

Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision
an die Generalversammlung der
Engadin St. Moritz Tourismus AG, St. Moritz

St. Moritz, 31. März 2021

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der **Engadin St. Moritz Tourismus AG** für das am 31. Dezember 2020 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.

RBT AG



Martin Stamm
Dipl. Wirtschaftsprüfer
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Michael Conrad
Dipl. Wirtschaftsprüfer
Revisionsexperte

Beilagen:

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Anhang)
- Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinns

Engadin St. Moritz Tourismus AG

Jahresrechnung 2020

01.01.2020 - 31.12.2020

Bilanz per 31.12.2020	Seite 2
Erfolgsrechnung 2020	Seite 3
Anhang per 31.12.2020	Seite 4 - 10
Antrag Verwendung des Jahresergebnisses	Seite 11

Bilanz

	2020		2019	
	31.12.20		31.12.19	
	CHF	%	CHF	%
Flüssige Mittel	1'938'742	76.5%	241'270	78.7%
Forderungen aus Lieferung & Leistung gegenüber Dritten	198'901	7.8%	147'037	1.4%
Forderungen aus L & L gegenüber Aktionären	0	0.0%	61'836	0.0%
Forderungen gegenüber Sozialversicherungen	8'814	0.3%	0	6.0%
Andere kurzfristige Forderungen	79'400	3.1%	10'409	1.6%
Warenvorräte	20'934	0.8%	23'967	1.3%
Aktive Rechnungsabgrenzung	288'955	11.4%	208'966	11.0%
Umlaufvermögen	2'535'745	100.0%	693'485	100.0%
Beteiligungen	1	0.0%	1	0.0%
Anlagevermögen	1	0.0%	1	0.0%
TOTAL AKTIVEN	2'535'746	100.0%	693'486	100.0%
Verbindlichkeiten aus Lieferung & Leistung gegenüber Dritten	1'285'389	50.7%	853'103	72.5%
Verbindlichkeiten aus Lieferung & Leistung gegenüber Aktionären	55'498	2.2%	55'047	1.9%
Verbindlichkeiten gegenüber staatlichen Stellen	27'832	1.1%	11'129	3.3%
Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungen	193'354	7.6%	1'504	0.0%
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten	46'073	1.8%	121'288	0.6%
Passive Rechnungsabgrenzung	240'442	9.5%	34'396	6.7%
Kurzfristige Rückstellungen	401'200	15.8%	66'378	0.0%
Kurzfristiges Fremdkapital	2'249'788	88.7%	1'142'844	85.0%
Aktienkapital	250'000	9.9%	250'000	15.0%
Verlustvortrag	-699'359	-27.6%	403	0.1%
Jahresergebnis	735'318	29.0%	-699'762	0.2%
Eigenkapital	285'958	11.3%	-449'359	15.0%
TOTAL PASSIVEN	2'535'746	100.0%	693'486	100.0%

Erfolgsrechnung

	2020		2019	
	CHF	%	CHF	%
Beiträge Gemeinden Region Maloja	10'684'487	72.7	10'100'001	74.7
Beiträge Gemeinden Diamond Events	500'000	3.4	500'000	3.7
Beiträge öffentliche Hand	11'184'487	76.1	10'600'001	78.4
Dienstleistungsertrag Gemeinden	2'436'301	16.6	1'977'910	14.6
Dienstleistungsertrag Partner	670'454	4.6	797'458	5.9
Handels- und Kommissionserfolg Infostellen	58'938	0.4	45'073	0.3
Übriger Ertrag	338'900	2.3	92'904	0.7
Dienstleistungs- und Handelserfolg	3'504'593	23.9	2'913'345	21.6
Ertrag	14'689'080	100.0	13'513'345	100.0
Marketing	3'850'661	27.6	1'730'950	12.2
Public Relations	249'599	1.8	485'933	3.4
Social Media	272'016	1.9	152'712	1.1
Sales	989'792	7.1	2'100'750	14.8
Unternehmensentwicklung und Marke	366'674	2.6	294'698	2.1
Produkt- und Web-Services	1'249'934	9.0	3'426'811	24.1
Infostellen	264'538	1.9	282'450	2.0
Diamond Events	502'620	3.6	500'422	3.5
Aufwand Marketingprojekte	7'745'834	55.5	8'974'726	63.1
Aufwand Informations- und Kommunikationssysteme	682'723	4.9	450'407	3.2
Personalaufwand	4'079'569	29.2	3'836'043	27.0
Fremdleistungen	452'643	3.2	451'494	3.2
Sonstiger Betriebsaufwand	975'513	7.0	502'918	3.5
Finanzergebnis	17'480	0.1	-2'481	0.0
Aufwand	13'953'763	100.0	14'213'107	100.0
Jahresergebnis	735'318	5.0	-699'762	-5.2

