



KANTON  
URI



Bericht des Regierungsrats

zum

# Finanzplan 2016 - 2019

vom

29. September 2015

|      |                                                                                               |    |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I    | Übersicht.....                                                                                | 3  |
| 1.   | Verwaltungsrechnung.....                                                                      | 3  |
| 1.1. | Budget und Finanzplanungsprozess .....                                                        | 3  |
| 1.2. | Gesamtergebnis.....                                                                           | 3  |
| 1.3. | Selbstfinanzierung .....                                                                      | 5  |
| 1.4. | Entwicklung Finanzkennzahlen .....                                                            | 6  |
| II   | Planungsgrundlagen .....                                                                      | 7  |
| 2.   | Zuwachsraten.....                                                                             | 7  |
| 2.1. | Allgemeine Annahmen .....                                                                     | 7  |
| 2.2. | Wirtschaftsentwicklung.....                                                                   | 7  |
| 2.3. | Umsetzung der Massnahmen aus dem Postulat Arnold<br>(Massnahmenpaket 2014 bis 2017) .....     | 7  |
| 2.4. | Lohnzuwachs .....                                                                             | 8  |
| 2.5. | Steuererträge .....                                                                           | 8  |
| 3.   | Pauschale Korrekturen zur Verbesserung der Budgetgenauigkeit.....                             | 9  |
| 3.1. | Pauschale Lohnkorrektur .....                                                                 | 9  |
| 3.2. | Ressourcenausgleich Bund.....                                                                 | 9  |
| 3.3. | Pauschale Korrektur Investitionsrechnung .....                                                | 10 |
| 4.   | Grundlagen Rechnungslegung .....                                                              | 11 |
| 4.1. | Rechnungslegungsmodell .....                                                                  | 11 |
| 5.   | Bundesfinanzpolitik .....                                                                     | 12 |
| 5.1. | Finanzausgleich .....                                                                         | 12 |
| 5.2. | Gewinnanteile Schweizerische Nationalbank (SNB).....                                          | 13 |
| 5.3. | Mineralölsteuerertrag und Strassenverkehrsabgaben sowie<br>Bundesbeiträge Hauptstrassen ..... | 14 |
| 6.   | Kantonale Finanzpolitik .....                                                                 | 15 |
| 6.1. | Grundsatz .....                                                                               | 15 |
| 6.2. | Überlegungen zu Finanzströmen des NFAUR und zum Miteinbezug der<br>Gemeinden in den NFA.....  | 16 |
| 6.3. | Anpassung Steuerfuss .....                                                                    | 16 |
| III  | Ergebnis Finanzplan 2016 - 2019.....                                                          | 17 |
| 7.   | Erfolgsrechnung, Investitionsrechnung.....                                                    | 17 |
| 7.1. | Gestaffelte Erfolgsrechnung (Artengliederung).....                                            | 17 |
| 7.2. | Investitionsrechnung (brutto).....                                                            | 20 |
| 7.3. | Nettoinvestitionen .....                                                                      | 21 |
| 8.   | Finanzierung .....                                                                            | 22 |
| 8.1. | Planbilanz .....                                                                              | 23 |
| 8.2. | Plangeldflussrechnung.....                                                                    | 24 |
| 9.   | Finanzkennzahlenübersicht HRM2 .....                                                          | 25 |

# I Übersicht

## 1. Verwaltungsrechnung

### 1.1. Budget und Finanzplanungsprozess

Der Budget- und Finanzplanungsprozess für das Budget 2016 sowie den Finanzplan 2016 bis 2019 wurde verwaltungsintern parallel abgewickelt. Über die Finanzplanperiode 2016 bis 2019 resultierte in der ersten Planvariante (Regierungssitzung vom 30. Juni 2015) nach Eingabe der Direktionen ein Selbstfinanzierungsgrad (SFG) von 25.2 Prozent. Eine bereinigte Planvariante II mit einem SFG von 57.7 Prozent wurde im Regierungsrat am 1. September 2015 diskutiert. Weitere Sparbemühungen und Massnahmen führten zum vorliegenden definitiven Finanzplan mit einem Selbstfinanzierungsgrad von 43.0 Prozent über die Finanzplanperiode 2016 bis 2019.

### 1.2. Gesamtergebnis

| in Millionen Fr.                            | B 2016       | P 2017       | P 2018       | P 2019       |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Erfolgsrechnung</b>                      |              |              |              |              |
| Betrieblicher Aufwand                       | 400.8        | 406.8        | 416.0        | 418.7        |
| Betrieblicher Ertrag                        | 389.6        | 395.5        | 400.6        | 400.5        |
| <b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit</b> | <b>-11.2</b> | <b>-11.3</b> | <b>-15.4</b> | <b>-18.2</b> |
| <b>Ergebnis aus Finanzierung</b>            | <b>11.6</b>  | <b>11.6</b>  | <b>11.5</b>  | <b>11.2</b>  |
| <b>Operatives Ergebnis</b>                  | <b>0.4</b>   | <b>0.3</b>   | <b>-3.9</b>  | <b>-7.0</b>  |
| <b>Ausserordentliches Ergebnis</b>          | <b>0.0</b>   | <b>0.0</b>   | <b>0.0</b>   | <b>0.0</b>   |
| <b>Gesamtergebnis Erfolgsrechnung</b>       | <b>0.4</b>   | <b>0.3</b>   | <b>-3.9</b>  | <b>-7.0</b>  |
| <b>Investitionsrechnung</b>                 |              |              |              |              |
| Investitionsausgaben                        | 80.2         | 65.8         | 88.8         | 103.8        |
| Investitionseinnahmen                       | 58.2         | 33.1         | 55.0         | 61.2         |
| <b>Nettoinvestitionen</b>                   | <b>22.0</b>  | <b>32.7</b>  | <b>33.8</b>  | <b>42.6</b>  |
| <b>Finanzierung</b>                         |              |              |              |              |
| Nettoinvestitionen                          | -22.0        | -32.7        | -33.8        | -42.6        |
| Selbstfinanzierung                          | 10.7         | 13.1         | 9.7          | 6.0          |
| <b>Selbstfinanzierungssaldo</b>             | <b>-11.3</b> | <b>-19.6</b> | <b>-24.2</b> | <b>-36.6</b> |
| <b>Selbstfinanzierungsgrad *</b>            | <b>57.4%</b> | <b>47.0%</b> | <b>41.9%</b> | <b>27.0%</b> |

\* Mit pauschaler Korrektur IR: B 2015 15%; B 2016 15%; P 2017 15%; P 2018 20%; P 2019 20%

Für die Berechnung des SFG werden die Investitionen in den Um-/Neubau KSU nicht berücksichtigt

Der Finanzplan 2016 bis 2019 zeigt in der Erfolgsrechnung bis 2017 knapp positive Ergebnisse; ab 2018 sind die Ergebnisse klar negativ. Sie sind nicht ausreichend, um die Nettoinvestitionen zu 100 Prozent selber zu finanzieren. Über den Planungszeitraum 2016 bis 2019 wird mit 43.0 Prozent ein durchschnittlicher Selbstfinanzierungsgrad erreicht, der unter der Minimalzielsetzung von 80 Prozent liegt, und dies obwohl ab 2018 die Investitionen in den Um-/Neubau des Kantonsspitals Uri (KSU) für die Berechnung des Selbstfinanzierungsgrads ausgeklammert wurden. Es bestehen auch Unsicherheiten bezüglich wichtiger Ertragspositionen (Gewinnanteil Nationalbank, Mineralölsteuer, Interkantonaler Finanzausgleich, Kantonale Steuererträge).

