Porta Alpina

Kosten-Nutzen-Analyse; Wirtschaftslichkeitsrechnung
in Tausend CHF
aus der Sicht der Betreibergesellschaft

Ertrag					2015	2016	2017	2018	2019	2020
		Fahrten	Preis/Fahrt	Umsatz						
	Pendler	151'800	6	910'800	300	350	400	450	500	550
	Tagestouristen	112'000	9	1'008'000	1'000	1'050	1'100	1'150	1'200	1'200
	Bauwerk induziert	100'000	9	900'000	850	850	900	900	950	950
	Einwohner Outgoing	20'000	9	180'000	200	200	200	200	200	200
	Feriengäste Outgoing	40'000	9	360'000	360	370	380	390	400	410
	Tagestouristen (bestehend)	15'000	9	135'000	120	130	140	150	150	150
	Total Ertrag	**438'800**	**8.0**	**3'493'800**	**2'830**	**2'950**	**3'120**	**3'240**	**3'400**	**3'460**
	Total Fahrten (in Tausend)				355	371	392	407	427	435
						4%	*6%*	*4%*	*5%*	*2%*
Aufwand										
		Vollzeitstellen	Kosten/VS	Total						
	Personal	11	90'000	990'000	1'000	1'000	1'000	1'000	1'000	1'000
	Beitrag Alptransit				-50	-50	-50	-50	-50	-50
	Betrieb				750	750	750	750	750	750
	Marketing				300	300	300	300	300	300
	Amortisationen (= jährliche Investitionen im Durchschnitt)				600	600	600	600	600	600
Ueberschuss										
	Free Cash Flow				**230**	**300**	**470**	**590**	**750**	**810**
										13'500
					217	267	395	467	560	9'517
	Zinssatz - Diskontsatz (WACC)	6%			0.943	0.890	0.840	0.792	0.747	0.705
	Wert Unternehmung	11'423								