Anhang zur Jahresrechnung 2020

Angaben zur Gesellschaft

Engadin St. Moritz Tourismus AG (ESTM), Via Maistra 1, 7500 St. Moritz

Zweck

Die ESTM bezweckt die folgenden statutarischen Aufgaben, welche in Leistungsaufträgen der Gemeinden und weiterer Partner näher umschrieben sind:

- a. Die Vermarktung der Destination Engadin St. Moritz als Kerngeschäft
- b. Die Bereitstellung von Vermarktungsplattformen für die touristischen Leistungsträger der Destination
- c. Die Pflege der touristischen Marke(n)
- d. Die Bündelung und Vernetzung der Kräfte zur Verbesserung des touristischen Angebots sowie der Gästeinformation der Destination
- e. Weitere Tätigkeiten zur Unterstützung der touristischen Leistungsträger der Destination zwecks Stärkung ihrer Wettbewerbsfähigkeit

Aktienkapital

Nominal	GJ 2019	GJ 2018
CHF 250'000	100% liberiert	100% liberiert

1. Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den gesetzlichen Vorschriften, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt. Im Weiteren wurde die seit 2007 angewandte Rechnungslegungspraxis fortgeschrieben.

2. Angaben, Aufschlüsselung und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

2.1. Wesentliche Beteiligungen

Die ESTM besitzt 30% des Aktienkapitals der Support Engadin St. Moritz AG mit Sitz in St. Moritz und einem Aktienkapital von total CHF 100'000. Die Beteiligung wurde bei Auflösung der Tourismusorganisation zum Wert von CHF 1.00 übernommen.

2.2. Ordentliche Beiträge öffentliche Hand

Gemeinde	Total 2020	Anteil in Prozent	Vorjahr 2019
Bever	291'161	3%	299'615
Bregaglia	155'346	2%	147'677
Celerina	1'100'324	11%	1'032'849
La Punt Chamues-ch	384'066	4%	458'412
Madulain	106'207	1%	98'301
Pontresina	1'118'562	11%	1'163'759

Samedan	1'312'103	13%	1'359'835
S-chanf	351'690	3%	303'963
Sils	353'510	4%	358'204
Silvaplana	819'457	8%	709'175
St. Moritz	3'570'036	35%	3'558'522
Zuoz	537'538	5%	609'688
Total	10'100'000	100 %	10'100'000

Die Leistungsvereinbarungen mit den Gemeinden mit der ESTM AG sind unbefristet und jeweils unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von zwei Jahren auf den nächsten Kündigungstermin kündbar. Der erste Kündigungstermin ist der 31. Dezember 2021 und danach jeweils alle 4 Jahre auf dem 31. Dezember. Die Gemeinde St. Moritz hat von einer ihr zugestanden individuellen Kündigungsregelung gebraucht gemacht, und ihre Leistungsvereinbarung auf den 31. Dezember 2022 gekündigt.

2.3. Ausserordentliche Beiträge öffentliche Hand

Gemeinde	Total 2020	Anteil in Prozent
Bever	20'758	4%
Bregaglia	10'232	2%
Celerina	71'559	12%
La Punt Chamues-ch	31'760	5%
Madulain	6'811	1%
Pontresina	80'629	14%
Samedan	0	0%
S-chanf	0	0%
Sils	24'818	4%
Silvaplana	49'134	8%
St. Moritz	246'545	42%
Zuoz	42'241	7%
Total	584'487	100%

Aufgrund des verminderten Eigenkapitals aus der Defizitsituation 2019 haben die Gemeinden ausserordentliche Beiträge zur Wiederherstellung des Eigenkapitals geleistet. Die Gemeinden Samedan und S-chanf haben sich nicht beteiligt.