Im Hinblick auf die grossen Investitionsvolumen, die sich im Finanzplan und in der Langfristplanung abzeichnen, drängen sich verstärkte Bemühungen zur Erreichung der Finanzhaushaltziele der Finanzhaushaltverordnung auf. Weitere Spar- und Massnahmenpakete können im Hinblick auf die folgenden Planungsphasen zum heutigen Zeitpunkt nicht ausgeschlossen werden.

Mit dem Finanzplan 2014 bis 2017 wurde ein Massnahmenpaket beschlossen, das dazu beitragen soll, den Finanzhaushalt langfristig im Lot zu behalten.

### 1.3. Selbstfinanzierung

| in Millionen Fr.                                                               | B 2016       | P 2017       | P 2018       | P 2019       |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Aufwand                                                                        | 401.5        | 407.5        | 416.9        | 420.0        |
| Ertrag                                                                         | 401.9        | 407.9        | 413.0        | 412.9        |
| <b>Saldo Erfolgsrechnung<br/>(Ertrag ./.. Aufwand)</b>                         | <b>0.4</b>   | <b>0.3</b>   | <b>-3.9</b>  | <b>-7.0</b>  |
| + Abschreibungen VV                                                            | 6.5          | 7.2          | 7.7          | 8.0          |
| + Einlagen in Fonds und Spez.-Fin.                                             | 1.0          | 1.1          | 1.1          | 0.9          |
| - Entnahmen aus Fonds und Spez.-Fin.                                           | -2.0         | -1.6         | -1.5         | -1.6         |
| + Abschreibungen Investitionsbeiträge                                          | 4.9          | 6.1          | 6.3          | 5.6          |
| + Zusätzliche Abschreibungen                                                   | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |
| + Einlagen in das Eigenkapital                                                 | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |
| - Entnahmen aus dem Eigenkapital                                               | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |
| - Aufwertungen VV                                                              | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |
| <b>= Selbstfinanzierung</b>                                                    | <b>10.7</b>  | <b>13.1</b>  | <b>9.7</b>   | <b>6.0</b>   |
| Investitionsausgaben                                                           | 80.2         | 65.8         | 88.8         | 103.8        |
| Investitionseinnahmen                                                          | 58.2         | 33.1         | 55.0         | 61.2         |
| <b>Saldo Investitionsrechnung<br/>(Einnahmen ./.. Ausgaben)</b>                | <b>-22.0</b> | <b>-32.7</b> | <b>-33.8</b> | <b>-42.6</b> |
| + Selbstfinanzierung                                                           | 10.7         | 13.1         | 9.7          | 6.0          |
| <b>Selbstfinanzierungssaldo (Saldo<br/>Inv.-Rechnung + Selbstfinanzierung)</b> | <b>-11.3</b> | <b>-19.6</b> | <b>-24.2</b> | <b>-36.6</b> |
| - Investitionen Um-/Neubau KSU                                                 |              |              | -5.0         | -15.0        |
| - Pauschale Korrektur IR                                                       | -3.3         | -4.9         | -5.8         | -5.5         |
| <b>Selbstfinanzierungsgrad *</b>                                               | <b>57.4%</b> | <b>47.0%</b> | <b>41.9%</b> | <b>27.0%</b> |

\* Mit pauschaler Korrektur IR: B 2015 15%; B 2016 15%; P 2017 15%; P 2018 20%; P 2019 20%

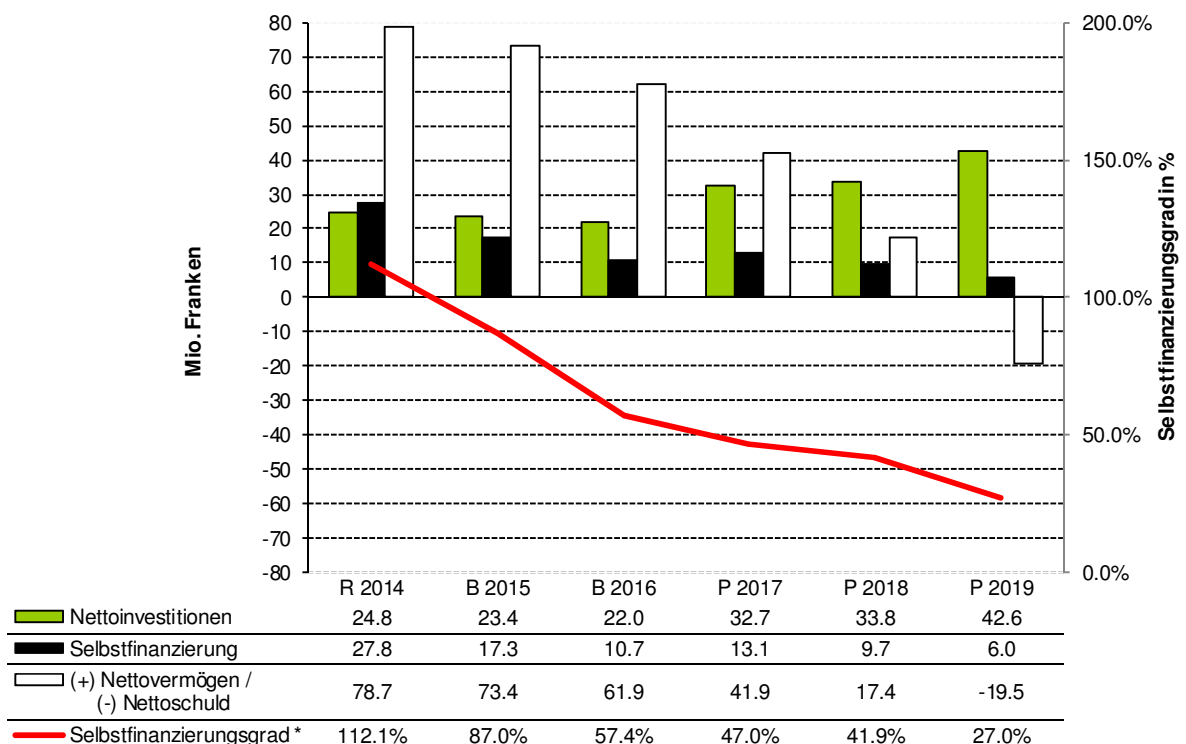
Für die Berechnung des SFG werden die Investitionen in den Um-/Neubau KSU nicht berücksichtigt

#### Hinweis:

Das Total sämtlicher Aufwandspositionen und Ertragspositionen in der gestaffelten Erfolgsrechnung in der Gesamtergebnisübersicht (Abschnitt 7.1) weicht vom Total Aufwand und Total Ertrag im Selbstfinanzierungsnachweis ab. Die Differenz entspricht genau den "Internen Verrechnungen" zwischen den Verwaltungsstellen. Der betriebliche Aufwand und der betriebliche Ertrag wird in der gestaffelten Erfolgsrechnung ohne "interne Verrechnungen" dargestellt, weil diese "Aufblähung" aus konsolidierter Sicht zu eliminieren ist.

