

GESCHÄFTSBERICHT
BERGBAHNEN PIZ MUNDAUN AG

17 | 18





INHALT

Jahresbericht 17 | 18 3-5

Anlagen- und Abschreibungsrechnung 6-7

Erfolgsrechnung 8

Bilanz 9

Anhang 11

Gewinnverwendung 12

Bericht der Revisionsstelle 13

Kennzahlen 15

Grafiken 16

Organe, Jahresmitarbeiter 17



Ein Skitag nach Mass

Viel Schnee ist nicht alles ...

... für einen Top-Winter braucht es, wie das letzte Jahr klar aufgezeigt hat, vielmehr auch noch schönes Wetter. Gerade an diesem hat es freilich in der vergangenen Saison mit nur zwei sonnigen Wochenenden und zahlreichen trüben Werktagen gemangelt. Damit konnte trotz perfekten Pisten vom ersten bis zum letzten Tag leider keine wirkliche Schneesporteuphorie aufkommen, auch wenn natürlich eine weisse Landschaft bis in die Niederungen wieder mehr Leute an Winterferien oder wenigstens ein Weekend in den Bergen denken lässt. Dies hat den Bergbahnen und Hotels in unseren Destinationen einen erfreulichen Aufschwung und damit auch bessere Abschlüsse gebracht.

In Zahlen ausgedrückt durften wir mithin im ganzen Gebiet bei den Ersteintritten gegenüber dem Vorjahr eine Zunahme um 50'116 oder 19,73% auf 304'168 verbuchen, was selbst 4,37% über dem 5-Jahresschnitt liegt. Damit haben wir verglichen mit dem letzten Jahr auch im Branchenvergleich (GR +6,1%, Surselva +8,3%, CH +7,4%) einen Höchstwert erzielt. Obersaxen Mundaun ist also mit seinen Angeboten im Freizeitmarkt nach wie vor gut positioniert und etabliert.

Jahresabschluss

Im Gleichschritt mit den Skierdays bewegte sich ebenso der Gesamtumsatz nach oben. Mit rund 4,5 Mio. Franken liegt er sogar um Fr. 820'000.– oder 22% über demjenigen von 2016/17. Obwohl der Betriebsaufwand im Hinblick auf Fremdleistungen bei grösseren Revisionen, Abbruch Gadastatt-Lift sowie Mehrausgaben für Diesel und Strom etwas höher ausgefallen ist, konnte immer noch ein EBITDA von Fr. 1,9 Mio. – 33,4% mehr als im Vorjahr – erwirtschaftet werden. Der Betriebsgewinn entspricht im Branchenvergleich sehr guten 43,18% des betrieblichen Ertrages. Dies ermöglicht der Unternehmung Abschreibungen von rund 1,9 Mio. Franken, was hohem 25% des bisher aktivierten Buchwertes der Sachanlagen entspricht. Im Berichtsjahr wurden langfristiges Fremdkapital von Fr. 1,0 Mio. amortisiert und Investitionen von gut Fr. 350'000.– getätigt.



Natur, Mensch, Technik

Aktuelles und Ausblick

Anfangs Sommer konnte rechtzeitig mit der Erstellung der neuen, innovativen D-Line-6er-Sesselbahn von Untermatt auf den Stein begonnen werden. Die Bauarbeiten gehen auch dank des konstant guten Wetters planmässig voran, so dass diese Anlage auf Beginn der Wintersaison sollte in Betrieb genommen werden können. Sie dient als Ersatz für den Gischniga-Lift, welcher beiden Bergbahnen gemeinsam gehörte, weshalb die Finanzierung von gut Fr. 10 Mio. je zur Hälfte zusammen mit der Bergbahnen Obersaxen AG erfolgt. Gleichzeitig wird eine neue Pistenverbindung vom Piz Mundaun nach Untermatt erstellt, womit den Schneesportlern vom Sektor Mundaun zusammen mit der Abfahrt Cuolm Sura – Vogeltobel – Misanenga zwei Anschlüsse an das Gebiet Obersaxen zur Verfügung stehen.

