

# Lenzerheide Bergbahnen AG

## Geldflussrechnung 2017/18

	2017/18	2016/17
	CHF	CHF
<b>a) Geschäftstätigkeit</b>		
Jahresergebnis	173'698	-2'152'849
Abschreibungen auf Anlagevermögen	8'571'727	8'654'836
+ Verlust/- Gewinn von Anlageverkäufen	18'332	-
<b>Erarbeitete Mittel</b>	<b>8'763'757</b>	<b>6'501'987</b>
+ Abnahme/- Zunahme der Forderungen L/L	2'618	91'763
+ Abnahme/- Zunahme von sonstigen kfr. Forderungen	-200'452	-143'320
+ Abnahme/- Zunahme der Vorräte	181'475	85'109
+ Abnahme/- Zunahme von aktiven Rechnungsabgrenzungen	-173'799	-121'389
+ Zunahme/- Abnahme der Verbindlichkeiten L/L	1'004'058	-1'178'940
+ Zunahme/- Abnahme von übrigen kfr. Verbindlichkeiten	385'432	899'849
+ Zunahme/- Abnahme von passiven Rechnungsabgrenzungen	1'862'456	458'016
<b>Veränderung Umlaufvermögen und kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>3'061'788</b>	<b>91'088</b>
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (Operativer Cash Flow)</b>	<b>11'825'545</b>	<b>6'593'075</b>
<b>b) Investitionstätigkeit</b>		
Investitionen in Sachanlagen	-11'165'424	-8'649'729
Devestitionen von Sachanlagen 1)	1'270'715	1'281'749
Investitionen in Finanzanlagen	-550'024	-565'000
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-10'444'733</b>	<b>-7'932'980</b>
<b>c) Finanzierungstätigkeit</b>		
Rückzahlung langfristiger Verbindlichkeiten	-8'000'000	-6'500'000
Aufnahme von langfristigen Verbindlichkeiten	8'000'000	6'000'000
Verkauf eigene Aktien	-	13'728
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-</b>	<b>-486'272</b>
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>1'380'812</b>	<b>-1'826'177</b>
<b>d) Nachweis Fonds</b>		
Bestand flüssige Mittel Beginn Geschäftsjahr	3'963'758	5'789'935
Bestand flüssige Mittel Ende Geschäftsjahr	5'344'570	3'963'758
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>1'380'812</b>	<b>-1'826'177</b>

1) Die Devestitionen von Sachanlagen 2017/18 sind hauptsächlich Beiträge von Dritten an den Investitionen in die Beschneigungsanlage Proschieri-Churwalden sowie in die Mottahütte. Im Vorjahr setzen sie sich aus Beiträge von Dritten für die Beschneigungsanlage Proschieri-Churwalden und der Veräusserung des Skilifts Pradafenz zusammen.