## 1.4. Entwicklung Finanzkennzahlen

Neben dem Selbstfinanzierungsgrad und dem Gesamtergebnis der Erfolgsrechnung ist als bilanzorientierte Kennzahl die Entwicklung des Nettovermögens bzw. der Nettoschuld von Interesse. Die Ursachen für den Anstieg der Nettoschuld bzw. der Verminderung des Nettovermögens gehen aus der nachfolgenden Grafik hervor. Wenn die Nettoinvestitionen grösser als die Selbstfinanzierung sind, steigt die Nettoschuld bzw. vermindert sich das Nettovermögen jährlich ungefähr um die Differenz zwischen Nettoinvestition und Selbstfinanzierung. Gegenüber der Situation per Ende 2014 ergibt sich bis zum Ende des Planungszeitraums im Jahr 2019 eine Abnahme des Nettovermögens um rund 98 Mio. Franken. Über den Planungszeitraum 2016 bis 2019 ergibt sich eine Abnahme von rund 93 Mio. Franken.



\* Berechnet mit pauschaler Korrektur IR / ohne Investitionen in Neu-/Umbau KSU

### Begriffserklärungen:

|                                |                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nettoinvestitionen:            | Investitionsausgaben abzüglich Investitionseinnahmen                                                                                                                                                  |
| Selbstfinanzierung:            | Summe der Investitionen (absolute Höhe), die der Kanton aus eigenen Mitteln finanzieren kann. (vgl. Herleitung in Abschnitt 1.3)                                                                      |
| Nettovermögen/<br>Nettoschuld: | Fremdkapital abzüglich Finanzvermögen abzüglich Darlehen und Beteiligungen; resultiert ein negativer Betrag, besteht ein Nettovermögen. (in obiger Grafik ist das Nettovermögen positiv dargestellt). |
| Selbstfinanzierungsgrad:       | Selbstfinanzierung in Prozent der Nettoinvestitionen<br>Ein Selbstfinanzierungsgrad unter 100% führt zu einer Neuverschuldung. Liegt dieser Wert über 100%, können Schulden abgebaut werden.          |

## II Planungsgrundlagen

### 2. Zuwachsraten

#### 2.1. Allgemeine Annahmen

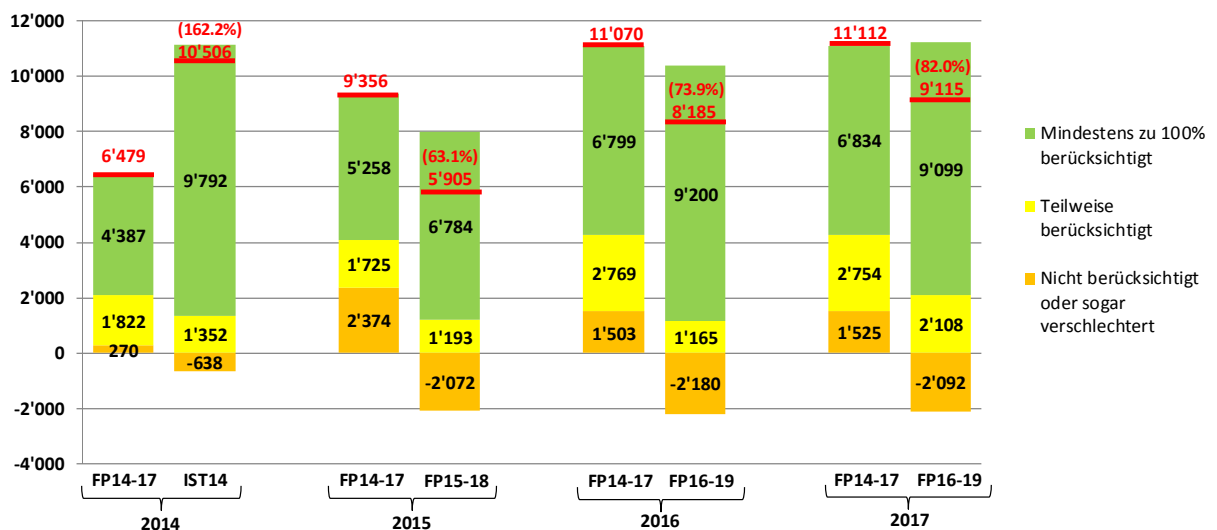
|                                                  | 2016   | 2017   | 2018   | 2019   |
|--------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Teuerungsprognosen (BFS, Sept. 2015)             | 0.1 %  |        |        |        |
| Wachstumsrate Löhne                              | 0.0 %  | 0.0 %  | 0.0 %  | 0.5 %  |
| Steuerfuss                                       | 100 %  | 102 %  | 102 %  | 102 %  |
| Verzinsung Fonds /<br>Spezialfinanzierungen etc. | 0.25 % | 0.25 % | 0.25 % | 0.25 % |

#### 2.2. Wirtschaftsentwicklung

Für die gesamtschweizerische Wirtschaft wird mit einem Wachstum des Bruttoinlandprodukts (BIP real) von ca. 1.6 Prozent<sup>1</sup> (für 2016) gerechnet.

#### 2.3. Umsetzung der Massnahmen aus dem Postulat Arnold (Massnahmenpaket 2014 bis 2017)

Eine Analyse zur Umsetzung der Massnahmen aus dem Postulat Erich Arnold zeigte, dass von den Ergebnisverbesserungen im vorliegenden Budgetentwurf 2016 73.9 Prozent erreicht werden. Für das Planjahr 2017 liegt der Erreichungsgrad bei 82.0 Prozent. Rückblickend wurden im Rechnungsjahr 2014 die Massnahmen sogar übertroffen. Der Erreichungsgrad liegt bei 162.2 Prozent.



<sup>1</sup> Quelle: Staatssekretariat für Wirtschaft SECO; Konjunkturtendenzen und Prognosen der Expertengruppe Konjunkturprognosen des Bundes – Juni 2015

## 2.4. Lohnzuwachs

Im Budgetjahr 2016 und in den Finanzplanjahren 2017 und 2018 wird keine Teuerung bei den Löhnen eingerechnet. Für das Finanzplanjahr 2019 wird von einer Lohnsteigerung von 0.5 Prozent ausgegangen.

## 2.5. Steuererträge

Die neuesten Erkenntnisse zeigen, dass die nötigen Erträge mittelfristig kaum ohne Erhöhung des Steuerfusses erreicht werden können. Bereits ab 2017 drängt sich deshalb voraussichtlich eine massvolle Steuerfusserhöhung um 2 Prozent auf, damit die rückläufigen Erträge aus dem interkantonalen Finanzausgleich einigermaßen aufgefangen und anstehende Grossprojekte wie beispielsweise der Umbau der Berufsfachschule Uri (bwz), der Um-/Neubau des Kantonsspitals oder das Radwegnetz fristgerecht vorgenommen werden können.