Mit der Realisierung dieser neuen Erschliessungsachse Misanenga – Untermatt – Stein wird die Gesellschaft auf der Investitionsebene einen Marschhalt zur Konsolidierung ihrer Finanzen einschalten müssen. Dies namentlich auch im Hinblick darauf, dass die gemeinsam

aufgegleiste Weiterentwicklung der Freizeitangebote für Sommer und Winter durch die Ablehnung des Masterplanes «Rund um den Mundaun» seitens der Stimmbürger von Obersaxen Mundaun und Ilanz/Glion einen empfindlichen Dämpfer erlitten hat. Bis zu Deblockierung dieser Situation müssen diesbezüglich zwangsläufig kleinere Brötchen gebacken werden, und die Bergbahnen werden ihre Kräfte und Mittel vorderhand auf die – winterlastige – Aktualisierung und Modernisierung des Angebotes konzentrieren. Diese beinhaltet namentlich eine möglichst schneesichere Verbindung zwischen Mundaun und Obersaxen sowie eine gute Positionierung des Piz Mundaun als einmaligen Aussichtsberg. Wir hoffen aber im Interesse von Einheimischen und Feriengästen, dass es in dieser Sache bald wieder vorwärts geht.



Autobahn zum Piz Mundaun

Dank

Zum Schluss darf ich allen, die zum Erfolg unseres Unternehmens beigetragen haben, verbindlich danken. Es sind dies namentlich die Vertretungen von Behörden, Ämtern und Tourismusorganisationen, mit denen wir stets eng zusammenarbeiten, unsere Geschäftspartner, die von unseren Anlagen betroffenen Grundeigentümer und natürlich nicht zuletzt auch unser geschätztes Aktionariat sowie unsere treuen Gäste. Ein ganz besonderer Dank gehört jedoch unseren zuverlässigen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie den Pächtern unserer Restaurationen. Sie sorgen dafür, dass unsere Gäste sicher befördert werden und sich bei uns wohlfühlen. Damit sind sie die Etikette des ganzen Schneesportgebietes.

Für den Verwaltungsrat
Der Präsident: Josef Brunner, lic.iur.

ANLAGEN- UND ABSCHREIBUNGSRECHNUNG 17 | 18

ANLAGENRECHNUNG

	Bestand 01.06.2017	Zuwachs	Abgang	Bestand 31.05.2018
Mobile Sachanlagen				
Mobiliar - Einrichtung	1'177'077.93	0.00	0.00	1'177'077.93
EDV/Skidata-Anlagen	369'373.30	0.00	0.00	369'373.30
Pistenmaschinen - Fahrzeuge	2'921'645.40	240'000.00	497'000.00	2'664'645.40
Beschneigungsanlage mobil	702'880.00	0.00	0.00	702'880.00
Total mobile Sachanlagen	5'170'976.63	240'000.00	497'000.00	4'913'976.63
Transportbetriebe				
Gebäude	1'353'986.05	0.00	0.00	1'353'986.05
Skiliftanlagen	2'591'592.04	0.00	0.00	2'591'592.04
SB Valata-Cuolm Sura	2'343'997.61	0.00	0.00	2'343'997.61
SB Cuolm Sura-Piz Mundaun	5'225'165.26	25'925.95	0.00	5'251'091.21
SB Vella-Triel	5'300'765.55	0.00	0.00	5'300'765.55
SB Triel-Hitzeggen	5'238'052.80	0.00	0.00	5'238'052.80
SL Gischniga-Stein (1/2 Anteil)	747'435.31	0.00	0.00	747'435.31
Anlage in Bau	1'048'667.15	38'743.92	0.00	1'087'411.07
Total Transportbetriebe	23'849'661.77	64'669.87	0.00	23'914'331.64
Gastronomiebetriebe				
<i>Restaurant Triel</i>				
Liegenschaft	3'777'396.20	2'532.10	0.00	3'779'928.30
Mobiliar - Einrichtung	722'645.30	0.00	0.00	722'645.30
Total Rest. Triel	4'500'041.50	2'532.10	0.00	4'502'573.60
<i>Restaurant Piz Mundaun</i>				
Liegenschaft inkl. Einrichtung	691'592.26	0.00	0.00	691'592.26
Total Rest. Piz Mundaun	691'592.26	0.00	0.00	691'592.26
Total Gastronomiebetriebe	5'191'633.76	2'532.10	0.00	5'194'165.86
Übrige Infrastruktur				
Grundstücke	1'008'434.05	0.00	0.00	1'008'434.05
PP/Strassen	692'303.07	0.00	0.00	692'303.07
Beschneigungsanlage	9'257'037.47	44'738.00	0.00	9'301'775.47
Wasservers./Kanalisation	552'844.45	0.00	0.00	552'844.45
Erworbene Rechte	4'000.00	0.00	0.00	4'000.00
Total übrige Infrastruktur	11'514'619.04	44'738.00	0.00	11'559'357.04
Total	45'726'891.20	351'939.97	497'000.00	45'581'831.17