2.4. Dienstleistungsertrag Gemeinden

Gemeinde	Dienstleistungsertrag	Anhang A (Infostellen)	Anhang B (weitere Leistungen)	Total 2020	Vorjahr 2019
Bever	1'500	77'000	71'000	149'500	133'000
Bregaglia	1'500	15'600	0	17'100	16'200

Celerina	4'473	225'500	265'250	495'223	402'584
La Punt Chamues-ch	1'500	143'000	75'000	219'500	195'000
Madulain	1'500	0	22'000	23'500	10'000
Pontresina	36'374	363'000	0	399'374	381'374
Samedan	1'500	209'000	0	210'500	176'000
S-chanf	1'500	0	18'300	19'800	18'300
Sils	1'500	269'500	5'500	276'500	251'000
Silvaplana	39'255	137'500	68'750	245'505	66'352
St. Moritz	1'500	45'300	0	46'800	75'300
Zuoz	1'500	187'000	143'000	333'000	249'000
Diverses	0	0	0	0	3'800
Total	95'101	1'672'400	668'800	2'436'301	1'977'910

2.5. Dienstleistungsertrag Partner

Partner	Dienstleistungsertrag 2020	Vorjahr 2019
Engadin St. Moritz Mountain Pool	350'000	390'000
Kur- und Verkehrsverein St. Moritz	74'867	139'410
Weitere	245'587	268'048
Total	670'454	797'458

Die Kooperationen umfassen:

- die gemeinsame Kampagne «Sleep+Ski» und die Marktbearbeitung China mit dem Engadin St. Moritz Mountain Pool
- die Marktbearbeitung MICE mit Hoteliers, Eventdienstleistern und Transportunternehmungen

2.6. Übriger Ertrag

GJ 2020	GJ 2019
338'900	92'904

Der Ertrag der Markenpartnerschaften wird im übrigen Ertrag ausgewiesen. Im GJ 2020 wurden vom Kur- und Verkehrsverein St. Moritz zwei Vereinbarungen mit bestehenden Markenpartnern übernommen. Die damit zusammenhängenden Erträge und Aufwendungen fallen neu auf die ESTM AG. Beide Markenpartnerschaften enden im Geschäftsjahr 2020.

2.7. Marketing

GJ 2020	GJ 2019
3'850'661	1'730'950

Aufgrund der COVID-Situation ab Frühjahr 2020 wurden die Marketingmittel entsprechend den sich geänderten Rahmenbedingungen neu alloziert. Diverse geplante Massnahmen konnten nicht durchgeführt werden oder waren aufgrund der geänderten Rahmenbedingungen nicht mehr opportun. Der für die internationale Marktbearbeitung (Sales) vorgesehene Mitteleinsatz wurde teilweise in die Marktbearbeitung Schweiz und die Brand- und Produktentwicklung verlagert. Zudem wurden verstärkt Mittel für die Produktion von Content für sämtliche Kanäle eingesetzt.

2.8. Public Relations

GJ 2020	GJ 2019
249'599	485'933

Die Aktivitäten im Bereich PR, insbesondere die Betreuung von Medienreisen, waren aufgrund der COVID-Situation stark eingeschränkt.

2.9. Social Media

GJ 2020	GJ 2019
272'016	152'712

Auf Grund der COVID-Situation wurden die Aktivitäten im Bereich Social Media verstärkt.

2.10. Sales

GJ 2020	GJ 2019
989'792	2'100'750

Die Marktbearbeitung, insbesondere der internationalen Märkte, musste aufgrund der COVID-Situation stark reduziert werden. Diverse geplanten Massnahmen wurden entweder abgesagt oder konnten aufgrund der Reiseeinschränkungen nicht realisiert werden. Die Bearbeitung der internationalen Märkte wurde auf Basisaktivitäten und vertraglich bestehende Partnerschaften reduziert.