Die Einschätzung der Entwicklung der Kantonssteuererträge ist in der untenstehenden Tabelle dargestellt. Ab 2015 ist bei den Steuererträgen der juristischen Personen ein Rückgang von jährlich rund 0.5 Mio. Franken eingerechnet aufgrund der erwarteten tieferen Einnahmen bei den Kraftwerken. Im Finanzplan wurde ab 2017 der Steuerfuss der einfachen Staatssteuer für die Steuern der natürlichen und juristischen Personen von 100 Prozent auf 102 Prozent erhöht. Die Erhöhung um ein Steuerfussprozent entspricht rund 730'000 Franken.

### Kantonssteuererträge

| in Mio. Franken                                        | R 2014      | B 2015      | B 2016      | P 2017      | P 2018      | P 2019      |
|--------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Natürliche Personen inkl. QSt                          | 60.5        | 58.8        | 62.2        | 64.0        | 64.8        | 65.7        |
| Juristische Personen                                   | 8.8         | 6.8         | 8.2         | 8.4         | 8.6         | 8.7         |
| Steuerausfallentschädigung *                           | 0.5         | 0.5         | 0.4         | 0.4         | 0.4         | 0.4         |
| Grundstückgewinn-, Erbschafts- und Schenkungssteuern * | 4.3         | 4.0         | 4.1         | 4.1         | 4.1         | 4.1         |
| Motorfahrzeugsteuer, übrige Entgelte                   | 9.6         | 9.8         | 10.0        | 10.2        | 10.3        | 10.5        |
| Abschreibungen und Erlasse                             | -0.5        | -0.3        | -0.3        | -0.3        | -0.3        | -0.4        |
| <b>Total</b>                                           | <b>83.2</b> | <b>79.6</b> | <b>84.6</b> | <b>86.8</b> | <b>87.9</b> | <b>89.1</b> |
| Veränderung zum Vorjahr                                | 3.5%        | -4.4%       | 6.3%        | 2.6%        | 1.3%        | 1.3%        |
| Steuerfuss                                             | 100%        | 100%        | 100%        | 102%        | 102%        | 102%        |

\* netto (nach Abzug der Gemeindeanteile)



### **3. Pauschale Korrekturen zur Verbesserung der Budgetgenauigkeit**

Ein Vergleich der Budgets und Finanzpläne der letzten fünf Jahre mit den dazugehörigen effektiven Rechnungen zeigt, dass die Ergebnisse der Erfolgsrechnung zu tief beziehungsweise die Nettoinvestitionen zu hoch budgetiert wurden. Die durchschnittliche Abweichung beim Aufwand liegt bei + 0.04 Prozent, beim Ertrag bei - 0.82 Prozent und bei den Nettoinvestitionen bei + 21.0 Prozent. Wie bereits im Vorjahr (Planungsperiode 2015 bis 2018) wird auch für die laufende Planungsperiode 2016 bis 2019 versucht, mittels pauschaler Korrekturen die Genauigkeit der Budgets und der Finanzpläne auf Stufe Gesamtergebnis im Vergleich zur effektiven Rechnung zu erhöhen.

#### **3.1. Pauschale Lohnkorrektur**

Bereits in den Budgets 2014 und 2015 wurden die Lohnkosten pauschal um 1 Prozent reduziert, um dem Effekt von Fluktuationsgewinnen Rechnung zu tragen. Da in den kommenden Jahren die geburtenstarken Jahrgänge (Babyboomer-Generation) in Pension gehen, ist auch bei den Kantonsangestellten vermehrt mit Pensionierungen zu rechnen, wodurch Fluktuationsgewinne tendenziell zunehmen dürften. Daher wurden im Finanzplan 2016 bis 2019 wiederum folgende pauschale Kürzungen bei den Lohnkosten vorgenommen:

B 2016: 1.5 Prozent

P 2017: 1.5 Prozent

P 2018: 1.5 Prozent

P 2019: 1.5 Prozent

Von diesen pauschalen Kürzungen sind alle Lohnkosten betroffen, ausser jene des AfBN, SVZ, Arbeitslosenkasse und RAV/ALM.

#### **3.2. Ressourcenausgleich Bund**

Gemäss den Prognosen der Fachgruppe für kantonale Finanzfragen (FkF) vom 21. Mai 2015 wird der Kanton Uri in den nächsten Jahren an Ressourcenstärke zulegen und nimmt bereits 2016 nicht mehr den letzten Platz ein. Diese Entwicklung ist grundsätzlich erfreulich. Als Folge davon fallen die Einnahmen aus dem Ressourcenausgleich des Bunds im Finanzplan 2016 bis 2019 deutlich tiefer aus als im Finanzplan 2015 bis 2018. Da aber diese Einnahmen für den Kanton Uri in den vergangenen Planungsperioden gegenüber den effektiven Einnahmen zu tief prognostiziert worden waren, wurde der prognostizierte Ertragsrückgang in den Finanzplanjahren 2017 bis 2019 nur teilweise berücksichtigt.

Somit wurden im Finanzplan 2016 bis 2019 die Einnahmen aus dem Ressourcenausgleich Bund (basierend auf den Prognosezahlen der FkF) wie folgt erhöht:

P 2017: + 1.3 Mio. Franken

P 2018: + 4.4 Mio. Franken

P 2019: + 5.6 Mio. Franken

### **3.3. Pauschale Korrektur Investitionsrechnung**

Gemäss Artikel 37 Absatz 2 der Verordnung über den Finanzhaushalt des Kantons Uri (FHV; RB 3.2111) hat der Selbstfinanzierungsgrad im Durchschnitt von sechs Jahren mindestens 80 Prozent zu betragen. Diese Kennzahl gibt an, zu wie viel Prozent die Nettoinvestitionen durch die Selbstfinanzierung gedeckt sind. Eine Analyse der Investitionsrechnungen und der Investitionsbudgets der letzten Jahre ergab, dass im Durchschnitt der Jahre 2010 bis 2014 die Nettoinvestitionen gut 20 Prozent höher budgetiert wurden als effektiv Investitionen getätigt wurden. Dies liegt zu einem grossen Teil daran, dass geplante Investitionen zeitlich verschoben werden, z.B. wegen Verzögerungen durch Baueinsparungen, die Projektierungsphase ist aufwendiger und dauert länger als geplant oder wegen Ressourcenknappheit müssen Projekte zurück gestellt werden. Das Investitionsbudget kann im Normalfall eigentlich gar nicht ausgeschöpft werden. Meistens entfallen solche Investitionsausgaben nicht, sie werden lediglich zu einem späteren Zeitpunkt getätigt. Um aber die Vorgaben der FHV zu erreichen, müssen im Budgetprozess konkrete Investitionsvorhaben reduziert, zurückgestellt oder ganz gestrichen werden, was sich im Nachhinein – wie die Analyse zeigte – oft als nicht nötig herausstellte. Es besteht die Gefahr, dass Investitionen ungenügend getätigt werden, dass zu lange gewartet wird und sich mit der Zeit ein Investitionsstau bildet.

Mit einer pauschalen Kürzung der Nettoinvestitionen wird versucht, die Prognosegenauigkeit zu verbessern. Gleichzeitig soll sie verhindern, dass sinnvolle Investitionen hinausgeschoben werden, um die Vorgaben der FHV einhalten zu können, was sich im Nachhinein als nicht nötig erweist.