ANLAGEN- UND ABSCHREIBUNGSRECHNUNG 17 | 18

ABSCHREIBUNGSRECHNUNG

Bestand 01.06.2017	Gutschrift	Abgang	Bestand 31.05.2018	AR % Anl.Rechn.	Buchwerte
1'177'077.93	0.00	0.00	1'177'077.93	100.00	0.00
369'373.30	0.00	0.00	369'373.30	100.00	0.00
2'716'645.40	274'000.00	497'000.00	2'493'645.40	93.58	171'000.00
662'880.00	16'000.00	0.00	678'880.00	96.59	24'000.00
4'925'976.63	290'000.00	497'000.00	4'718'976.63		195'000.00
1'342'486.05	11'500.00	0.00	1'353'986.05	100.00	0.00
2'591'592.04	0.00	0.00	2'591'592.04	100.00	0.00
2'343'997.61	0.00	0.00	2'343'997.61	100.00	0.00
5'225'165.26	25'925.95	0.00	5'251'091.21	100.00	0.00
3'673'765.55	195'000.00	0.00	3'868'765.55	72.99	1'432'000.00
5'238'052.80	0.00	0.00	5'238'052.80	100.00	0.00
747'435.31	0.00	0.00	747'435.31	100.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1'087'411.07
21'162'494.62	232'425.95	0.00	21'394'920.57		2'519'411.07
1'725'396.20	115'032.10	0.00	1'840'428.30	48.69	1'939'500.00
402'645.30	90'000.00	0.00	492'645.30	68.17	230'000.00
2'128'041.50	205'032.10	0.00	2'333'073.60		2'169'500.00
639'592.26	13'000.00	0.00	652'592.26	94.36	39'000.00
639'592.26	13'000.00	0.00	652'592.26		39'000.00
2'767'633.76	218'032.10	0.00	2'985'665.86		2'208'500.00
858'434.05	0.00	0.00	858'434.05	85.13	150'000.00
692'303.07	0.00	0.00	692'303.07	100.00	0.00
7'086'037.47	1'139'238.00	0.00	8'225'275.47	88.43	1'076'500.00
438'844.45	16'000.00	0.00	454'844.45	82.27	98'000.00
4'000.00	0.00	0.00	4'000.00	100.00	0.00
9'079'619.04	1'155'238.00	0.00	10'234'857.04		1'324'500.00
37'935'724.05	1'895'696.05	497'000.00	39'334'420.10	86.29	6'247'411.07

