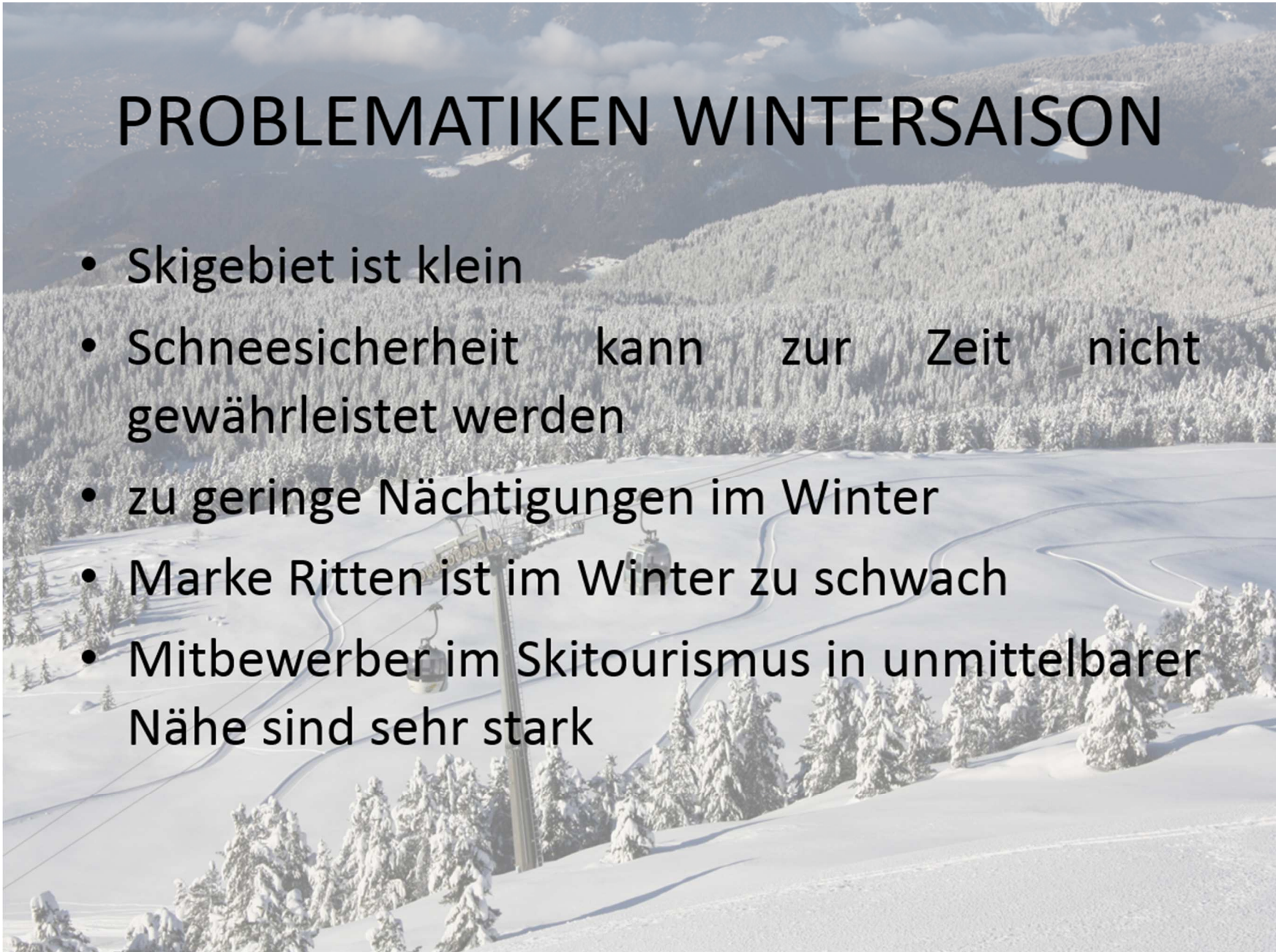


ZIELE ARBEITSGRUPPE RITTNERHORN 2028

- ganzjähriger Betrieb der Bergbahnen soll erhalten bleiben
- Erstellung Investitionsplan für die nächsten 10 Jahre
- Suche nach Partnern, die bereit sind finanziellen Beitrag zu leisten
- Prüfung der Machbarkeit - seilbahntechnischer Anschluss an Barbian - Eisacktal