Damit keine konkreten Investitionsvorhaben von der pauschalen Kürzung betroffen sind, wird sie nicht auf einem Konto der Investitionsrechnung, sondern lediglich auf der Basis der Berechnung der Kennzahl Selbstfinanzierungsgrad vorgenommen. Es handelt sich also um eine rein rechnerische Massnahme, die auf Grund der Erfahrungen aus der Vergangenheit zu einer genaueren Prognose des Selbstfinanzierungsgrads führen soll.

Für die Berechnung des Selbstfinanzierungsgrads (SFG) wurden bei den Nettoinvestitionen folgende pauschalen Kürzungen eingerechnet:

B 2015: 15 %

B 2016: 15%

P 2017: 15 %

P 2018: 20 %

P 2019: 20 %

Zudem werden für die Berechnung des Selbstfinanzierungsgrads die Investitionen in den Um-/Neubau Kantonsspital Uri ausgeklammert. Diese Massnahmen wirken sich auf die Kennzahl „Selbstfinanzierungsgrad“ wie folgt aus:

|                                                      | R 2014        | B 2015       | B 2016       | P 2017       | P 2018       | P 2019       |
|------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Selbstfinanzierung                                   | 27.8          | 17.3         | 10.7         | 13.1         | 9.7          | 6.0          |
| Nettoinvestitionen                                   | 24.8          | 23.4         | 22.0         | 32.7         | 33.8         | 42.6         |
| <b>Selbstfinanzierungsgrad ohne Korrekturen in %</b> | <b>112.1%</b> | <b>74.0%</b> | <b>48.8%</b> | <b>40.0%</b> | <b>28.6%</b> | <b>14.0%</b> |
| ./. Investitionen in Um-/Neubau KSU                  | 0             | 0            | 0            | 0            | -5           | -15          |
| ./. Pauschale Korrektur auf Netto-Invest. (ohne KSU) | 0             | -3.5         | -3.3         | -4.9         | -5.8         | -5.5         |
| <b>Selbstfinanzierungsgrad mit Korrekturen in %</b>  | <b>112.1%</b> | <b>87.0%</b> | <b>57.4%</b> | <b>47.0%</b> | <b>41.9%</b> | <b>27.0%</b> |

## 4. Grundlagen Rechnungslegung

### 4.1. Rechnungslegungsmodell

Das Budget 2016 und der Finanzplan 2016 bis 2019 wurden gestützt auf die Verordnung über den Finanzhaushalt des Kantons Uri (FHV; RB 3.2111) nach neuem Rechnungsmodell HRM2<sup>2</sup> erstellt. Das neue Rechnungslegungsmodell wird im Kanton Uri seit dem Rechnungsjahr 2012 angewendet.

HRM2 zeigt formell harmonisierte Rechnungszahlen. Materiell werden die Zahlen jedoch weiterhin durch finanzpolitisch motivierte Transaktionen (z.B. zusätzliche Abschreibungen infolge der Nationalbankgold-Millionen) aus der Vergangenheit beeinflusst. Zur Beurteilung der Rechnungsergebnisse unter HRM2 ist unter anderem folgende Besonderheit zu berücksichtigen.

Die Umstellung auf die lineare Abschreibungsmethode vom Anschaffungswert ohne gleichzeitige Neubewertung des Verwaltungsvermögens hat zur Folge, dass die Abschreibungen während einer längeren Übergangszeit tiefer ausfallen als unter dem Regime von HRM1. Konkret lösen sich in dieser Übergangszeit Reserven auf, die in den früheren Jahren unter HRM1 durch zusätzliche Abschreibungen gebildet wurden.

<sup>2</sup> Konferenz der Kantonalen Finanzdirektoren, Handbuch Harmonisiertes Rechnungslegungsmodell für die Kantone und Gemeinden, 25. Januar 2008

## 5. Bundesfinanzpolitik

Die Bundeseinflüsse auf den Kanton Uri sind gross und vielfältig. Die nachfolgenden Hinweise stellen eine Auswahl dar.

### 5.1. Finanzausgleich

Die zweite NFA Vierjahresperiode endet 2015. Für die dritte Vierjahresperiode 2016 - 2019 wurden in der Sommersession 2015 die Grundbeiträge an den Ressourcen- und Lastenausgleich durch das Parlament verabschiedet. Dabei wurden die Grundbeiträge für den Ressourcenausgleich für die Periode 2016-2019 um 165 Mio. Franken gekürzt. Trotzdem fällt das Volumen des Ressourcenausgleichs gegenüber 2015 aufgrund der Erhöhung des Ressourcenpotenzials um 48 Mio. Franken höher aus. Die Grundbeiträge des Lastenausgleichs für die Periode 2016-2019 wurden nicht verändert. Wegen der negativen Teuerung nimmt aber der Lastenausgleich für 2016 gegenüber 2015 um gut 1 Prozent (ca. 8 Mio. Franken) ab. Der Härteausgleich bleibt während der ersten acht Jahren (d.h. 2008 - 2015) grundsätzlich konstant und reduziert sich anschliessend jährlich um fünf Prozent des Anfangsbetrags. Der Betrag wird 2016 gegenüber dem Vorjahr um rund 18 Mio. Franken reduziert.

Das Ressourcenpotenzial 2016 basiert auf der aggregierten Steuerbemessungsgrundlage der Bemessungsjahre 2010, 2011 und 2012; es widerspiegelt somit die wirtschaftliche Situation der Kantone in den Jahren 2010 bis 2012.

Dem Kanton Uri ist es gelungen, im nationalen Finanzausgleich seine Ressourcenstärke gegenüber den anderen Kantonen spürbar zu verbessern und ist jetzt nicht mehr jener Kanton mit dem grössten Pro Kopf Beitrag aus dem Ressourcenausgleich. Der Ressourcenindex von Uri erhöht sich auf 64.1 Prozent gegenüber 61.6 Prozent im Vorjahr. Diese Entwicklung ist grundsätzlich erfreulich, bedeutet aber, dass die Nettoausgleichszahlungen bis 2019 gegenüber 2015 um rund 10.6 Mio. Franken sinken. Dabei ist der von der FkF prognostizierte Rückgang ab 2017 nur teilweise berücksichtigt (siehe dazu Abschnitt 3.2).

Der interkantonale Finanzausgleich ist wie folgt in die Finanzplanung eingeflossen:

| in Mio. Franken                              | R 2014      | B 2015      | B 2016      | P 2017      | P 2018      | P 2019      |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ressourcenausgleich                          | 76.0        | 75.3        | 70.4        | 69.0        | 65.9        | 64.4        |
| geografisch-topografischer Lastenausgleich   | 11.6        | 11.7        | 11.5        | 11.7        | 11.8        | 11.9        |
| Härteausgleich                               | -0.6        | -0.6        | -0.5        | -0.5        | -0.5        | -0.5        |
| <b>Total interkantonalen Finanzausgleich</b> | <b>87.0</b> | <b>86.4</b> | <b>81.4</b> | <b>80.2</b> | <b>77.2</b> | <b>75.8</b> |
| Veränderung zum Vorjahr                      | 0.0%        | -0.6%       | -5.8%       | -1.5%       | -3.7%       | -1.8%       |

Im Jahr 2016 erreicht der Kanton Uri nach Ressourcenausgleich einen Indexwert von 87.3 Punkten (2015: 86.8 Punkte). Damit ist die Mindestzielsetzung von 85 Punkten, die für Ressourcenschwache Kantone angestrebt wird, erreicht.