ERFOLGSRECHNUNG 17 | 18

vom 01.06.2017 – 31.05.2018

	2017/2018 CHF	%	2016/2017 CHF	%
Betrieblicher Ertrag				
Verkehrsertrag	4'331'969.43	95.62	3'531'544.71	95.19
Ertrag Gastronomie	158'805.40	3.51	145'891.15	3.93
Übriger Ertrag	39'613.60	0.87	32'791.10	0.88
Total betrieblicher Ertrag	4'530'388.43	100.00	3'710'226.96	100.00
Betrieblicher Aufwand				
Personalaufwand	-1'186'786.65		-1'139'436.60	
Unterhalt Betriebsanlagen	-761'490.45		-492'733.10	
Übriger Betriebsaufwand	-399'592.40		-380'549.07	
Verwaltungsaufwand	-165'954.67		-166'161.40	
Werbeaufwand	-60'510.20		-65'822.35	
Total betrieblicher Aufwand	-2'574'334.37	-56.82	-2'244'702.52	-60.50
Betriebliches Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzerfolg und Steuern "EBITDA"	1'956'054.06	43.18	1'465'524.44	39.50
Abschreibungen Sachanlagen	-1'895'696.05	-41.85	-1'416'680.70	-38.18
Betriebliches Ergebnis vor Finanzerfolg und Steuern "EBIT"	60'358.01	1.33	48'843.74	1.32
Finanzerfolg	-67'291.29	-1.49	-70'052.91	-1.89
Betriebliche Nebenerfolge	47'400.00	1.05	7'500.00	0.20
Betriebliches Ergebnis vor Steuern "EBT"	40'466.72	0.89	-13'709.17	-0.37
Ausserordentlicher Erfolg	0.00	0.00	56'144.80	1.51
Jahresergebnis vor Steuern	40'466.72	0.89	42'435.63	1.14
Steuern	-35'721.00	-0.79	-38'376.85	-1.03
Jahresergebnis	4'745.72	0.10	4'058.78	0.11

BILANZ PER 31. MAI 2018

	31.05.2018 CHF	%	31.05.2017 CHF	%
Aktiven				
Flüssige Mittel	172'592.83		86'526.06	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1'005'095.87		170'414.19	
Übrige kurzfristige Forderungen	43'903.95		52'177.75	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	95'517.50		51'000.00	
Total Umlaufvermögen	1'317'110.15	17.41	360'118.00	4.42
Mobile Sachanlagen	195'000.00		245'000.00	
Immobilien Sachanlagen	6'052'411.07		7'546'167.15	
Total Anlagevermögen	6'247'411.07	82.59	7'791'167.15	95.58
Total Aktiven	7'564'521.22	100.00	8'151'285.15	100.00
Passiven				
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	265'169.72		256'872.12	
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	725'730.30		351'823.55	
Passive Rechnungsabgrenzungen und Rückstellungen	171'269.00		144'983.00	
Total kurzfristiges Fremdkapital	1'162'169.02	15.36	753'678.67	9.25
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	4'000'000.00		5'000'000.00	
Total langfristiges Fremdkapital	4'000'000.00	52.88	5'000'000.00	61.33
Aktienkapital	1'530'000.00	20.23	1'530'000.00	18.77
Reserve aus Kapitaleinlagen	840'000.00		840'000.00	
Reserven	840'000.00	11.10	840'000.00	10.31
Gewinnvortrag	27'606.48		23'547.70	
Jahresergebnis	4'745.72		4'058.78	
Bilanzgewinn	32'352.20	0.43	27'606.48	0.34
Total Eigenkapital	2'402'352.20	31.76	2'397'606.48	29.42
Total Passiven	7'564'521.22	100.00	8'151'285.15	100.00



Höhenflug von Mast zu Mast

ANHANG PER 31. MAI 2018

1. Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizer 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.

	31.05.2018 CHF	31.05.2017 CHF
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen & Leistungen > gegenüber Beteiligten und Organen	97'082.50	0.00
3. Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten > gegenüber Beteiligten und Organen	542'895.55	349'273.15
4. Verpflichtungen gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	6'895.40	5'405.90
5. Gesamtbetrag der zur Sicherung eigener Verpflichtungen abgetretenen und verpfändeten Aktiven		
Bilanzwert der belasteten Liegenschaften	189'000.00	202'000.00
Nominalwert des Schuldbriefes	11'465'000.00	11'465'000.00
davon beansprucht	4'000'000.00	5'000'000.00
	2017/2018	2016/2017
6. Anzahl Mitarbeiter Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt	< 50	< 50
	31.05.2018 CHF	31.05.2017 CHF
7. Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen Rückforderung Weiterbildungskosten	0.00	56'145.00
8. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag		
Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung beeinträchtigen könnten bzw. an dieser Stelle offengelegt werden müssten.		