PROBLEMATIKEN WINTERSAISON

- Skigebiet ist klein
- Schneesicherheit kann zur Zeit nicht gewährleistet werden
- zu geringe Nächtigungen im Winter
- Marke Ritten ist im Winter zu schwach
- Mitbewerber im Skitourismus in unmittelbarer Nähe sind sehr stark



PROBLEMATIKEN SOMMERSAISON

- Angebot für Bikes fehlt bzw. sollte verbessert werden
- Angebot für Kinder und Familien (Spielplätze, Themenwege) ausbaufähig
- Marke Ritten sollte Bergbahnen noch stärker einbinden

STRATEGISCHE STOSSRICHTUNG WINTERSAISON

- Keine direkte Konkurrenz zu größeren Skigebieten, da wenige Entwicklungsmöglichkeiten und hohe Investitionskosten
- Skifahren soll weiterhin möglich sein
- Schaffung eines attraktiven Mischprodukt für Einheimische und Gäste

STRATEGISCHE STOSSRICHTUNG SOMMERSAISON

- Aktive Führung der Einheimischen und Gäste durch das Gebiet (Themenwege)
- Kinderspielplätze und Familienbereiche
- Fahrradtourismus



INVESTITIONEN UND FINANZIERUNG

Grundsätzliche Unterscheidung:

- Investitionen zur Betriebserhaltung
- Investitionen zur Umsatzsteigerung

Finanzierungsmöglichkeiten:

- Öffentliche Beiträge (Provinz und/oder Gemeinde)
- Private Investoren
- Kapitalerhöhung / Sponsorverträge
- Fremdkapital

INVESTITIONEN ZUR BETRIEBSERHALTUNG

	Investitions Zeitpunkt	Brutto- Investition	öffentl. Beitrag (¹)	Nettoinvest.
Beschneiungsanlage	2017	500.000	400.000	100.000
Beschneiungsanlage	2018	500.000	400.000	100.000
Revision Skilift 1	2018	250.000	112.500	137.500
Revision Umlaufbahn	2020	1.500.000	675.000	825.000
Revision Skilift 2	2022	250.000	112.500	137.500
Pistenfahrzeug	TBD	400.000	180.000	220.000
GESAMT		3.400.000	1.880.000	1.520.000

INVESTITIONEN ZUR UMSATZSTEIGERUNG

	Investitions Zeitpunkt	Brutto- Investition	öffentl. Beitrag (Ö) (¹) Privater Investor (P) Gemeinde (G)		Nettoinvest.
Rodelbahn Berg- Mittelstation Weg	2019	255.000	70.000	G	185.000
Rodelbahn Berg- Mittelstation Beschneigung	2019	272.500	122.625	Ö	149.875
Umbau Errichtung Servicecenter an Talstation	TBD	1.800.000	1.380.000	P	300.000
			120.000	G	
Familienbereich und Themenwege	2019	300.000			300.000
Zauberteppich	2018/19	100.000	45.000	Ö	55.000
Biketrail Berg--Talstation	2019	210.000			210.000
Verbesserungsarbeiten (Parkplatz, Schilder, Bänke, usw.)	Fortlaufend	100.000	70.000	G	30.000
GESAMT		3.037.500	1.807.625		1.229.875

MÖGLICHE UMSATZSTEIGERUNG

	Mögliche Umsatzsteigerung
Rodelbahn Berg- Mittelstation	5 % des Winterumsatzes
Verbesserung des Familienbereich	5-10% des Jahresumsatzes
Biketrail Berg-Talstation	15-20% Sommerumsatz

MARKETINGMASSNAHMEN

- Der Tourismusverein sollte die Investitionen zur Umsatzsteigerung durch jährliche gezielte Marketingmassnahmen unterstützen.