## 5.2. Gewinnanteile Schweizerische Nationalbank (SNB)

Die Verteilung des den Kantonen zufallenden Anteils am Bilanzgewinn der Schweizerischen Nationalbank bemisst sich nach der mittleren Wohnbevölkerung. Die Gewinnausschüttungsvereinbarung zwischen der SNB und dem Eidg. Finanzdepartement vom 21. November 2011 bezieht sich auf die Gewinnausschüttungen der SNB für die Geschäftsjahre 2011 bis 2015. Sie legt fest, dass die Ausschüttungsreserve einen positiven Betrag aufweisen muss, bevor Ausschüttungen getätigt werden können. Für diesen Fall ist eine Gewinnausschüttung von 1 Mrd. Franken vorgesehen. Übersteigt die Ausschüttungsreserve nach Gewinnverwendung 10 Mrd. Franken, wird die Ausschüttung für das betreffende Geschäftsjahr erhöht. Die Nationalbank erzielte im Geschäftsjahr 2014 einen Gewinn von 38.3 Mrd. Franken. Nach Abzug des Verlustvortrags verblieb ein Bilanzgewinn von 29.5 Mrd. Franken. Somit konnte 2015 für das Geschäftsjahr 2014 neben der ordentlichen Gewinnausschüttung von 1 Mrd. Franken eine Zusatzausschüttung von 1 Mrd. Franken vorgenommen werden. Mit dem Verlust von 50.1 Mrd. Franken im ersten Halbjahr 2015 wurde die verbliebene Ausschüttungsreserve von 27.5 Mrd. Franken vollständig aufgebraucht. Daher wird für die Finanzplanung davon ausgegangen, dass 2016 (entspricht Geschäftsjahr 2015) die Gewinnausschüttung an Bund und Kantone ausfallen wird und ab 2017 die Gewinnausschüttung an Bund und Kantone im Umfang von 1 Mrd. Franken wieder möglich ist. Auf den Kanton Uri entfallen damit ab 2017 wieder rund 3.0 Mio. Franken jährlich.

| in Mio. Franken                   | R 2014     | R 2015     | B 2016     | P 2017     | P 2018     | P 2019     |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Anteil Ertrag Nationalbank</b> | <b>0.0</b> | <b>5.9</b> | <b>0.0</b> | <b>3.0</b> | <b>3.0</b> | <b>3.0</b> |

### 5.3. Mineralölsteuerertrag und Strassenverkehrsabgaben sowie Bundesbeiträge Hauptstrassen

Im Budget 2016 und in den Finanzplanjahren 2017 bis 2019 sind unter diesem Titel jährlich 26.6 Mio. Franken bis 27.2 Mio. Franken eingestellt. Diese Beträge setzen sich wie folgt zusammen:

| in Mio. Franken                       | Ref. | R 2014      | B 2015      | B 2016      | P 2017      | P 2018      | P 2019      |
|---------------------------------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Mineralölsteuerertrag                 | a)   | 5.6         | 5.6         | 5.8         | 5.8         | 5.8         | 5.8         |
| LSVA gem. SVAG                        | b)   | 3.4         | 3.6         | 3.5         | 3.7         | 3.7         | 3.8         |
| LSVA-Anteil Hauptstrassen Art. 14 IFG | c)   | 3.9         | 4.1         | 4.0         | 4.2         | 4.3         | 4.3         |
| Beitrag Hauptstrassen Art. 8 IFG      | d)   | 3.7         | 3.5         | 3.8         | 3.8         | 3.8         | 3.8         |
| Globalbeiträge Hauptstrassen          | e)   | 9.6         | 9.2         | 9.6         | 9.6         | 9.6         | 9.6         |
| <b>Total</b>                          |      | <b>26.3</b> | <b>26.0</b> | <b>26.6</b> | <b>27.0</b> | <b>27.1</b> | <b>27.2</b> |

- a) Kantonsanteil am nicht werkgebundenen (variablen) Mineralölsteueranteil: Die Verteilung auf die Kantone erfolgt aufgrund der Strassenlängen und Strassenlasten.
- b) Kantonsanteil an der Leistungsabhängigen Schwerverkehrsabgabe gestützt auf das Schwerverkehrsabgabengesetz (SVAG; SR 641.81): Die Verteilung auf die Kantone erfolgt aufgrund eines Schlüssels, der Strassenlasten, Bevölkerung, steuerliche Belastung des Motorfahrzeugverkehrs etc. beinhaltet.
- c) Gestützt auf Artikel 14 Absatz 1 des Infrastrukturfondsgesetz (IFG; SR 725.13) werden Mittel, die den Kantonen aus der Erhöhung der LSVA ab 2008 zusätzlich zustehen, für die Substanzerhaltung der Hauptstrassen in Berggebieten und Randregionen ausgerichtet.
- d) Der Beitrag an Hauptstrassen in Berggebieten und Randregionen aus dem Infrastrukturfonds (Art. 1 Abs. 2, Bst d und Art. 8 IFG): Der Kantonsanteil bemisst sich nach der Länge des Strassennetzes gemäss Verordnung über die Verwendung der zweckgebundenen Mineralölsteuer (MinVV; SR 725.116.21)
- e) Mit Einführung der NFA erhalten die Kantone die Beiträge für Hauptstrassen ab Anfang 2008 nicht mehr objektgebunden, sondern in Form von Globalbeiträgen. Vor Inkrafttreten der NFA bewilligte Grossprojekte wird der Bund aber weiterhin nach dem alten Regime unterstützen. Dies hat zur Folge, dass für die Globalbeiträge nicht genügend Mittel zur Verfügung stehen. Im Finanzplan wird davon ausgegangen, dass die Grossprojekte spätestens im Jahr 2015 abgeschlossen sind und ab 2016 die Globalbeiträge nach dem ursprünglich definierten Schlüssel auf die Kantone verteilt werden können (Anteil Kanton Uri: 5.5 %).

## 6. Kantonale Finanzpolitik

### 6.1. Grundsatz

Die Finanzpolitik steht im Dienste der Gesamtpolitik. Sie muss Konstanten und Flexibilität im Interesse der Urner Bevölkerung beinhalten. Am 2. April 2007 wurde vom Regierungsrat das Finanzleitbild 2007 genehmigt. Die im Finanzleitbild definierten Zielsetzungen betreffend Erfolgsrechnung, Selbstfinanzierungsgrad und Nettoschuld (alter Begriff: Nettolast) sind inzwischen im Artikel 37 der Verordnung über den Finanzhaushalt des Kantons Uri (FHV; RB 3.2111) verankert.

#### Artikel 37

- <sup>1</sup> Das kumulierte Gesamtergebnis der Erfolgsrechnung hat über sechs Jahre ausgeglichen zu sein.
- <sup>2</sup> Der Selbstfinanzierungsgrad hat im Durchschnitt von sechs Jahren mindestens 80 Prozent zu betragen.
- <sup>3</sup> Die Nettoschuld beläuft sich maximal auf 100 Prozent der Einnahmen aus kantonalen Steuern und Wasserzinsen.
- <sup>4</sup> Weist die Bilanz einen Bilanzfehlbetrag aus, ist dieser jährlich um mindestens 20 Prozent des Restbuchwertes abzutragen; die entsprechenden Beträge sind im Budget zu berücksichtigen.
- <sup>5</sup> Für die Berechnung der Finanzkennzahlen gelten die Definitionen gemäss den Fachempfehlungen der kantonalen Finanzdirektorinnen und –direktoren vom 25. Januar 2008 zum Harmonisierten Rechnungsmodell für die Kantone und Gemeinden (HRM2).