GEWINNVERWENDUNG

CHF

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes per 31.05.2018

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den zur Verfügung stehenden Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

Gewinnvortrag	27'606.48
Jahresergebnis 2017/2018	4'745.72
Bilanzgewinn per 31.05.2018	32'352.20
<hr/>	
Vortrag auf neue Rechnung	32'352.20
Bilanzgewinn per 31.05.2018	32'352.20

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

Bericht der Revisionsstelle zur Eingeschränkten Revision an die Generalversammlung Bergbahnen Piz Mundaun AG, Surcuolm

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Bergbahnen Piz Mundaun AG für das am 31. Mai 2018 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 die Verwendung des Bilanzgewinns nicht Gesetz und Statuten entsprechen.

Vella, 18. September 2018

TNC Treuhand Norbert Cavegn AG

Norbert Cavegn

zugelassener Revisionsexperte
eidg. dipl. Treuhandexperte

Silvia Bundi

Treuhänderin mit
eidg. Fachausweis

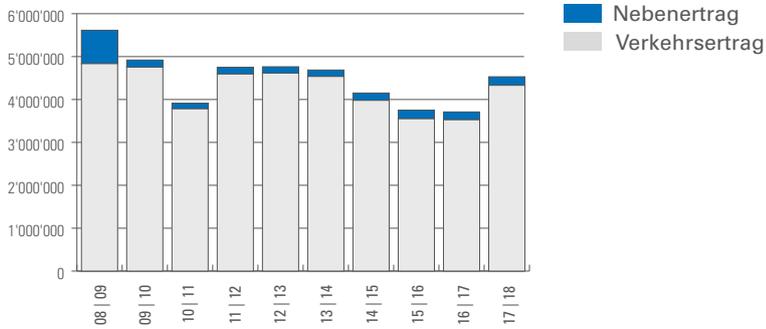


Viva

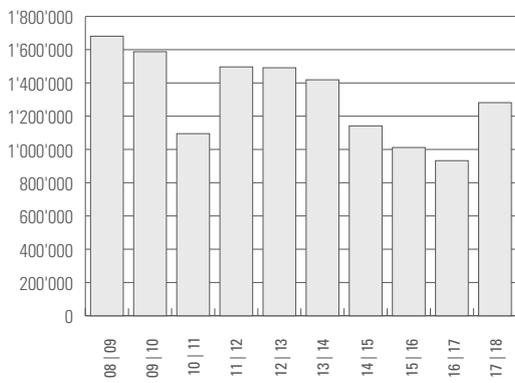
KENNZAHLEN

	2013/2014 CHF	2014/2015 CHF	2015/2016 CHF	2016/2017 CHF	2017/2018 CHF	Veränd. in %
Betrieblicher Ertrag	4'687'550	4'150'911	3'746'989	3'710'227	4'530'388	+ 22.11
Betrieblicher Aufwand	-2'555'825	-2'355'981	-2'266'281	-2'244'703	-2'574'334	+ 14.68
Finanzerfolg	-74'599	-77'973	-77'132	-70'053	-67'291	- 3.94
Betriebliche Nebenerfolge	0	0	0	7'500	47'400	
Steuern	-28'249	-26'098	-45'874	-38'377	-35'721	- 6.92
Betrieblicher Cash Flow	2'028'877	1'690'860	1'357'702	1'364'595	1'900'442	+ 39.27
Abschreibungen	-2'038'717	-1'688'306	-1'352'853	-1'416'681	-1'895'696	+ 33.81