NETTOINVESTITIONEN UND ABDECKUNG FINANZBEDARF

	Nettoinvest.
Investitionen zur Betriebserhaltung	1.520.000
Investitionen zur Umsatzsteigerung	1.229.875
GESAMTES INVESTITIONSVOLUMEN	2.749.875

	Nettoinvest.
Eigenkapital - Sponsorverträge	1.374.937
Langfristige Bankfinanzierungen	1.374.938
GESAMT	2.749.875

Angestrebte Cash Flow Entwicklung

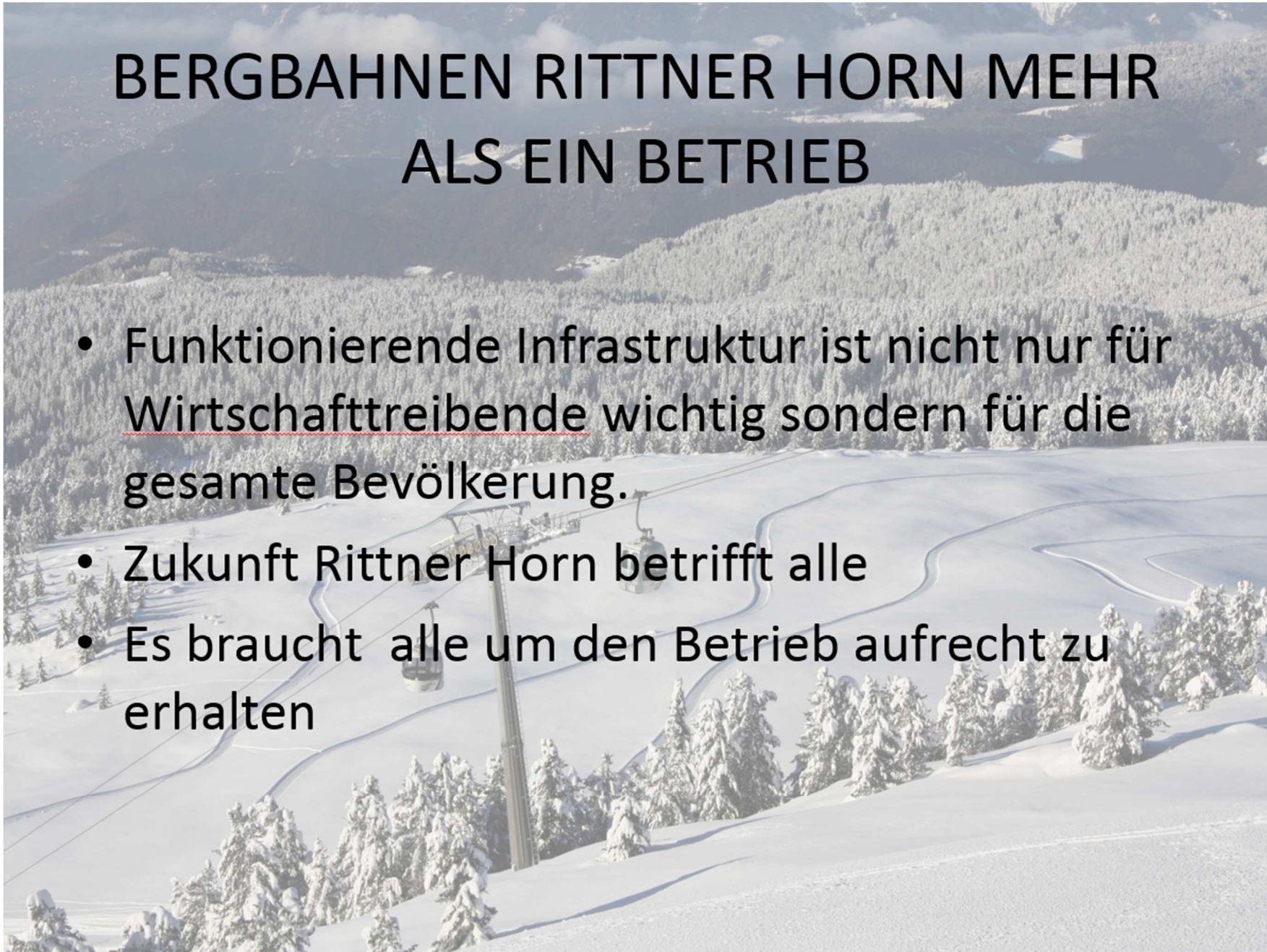
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2025/26	2026/27	2027/28
Erträge Winter	620.349	629.654	639.099	648.685	658.416	668.292	678.316	688.491	698.818	709.301
Erlöse aus Dienstleistungen Winter	226.401	229.797	233.244	236.742	240.294	243.898	247.556	251.270	255.039	258.864
Erlöse aus Dienstleistungen Sommer	182.430	185.167	187.944	190.763	193.625	196.529	199.477	202.469	205.506	208.589
Erträge Sommer	487.723	495.039	502.464	510.001	517.651	525.416	533.297	541.297	549.416	557.657
Parkplatzerträge	39.932	40.531	41.138	41.756	42.382	43.018	43.663	44.318	44.983	45.657
Sonstige betriebliche Erträge	116.531	118.279	120.053	121.854	123.682	125.537	127.420	129.331	131.271	133.241
Umsatzerhöhung durch Investitionen	20.856	132.446	223.807	227.164	230.571	234.030	237.540	241.103	244.720	248.391
GESAMT ERTRÄGE	1.694.221	1.830.912	1.947.749	1.976.966	2.006.620	2.036.719	2.067.270	2.098.279	2.129.754	2.161.700
Kosten für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	221.810	225.137	228.514	231.941	235.421	238.952	242.536	246.174	249.867	253.615
Kosten für Dienstleistungen	444.013	450.673	457.433	464.294	471.259	478.328	485.503	492.785	500.177	507.680
Kosten für Nutzung Güter Dritter	47.718	48.434	49.160	49.898	50.646	51.406	52.177	52.960	53.754	54.560
Personalkosten	663.145	673.092	683.188	693.436	703.837	714.395	725.111	735.988	747.027	758.233
sonstige betriebliche Aufwendungen	44.679	45.349	46.029	46.720	47.420	48.132	48.854	49.587	50.330	51.085
Erhöhung Kosten	20.000	45.300	45.980	46.669	47.369	48.080	48.801	49.533	50.276	51.030
GESAMT OPERATIVE KOSTEN	1.441.363	1.442.684	1.464.324	1.486.289	1.508.583	1.531.212	1.554.180	1.577.493	1.601.155	1.625.173
EBITDA	252.858	388.228	483.425	490.677	498.037	505.508	513.090	520.786	528.598	536.527
aktive Bankzinsen	7	7	7	8	8	8	8	8	8	8
passive Bankzinsen	74.832	74.604	94.353	81.456	64.385	56.394	48.960	41.462	33.890	17.937
operativer cash flow vor Steuern	178.026	313.624	389.073	409.221	433.652	449.114	464.130	479.324	494.708	518.590
Rückzahlung Bankfinanzierung	303.494	227.231	283.026	299.593	303.306	268.654	268.044	270.959	273.948	242.960
free cash flow vor Steuern	-125.468	86.393	106.046	109.628	130.346	180.460	196.086	208.365	220.760	275.631