2.11. Unternehmensentwicklung und Marke

GJ 2020	GJ 2019
366'674	294'698

Die Abweichung zum Vorjahr ergibt sich insbesondere aus dem im Geschäftsjahr 2020 gestarteten, bei den politischen Gemeinden sowie den Leistungsträgern abgestützten Prozess zur Entwicklung des zukünftigen Geschäftsmodells und der Unternehmensstrategie.

2.12. Produkt- und Web-Services

GJ 2020	GJ 2019
1'249'934	3'426'811

Nachdem in den Geschäftsjahren 2018 und 2019 intensiv in die neuen bzw. überarbeiteten Web-Auftritte stmoritz.com und engadin.ch investiert wurde, war das Geschäftsjahr 2020 diesbezüglich geprägt von einer Konsolidierung und der Konzeption bezüglich des Projekts «Digital Customer Journey», welches für die Geschäftsjahre 2021 bis 2023 geplant ist.

2.13. Infostellen

GJ 2020	GJ 2019
264'538	282'450

Der Bereich Infostellen umfasst Massnahmen in den Bereichen der Beschriftung und Kennzeichnung der Tourist Informationen, Umsetzung von Neuerungen und Betrieb der digitalen Vor-Ort-Informationssysteme (Tweebie), Qualitätskontrolle mittels Mysterychecks, Mitarbeiterbekleidung, Ortspläne sowie die Zusammenarbeit mit der Informationszentrale Engadin zur Bewirtschaftung der Statusmeldungen von Loipen und Winterwegen bei Lawinensperrungen.

2.14. Diamond Events

GJ 2020	GJ 2019
502'620	500'422

Nebst den Beiträgen an die Eventveranstalter, welche durch die Gemeinden finanziert werden (Leistungsauftrag), fallen bei der ESTM AG Koordinationskosten zur Bewertung der unterstützungsberechtigten Events sowie der notwendigen vertraglichen Vereinbarungen an. Diese Kosten sind im Wesentlichen im Personalaufwand enthalten.

2.15. Aufwand Informations- und Kommunikationssysteme

GJ 2020	GJ 2019
682'723	450'407

Die Kosten im Bereich der Informations- und Kommunikationssysteme waren durch ein für 2020 geplantes und durchgeführtes Migrationsprojekt (Office 365, Ersatz Ablage- und Kooperationsplattform Sharepoint etc), sowie insbesondere auch aufgrund zusätzlicher ausserplanmässiger Investitionen für mobile Arbeitsplätze (Videotelefonie, mobile Geräte etc.) einmalig höher als in den Vorjahren. Sämtliche Investitionen werden gemäss langjähriger Praxis im Aufwand verbucht und nicht aktiviert. Diese können jedoch über die nächsten drei bis fünf Jahre genutzt werden.

2.16. Personalaufwand

GJ 2020	GJ 2019
4'079'569	3'836'043

Der Personalaufwand umfasst insbesondere Löhne, Sozialversicherungsbeiträge für 33 Mitarbeitende (26 Vollzeitäquivalent) bei den Infostellen sowie 28 Mitarbeitende (24 Vollzeitäquivalent) am Hauptsitz, plus drei Lernende und zwei Praktikantinnen. Die Veränderung zum Vorjahr ist auf punktuelle Anpassungen von Pensen und vakanten Stellen im Vorjahr, sowie auf eine Stärkung des digitalen Bereichs zurückzuführen.

2.17. Fremdleistungen

GJ 2020	GJ 2019
452'643	451'494

Die Position Fremdleistungen umfasst neben den Leistungen der Gemeinde St. Moritz im Bereich Logistik/Distribution im Wesentlichen die Leistungen der Support Engadin St. Moritz AG für die Bereiche Finanz- und Rechnungswesen, Mitarbeiterwesen und Administration.