Ausserordentlicher Erfolg	11'781	0	0	56'145	0	
Jahresergebnis	1'941	2'554	4'849	4'059	4'746	+ 16.92
Betriebsgewinn (EBITDA) vor Finanzerfolg, Abschreibungen, Steuern und a.o. Erfolg	2'131'725	1'794'930	1'480'709	1'465'524	1'956'054	
- in % des betrieblichen Ertrags	45.48	43.24	39.52	39.50	43.18	
- in % des investierten Kapitals	26.59	22.18	16.70	18.03	24.89	
Betrieblicher Cash Flow	2'028'877	1'690'860	1'357'702	1'364'595	1'900'442	
- in % des Eigenkapitals	85.06	70.82	56.78	56.96	79.19	
- in % des betrieblichen Ertrags	43.28	40.73	36.23	36.78	41.95	
- in % des Gesamtkapitals	25.31	20.89	15.31	16.78	24.19	
Frequenzen	1'418'838	1'141'593	1'011'639	932'515	1'281'548	+ 37.43

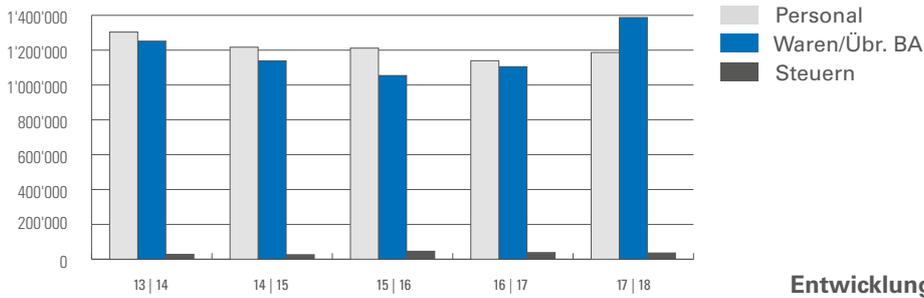
GRAFIKEN



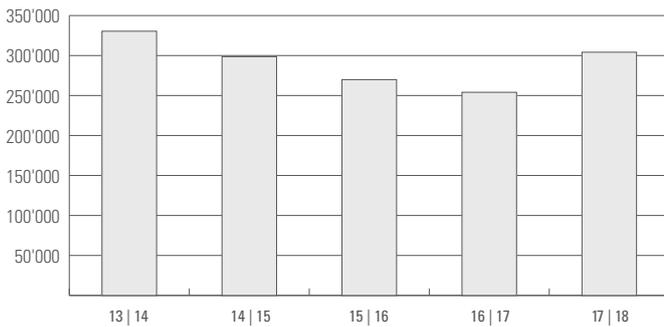
Entwicklung des Ertrages (in CHF)



Entwicklung der Frequenzen



Entwicklung des Betriebsaufwandes (in CHF)



Anzahl Ersteintritte Obersaxen Mundaun



Miar sind müad

ORGANE/JAHRESMITARBEITER

VERWALTUNGSRAT

Präsident Josef Brunner, lic.iur.
Vizepräsident Sigi Caduff
Mitglied Norbert Sax

REVISIONSSTELLE

TNC Treuhand Norbert Cavegn AG

JAHRESMITARBEITER

Leiter Technik Tino Schnell

Technischer Leiter

Stellvertreter Loris Hug

Pisten- und Rettungschef Reto Pfister

Betrieb/Beschneigung Gieri Lombris

Kassawesen/Administration Vanessa Casanova

PÄCHTER RESTAURATIONSBETRIEBE

Restaurant Triel Stephan Haindl,
Seitenblicke GmbH

Restaurant Piz Mundaun Flavia Nay und Flurin Andriuet



BERGBAHNEN PIZ MUNDAUN AG

Schnaggabial 10 | 7134 Obersaxen | www.ober saxen-mundaun.ch | info@ober saxen-mundaun.ch

Betrieb/Sekretariat Tel. 081 920 50 70 | **Verwaltung** Tel. 081 925 63 00