Umsatzsteigerungen (1)	1,50%									
Rodelbahn Berg-Mittelstation (Wintersaison)	5,00%	20.856	41.712	42.337	42.973	43.617	44.271	44.935	45.609	46.294
Familienbereich (Jahresumsatz)	5,00%		41.216	82.432	83.668	84.923	86.197	87.490	88.802	90.134
Bikettrail Berg-Talstation (Sommerumsatz)	15,00%		49.519	99.037	100.523	102.031	103.561	105.115	106.691	108.292
SUMME UMSATZSTEIGERUNGEN		20.856	132.446	223.807	227.164	230.571	234.030	237.540	241.103	244.720
Erhöhung Kosten	1,50%									
für zusätzliche Beschneidung und Pistenpräparierung		20.000	20.300	20.605	20.914	21.227	21.546	21.869	22.197	22.530
für Instandhaltung Bikettrail			25.000	25.375	25.756	26.142	26.534	26.932	27.336	27.746
SUMME ERHÖHUNG KOSTEN		20.000	45.300	45.980	46.669	47.369	48.080	48.801	49.533	50.276

(1) Gemäß dem Vorsichtsprinzip wird angenommen, dass die vollständige Umsatzsteigerung der Investitionen erst im zweiten Jahr nach der Fertigstellung erfolgt

BERGBAHNEN RITTNER HORN MEHR ALS EIN BETRIEB

- Funktionierende Infrastruktur ist nicht nur für Wirtschaftstreibende wichtig sondern für die gesamte Bevölkerung.
- Zukunft Rittner Horn betrifft alle
- Es braucht alle um den Betrieb aufrecht zu erhalten

