Verlustvortrag zu Beginn der Periode	-5'105'946	-4'271'057
Verlustvortrag zu Beginn der Periode	-5'105'946	-4'271'057

Ergebnisverteilungsplan:

Verlustvortrag zu Beginn der Periode	-5'105'946	-4'271'057
Jahresgewinn/-verlust	15'130	-834'890
Total zur Verfügung der Generalversammlung	-5'090'816	-5'105'946

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung folgende Verwendung des Bilanzverlustes:

Vortrag auf neue Rechnung	-5'090'816	-5'105'946
Total der Verwendung des Bilanzverlustes	-5'090'816	-5'105'946

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 2024 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 sowie der Antrag über den Vortrag des Bilanzverlusts auf neue Rechnung nicht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

7550 Scuol, 07. August 2024

LISCHANA FIDUZIARI SA



Andri Linsel
Leitender Revisor
Zugelassener Revisor

Martin Schirmer
Zugelassener Revisor

Beilagen:

Jahresrechnung

Antrag des Verwaltungsrates über den Vortrag des Bilanzverlustes auf neue Rechnung

Buchhaltungen und Revisionen
Steuerberatung und Administration
Liegenschaftenverwaltung
Erbschaften

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