Der Durchschnitt der Gesamtergebnisse über die Sechsjahresperiode 2014 bis 2019 erfüllt mit einem Plus von 1.8 Mio. Franken die Zielvorgaben nur knapp.

Über die Sechsjahresperiode 2014 bis 2019 resultiert ein Selbstfinanzierungsgrad (inkl. Korrekturen) von 62.0 Prozent. **Damit wird der durchschnittliche Selbstfinanzierungsgrad von mindestens 80 Prozent nicht erreicht.** Ohne Berücksichtigung der Korrekturen in der Investitionsrechnung würde der durchschnittliche Selbstfinanzierungsgrad 47,1 Prozent betragen. Dass die Selbstfinanzierungsgrade in den Finanzplanjahren 2016 bis 2019 trotz pauschaler Korrekturen in der Investitionsrechnung und Ausklammerung der Investitionen in den Neu-/Umbau Kantonsspital deutlich unter 80 Prozent liegen, ist vor allem auf die stark rückläufige Selbstfinanzierung zurück zu führen. Diese weist hauptsächlich wegen der Ergebnisse der Erfolgsrechnung einen negativen Trend auf.

Im Finanzplanjahr 2019 kippt das Nettovermögen in eine Nettoschuld, diese liegt aber noch tiefer als die Summe aus Steuererträgen und Wasserzinsen.

## Zielwert-Statistik zu Vorgaben FHV Art. 37

Werte in Mio. Franken

| Indikator                         | R 2014 | B 2015 | B 2016 | P 2017 | P 2018 | P 2019 | Durchschnitt<br>(6 Jahre) | Zielwert  |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------------------|-----------|
| Ergebnis Erfolgsrechnung          | 15.9   | 5.4    | 0.4    | 0.3    | -3.9   | -7.0   | 1.8                       | 0         |
| Selbstfinanzierungsgrad *         | 112.1% | 87.0%  | 57.4%  | 47.0%  | 41.9%  | 27.0%  | 62.0%                     | mind. 80% |
| Nettoschuld in % von A            | -72.2% | -66.1% | -54.8% | -36.2% | -14.9% | 16.4%  |                           | max. 100% |
| (+) Nettoschuld/(-) Nettovermögen | -78.7  | -73.4  | -61.9  | -41.9  | -17.4  | 19.5   |                           |           |
| (A) Steuern u. Wasserzinsen       | 109.0  | 111.1  | 112.9  | 115.7  | 117.2  | 118.5  |                           |           |
| <i>Anteil Steuern</i>             | 87.8   | 83.8   | 88.9   | 91.0   | 92.2   | 93.3   |                           |           |
| <i>Anteil Wasserzinsen</i>        | 21.2   | 27.3   | 24.0   | 24.7   | 25.0   | 25.2   |                           |           |



Zielwert erreicht



Zielwert nicht erreicht

\* Mit pauschaler Korrektur IR: B 2015 15%; B 2016 15%; P 2017 15%; P 2018 20%; P 2019 20%

Für die Berechnung des SFG werden die Investitionen in den Um-/Neubau KSU nicht berücksichtigt

## 6.2. Überlegungen zu Finanzströmen des NFAUR und zum Miteinbezug der Gemeinden in den NFA

Gemäss den Prognosen der Fachgruppe für kantonale Finanzfragen (FkF) vom 21. Mai 2015 steigt die Ressourcenstärke des Kanton Uri in den nächsten Jahren an. Eine Zunahme der Ressourcenstärke im interkantonalen Finanz- und Lastenausgleich führt ceteris paribus zu höheren Steuererträgen. Im Kanton Uri kommen die Steuererträge je hälftig dem Kanton und den Gemeinden zu. Da der Kanton den Rückgang bei den Erträgen aus dem Ressourcenausgleich heute alleine trägt, kann er diesen mit nur der Hälfte der Steuereinnahmen nicht kompensieren. Eine teilweise Mitbeteiligung der Gemeinden am Ertragsrückgang aber auch bei einer allfälligen Ertragszunahme aus dem NFA ist daher angebracht. Ein Vorschlag wie dies im interkantonalen Ressourcenausgleich gelöst werden könnte, wird mit dem Wirkungsbericht 2016 (Periode 2012 bis 2015) thematisiert werden.

## 6.3. Anpassung Steuerfuss

Damit die rückläufigen Erträge aus dem interkantonalen Finanzausgleich einigermaßen aufgefangen und anstehende Grossprojekte finanziert werden können, drängt sich ab 2017 eine massvolle Steuerfusserhöhung um 2 Prozent auf. Diese ist in den vorliegenden Finanzplanzahlen bereits enthalten. Weitere Steuererhöhungen ab 2018 sind nicht ausgeschlossen, bilden aber nicht Bestandteil des vorliegenden Finanzplans.