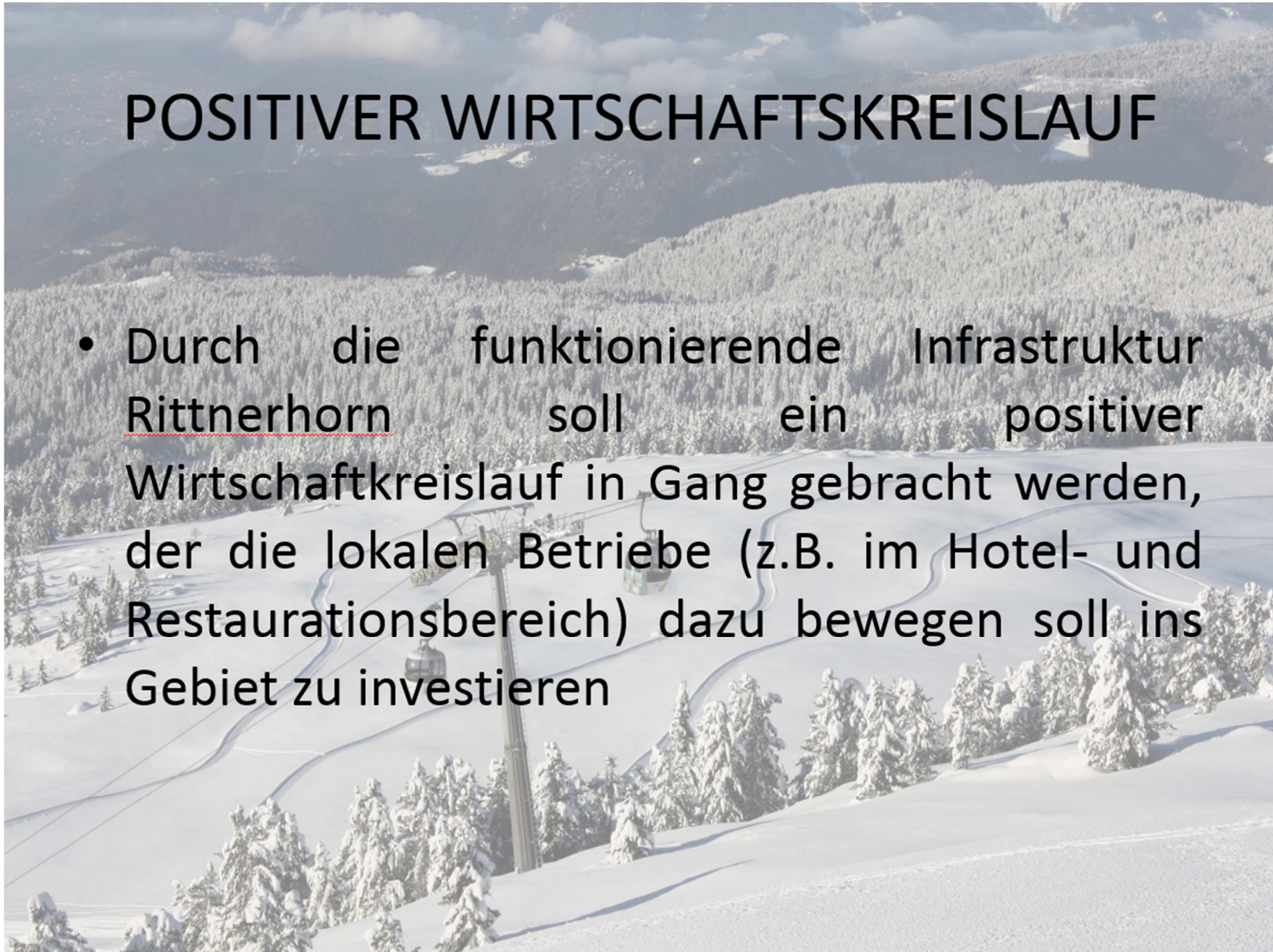


BERGBAHNEN RITTNERHORN

- Erhaltung des Winterbetriebs
- Erzielung eines ausgeglichenes Ergebnis durch
 - Gewährung der Schneesicherheit und diversifiziertes Angebot (Skifahren, Wandern, Rodeln Skitouren, Spielplatz) im Winter
 - Abwechslungsreiches Angebot im Sommer (Familienbereich, Biketrails, Themenwege)