2.18. Sonstiger Betriebsaufwand

GJ 2020	GJ 2019
975'513	502'918

Der sonstige Betriebsaufwand umfasst grundsätzlich den Raum- und Fahrzeugaufwand, Versicherungen, den Aufwand für den Verwaltungsrat sowie Gebühren und Rückstellungen. Der Mehraufwand im Geschäftsjahr 2020 resultiert im Wesentlichen auf einer einmaligen Rückstellung über CHF 300'000 im Rahmen der COVID-Situation, welche für das Jahr 2020 geplant, aber erst im Jahr 2021 umgesetzt werden können. Im Weiteren hat der Umzug von den Räumlichkeiten am Standort St. Moritz Bad (Signalbahn) an den neuen Standort St. Moritz Dorf (Via

Maistra 1) einmalige Kosten von rund CHF 80'000 für Planung, Umzug, Mobiliar und Installationen ausgelöst.

3. Eventualverbindlichkeiten

Es bestehen keine Eventualverbindlichkeiten.

4. Anzahl Mitarbeiter

Die Anzahl Vollzeitstellen lag im Jahresdurchschnitt 2020 bei 50.

5. Sonstige Angaben

Die Überschuldungssituation aus dem Geschäftsjahr 2019 konnte insbesondere durch die ausserordentlichen Beiträge der Gemeinden im Geschäftsjahr 2020 behoben werden. Das Kapital ist mit dem Jahresabschluss per 31. Dezember 2020 wiederhergestellt. Die vormalige Überschuldungssituation nach Art. 725 OR ist behoben.

6. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Jahresergebnisses

Gewinn-/Verlustvortrag per 31.12.2020

Verlustvortrag	- 699'359
Jahresergebnis 2020	735'318
Total	35'958

Der Verwaltungsrat beantragt folgende Verwendung:

Zuweisung gesetzliche Reserve	1'800
Vortrag auf neue Rechnung	34'158



Kurt Bobst (9. March 2021 13:35 GMT+1)

Kurt Bobst
Verwaltungsratspräsident



Thomas Rechberger (11. March 2021 22:44 GMT+1)

Thomas Rechberger
Business Development, CFO






20210331_ESTM AG_Revisionsbericht inkl. Jahresrechnung 2020

Abschließender Testbericht

2021-03-11

Erstellt:	2021-03-09
Von:	Stephanie Bauer (stephanie.bauer@estm.ch)
Status:	Signiert
Transaktions-ID:	CBJCHBCAABAAoLQbJiI5Cf93bJp5o2FikFyeBHAFK7ZN

Verlauf für „20210331_ESTM AG_Revisionsbericht inkl. Jahresrechnung 2020“

-  Dokument wurde von Martin Stamm (Qualified Signature) vorab digital signiert.
2021-03-05 - 09:14:28 GMT – IP-Adresse: 31.10.253.92
-  Dokument wurde von Michael Andrea Conrad (Qualified Signature) vorab digital signiert.
2021-03-06 - 08:32:39 GMT – IP-Adresse: 31.10.253.92
-  Stephanie Bauer (stephanie.bauer@estm.ch) hat das Dokument erstellt.
2021-03-09 - 10:37:52 GMT – IP-Adresse: 31.10.253.92
-  Dokument wurde per E-Mail zur Signatur an Kurt Bobst (kurt.bobst@estm.ch) gesendet.
2021-03-09 - 10:47:04 GMT
-  Kurt Bobst (kurt.bobst@estm.ch) hat die E-Mail angezeigt.
2021-03-09 - 12:34:48 GMT – IP-Adresse: 85.4.123.204
-  Kurt Bobst (kurt.bobst@estm.ch) hat das Dokument mit einer E-Signatur versehen.
Signaturdatum: 2021-03-09 – 12:35:37 GMT – Zeitquelle: Server – IP-Adresse: 85.4.123.204
-  Dokument wurde per E-Mail zur Signatur an Thomas Rechberger (thomas.rechberger@estm.ch) gesendet.
2021-03-09 - 12:35:39 GMT
-  Thomas Rechberger (thomas.rechberger@estm.ch) hat die E-Mail angezeigt.
2021-03-09 - 15:35:15 GMT – IP-Adresse: 31.10.253.92
-  Thomas Rechberger (thomas.rechberger@estm.ch) hat das Dokument mit einer E-Signatur versehen.
Signaturdatum: 2021-03-11 – 21:44:31 GMT – Zeitquelle: Server – IP-Adresse: 212.203.51.44
-  Vereinbarung abgeschlossen.
2021-03-11 - 21:44:31 GMT