

Ferienregion Lenzerheide

Lenzerheide Bergbahnen AG
Postfach 160
CH-7078 Lenzerheide

Tel. +41 (0)81 385 50 00
Fax +41 (0)81 385 50 09
Mail bergbahnen@lenzerheide.com

Konsolidierte Jahresrechnung Lenzerheide Bergbahnen aG

Geldflussrechnung 2010/11 (Konzernabschluss)

	2010/11 CHF	2009/10 CHF
a) Geschäftstätigkeit		
Jahresergebnis	2'179'649	1'223'968
Abschreibungen auf Anlagevermögen	7'527'971	9'189'542
+ Zunahme/- Abnahme von Rückstellungen	-212'424	649'807
+ Verlust/- Gewinn von Anlageverkäufen	-202'317	-106'272
Übrige nicht liquiditätswirksame Erfolgsposten	-25'411	-12'931
Erarbeitete Mittel	9'267'468	10'944'114
+ Abnahme/- Zunahme der Forderungen L/L	-328'446	-380'369
+ Abnahme/- Zunahme von sonstigen kfr. Forderungen	467'479	-196'522
+ Abnahme/- Zunahme der Vorräte	89'757	92'400
+ Abnahme/- Zunahme von aktiven Rechnungsabgrenzungen	-140'354	-152'919
+ Zunahme/- Abnahme der Verbindlichkeiten L/L	-5'249'914	6'048'622
+ Zunahme/- Abnahme von übrigen kfr. Verbindlichkeiten	4'443'763	-2'035'650
+ Zunahme/- Abnahme von Rückstellungen	-1'065'330	-
+ Zunahme/- Abnahme von passiven Rechnungsabgrenzungen	165'087	1'544'626
Veränderung Umlaufvermögen und kurzfristige Verbindlichkeiten	-1'617'958	4'920'188
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (Operativer Cash Flow)	7'649'510	15'864'302
b) Investitionstätigkeit		
Investitionen in Sachanlagen	-22'135'385	-15'659'069
Devestitionen von Sachanlagen	202'317	106'272
Devestitionen von immateriellen Anlagen	-	-5'500
Investitionen in Finanzanlagen	-	-
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-21'933'068	-15'558'297
c) Finanzierungstätigkeit		
Rückzahlung kurzfristiger Finanzverbindlichkeiten	-250'000	-400'000
Aufnahme von kurzfristigen Verbindlichkeiten	-	250'000
Rückzahlung langfristiger Verbindlichkeiten	-3'036'300	-14'336'300
Aufnahme von langfristigen Verbindlichkeiten	20'500'000	11'500'000
Einzahlungen von Aktionären	-	37'000
Eigene Aktien	-	-278'078
Devestition eigene Aktien	1'881'587	-
Dividenden	-724'569	-724'570
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	18'370'718	-3'951'948
Veränderung flüssige Mittel	4'087'160	-3'645'943
d) Nachweis Fonds		
Bestand flüssige Mittel am 1. Juni	7'606'563	11'252'506
Bestand flüssige Mittel am 31. Mai	11'693'723	7'606'563
Veränderung flüssige Mittel	4'087'160	-3'645'943