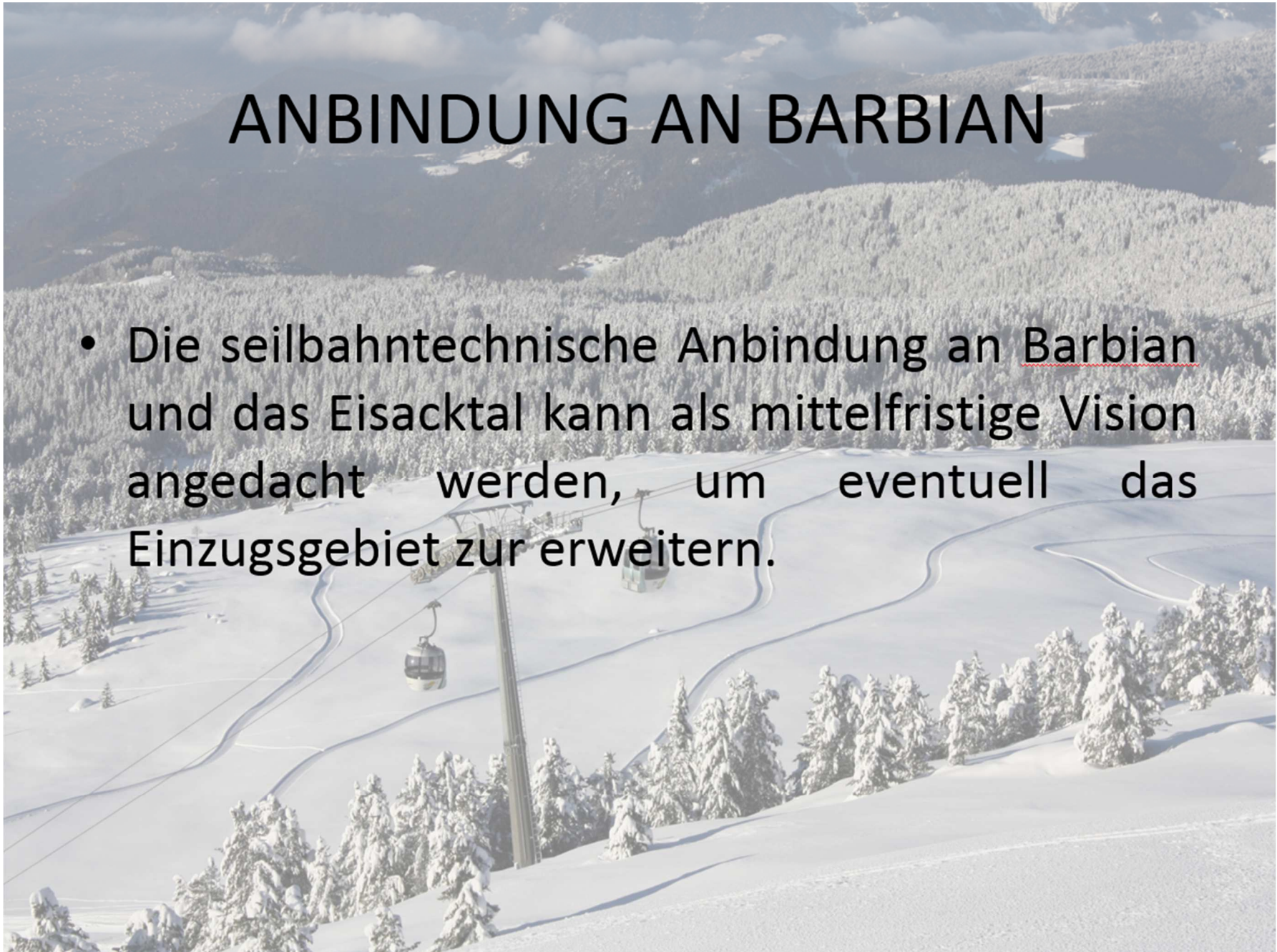
POSITIVER WIRTSCHAFTSKREISLAUF

- Durch die funktionierende Infrastruktur Rittnerhorn soll ein positiver Wirtschaftskreislauf in Gang gebracht werden, der die lokalen Betriebe (z.B. im Hotel- und Restaurationsbereich) dazu bewegen soll ins Gebiet zu investieren



ANBINDUNG AN BARBIAN

- Die seilbahntechnische Anbindung an Barbian und das Eisacktal kann als mittelfristige Vision angedacht werden, um eventuell das Einzugsgebiet zu erweitern.



WEITERE VORGEHENSWEISE

- Auswahl der Personen für die Umsetzung
- Gespräche mit Aktionären und der Bank
- Tourismusverein Ritten geht voraus und zeichnet Kapitalerhöhung
- Sponsorpakete für einheimische Unternehmen