### III Ergebnis Finanzplan 2016 - 2019

#### 7. Erfolgsrechnung, Investitionsrechnung

##### 7.1. Gestaffelte Erfolgsrechnung (Artengliederung)

| in Mio. Franken                             |              |              |              |              |              |              | Abw.                 | Ø Wachs-                   |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|----------------------------|
|                                             | R 2014       | B 2015       | B 2016       | P 2017       | P 2018       | P 2019       | 2016 zu<br>2019 in % | tum / Jahr<br>16 - 19 in % |
| <b>Betrieblicher Aufwand</b>                | <b>363.7</b> | <b>387.7</b> | <b>384.5</b> | <b>390.2</b> | <b>399.0</b> | <b>401.6</b> | <b>4.4</b>           | <b>1.5</b>                 |
| 30 Personalaufwand                          | 102.5        | 103.4        | 104.3        | 105.0        | 106.0        | 107.5        | 3.1                  | 1.0                        |
| 31 Sach- und übriger Betriebsaufwand        | 50.0         | 54.9         | 54.3         | 53.3         | 53.1         | 53.3         | -1.8                 | -0.6                       |
| 33 Abschreibungen Verwaltungsvermögen       | 6.0          | 6.5          | 6.5          | 7.2          | 7.7          | 8.0          | 22.8                 | 7.1                        |
| 35 Einlagen in Fonds und Spezialfinanz.     | 2.6          | 0.8          | 1.0          | 1.1          | 1.1          | 0.9          | -1.7                 | -0.6                       |
| 36 Transferaufwand                          | 171.0        | 189.6        | 187.1        | 191.8        | 196.8        | 197.7        | 5.6                  | 1.8                        |
| 37 Durchlaufende Beiträge                   | 31.5         | 32.4         | 31.3         | 31.8         | 34.3         | 34.1         | 9.0                  | 2.9                        |
| <b>Betrieblicher Ertrag</b>                 | <b>368.3</b> | <b>381.8</b> | <b>373.3</b> | <b>378.9</b> | <b>383.5</b> | <b>383.4</b> | <b>2.7</b>           | <b>0.9</b>                 |
| 40 Fiskalertrag                             | 87.8         | 83.8         | 88.9         | 91.0         | 92.2         | 93.3         | 5.0                  | 1.7                        |
| 41 Regalien und Konzessionen                | 25.7         | 34.9         | 28.6         | 32.3         | 32.8         | 33.0         | 15.2                 | 4.8                        |
| 42 Entgelte                                 | 24.2         | 23.5         | 23.7         | 23.8         | 23.7         | 23.7         | 0.3                  | 0.1                        |
| 43 Verschiedene Erträge                     | 1.1          | 0.6          | 0.6          | 0.5          | 0.5          | 0.5          | -8.8                 | -3.0                       |
| 45 Entnahmen aus Fonds und Spezialfin.      | 0.5          | 1.1          | 2.0          | 1.6          | 1.5          | 1.6          | -22.8                | -8.3                       |
| 46 Transferertrag                           | 197.5        | 205.5        | 198.3        | 197.8        | 198.5        | 197.1        | -0.6                 | -0.2                       |
| 47 Durchlaufende Beiträge                   | 31.5         | 32.4         | 31.3         | 31.8         | 34.3         | 34.1         | 9.0                  | 2.9                        |
| <b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit</b> | <b>4.6</b>   | <b>-5.9</b>  | <b>-11.2</b> | <b>-11.3</b> | <b>-15.4</b> | <b>-18.2</b> |                      |                            |
| 34 Finanzaufwand                            | 3.6          | 1.2          | 0.8          | 0.7          | 0.9          | 1.2          | 62.8                 | 17.6                       |
| 44 Finanzertrag                             | 14.8         | 12.5         | 12.3         | 12.3         | 12.4         | 12.4         | 0.6                  | 0.2                        |
| <b>Ergebnis aus Finanzierung</b>            | <b>11.3</b>  | <b>11.3</b>  | <b>11.6</b>  | <b>11.6</b>  | <b>11.5</b>  | <b>11.2</b>  | <b>-3.5</b>          | <b>-1.2</b>                |
| <b>Operatives Ergebnis</b>                  | <b>15.9</b>  | <b>5.4</b>   | <b>0.4</b>   | <b>0.3</b>   | <b>-3.9</b>  | <b>-7.0</b>  |                      |                            |
| 38 Ausserordentlicher Aufwand               | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |                      |                            |
| 48 Ausserordentlicher Ertrag                | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |                      |                            |
| <b>Ausserordentliches Ergebnis</b>          | <b>0.0</b>   | <b>0.0</b>   | <b>0.0</b>   | <b>0.0</b>   | <b>0.0</b>   | <b>0.0</b>   |                      |                            |
| <b>Gesamtergebnis Erfolgsrechnung</b>       | <b>15.9</b>  | <b>5.4</b>   | <b>0.4</b>   | <b>0.3</b>   | <b>-3.9</b>  | <b>-7.0</b>  |                      |                            |

Die Zunahme des **betrieblichen Aufwands** von 17.1 Mio. Franken (+4.4 %) von 2016 bis 2019 verteilt sich wie folgt auf die wesentlichen Aufwandarten. Der **Personalaufwand (30)** steigt insgesamt um 3.2 Mio. Franken (+3.1 %). Einerseits ist im Budget 2016 der Aufbau von je einer Stelle beim Amt für Steuern und bei der Kantonspolizei berücksichtigt. In den Finanzplanjahren 2017 und 2018 ist der Aufbau einer bzw. zweier zusätzlicher Stellen bei der Kantonspolizei berücksichtigt. Im Übrigen steigt der Personalaufwand im Rahmen der erwarteten Stufenanstiege abzüglich der eingerechneten Fluktuationsgewinne (siehe Abschnitt 3.1) plus der für die Planung definierten Lohnwachstumsrate von 0.5 Prozent im Planjahr 2019 an. Die **Abschreibungen Verwaltungsvermögen (33)** steigen 2016 bis 2019 um

1.5 Mio. Franken (+22.8 %). Die hohen Investitionen bezogen auf die tiefen Anlagenbuchwerte führen zu dieser hohen Steigerungsrate. Während der **Sach- und übrige Betriebsaufwand (31)** um rund 1 Mio. Franken abnimmt (-1.8 %) und die **Einlagen in Fonds und Spezialfinanzierungen (35)** konstant bleiben, nimmt der **Transferaufwand (36)** von 2016 bis 2019 um 10.6 Mio. Franken zu (+5.6 %). Die grössten Wachstumsposten beim Transferaufwand betreffen (in Mio. Franken):

| Konto        | Bezeichnung                                          | B 2016 | P 2019 | Zunahme |
|--------------|------------------------------------------------------|--------|--------|---------|
| 2720.3634.02 | Leistungsabgeltung SBB gemäss Angebotsvereinbarung   | 0.4    | 2.6    | 2.2     |
| 2712         | NRP-Umsetzung, Programm San Gottardo (netto)         | 0.6    | 2.2    | 1.6     |
| 2410.3637.01 | Ergänzungsleistungen AHV und IV                      | 15.0   | 16.4   | 1.4     |
| 2415.3637.01 | Prämienverbilligung in der Krankenversicherung       | 15.3   | 16.6   | 1.3     |
| 2405.3636.01 | Beitrag an Stiftung Behindertenbetriebe Uri          | 9.7    | 10.5   | 0.8     |
| 2244.3611.10 | Fachhochschule Zentralschweiz                        | 2.3    | 3.0    | 0.8     |
| 2324.3660.01 | Planmässige Abschreibungen Investitionsbeiträge      | 4.9    | 5.6    | 0.7     |
| 2417.3614.01 | Kantonsanteil für innerkantonale Spitalbehandlungen  | 15.5   | 16.1   | 0.6     |
| 2417.3614.02 | Kantonsanteil für ausserkantonale Spitalbehandlungen | 12.2   | 12.7   | 0.5     |

Das Wachstum der **betrieblichen Erträge** von 2016 bis 2019 ist mit 10.1 Mio. Franken (+2.7 %) deutlich tiefer als das Aufwandwachstum. Der **Fiskalertrag (40)** steigt um 4.4 Mio. Franken (+5.0 %). Dabei ist ab dem Jahr 2017 eine Steuerfusserhöhung von 100 Prozent auf 102 Prozent eingerechnet. Bei den **Regalien und Konzessionen (41)** fehlen im Budget 2016 die 3 Mio. Franken Gewinnausschüttung der SNB. Ohne diesen Effekt nehmen die Erträge bei den Regalien und Konzessionen von 2016 bis 2019 noch um 1.4 Mio. Franken zu (+4.4 %). Dies ist u.a. auf erwartete zusätzliche Erträge aus dem noch zu erstellenden KW Bristen und aus der Verleihung der Konzessionen Schächenschale und Alpbach zurück zu führen ist. Der Rückgang beim **Transferertrag (46)** beträgt 1.2 Mio. Franken (-0.6 %). Dies darf aber nicht darüber hinwegtäuschen, dass beim Ressourcenausgleich Bund von 2016 bis 2019 ein Rückgang von 6 Mio. Franken entsteht, zusätzlich zum Rückgang von 5 Mio. Franken von 2015 bis 2016. Folgende Posten sind hauptsächlich dafür verantwortlich, dass der Rückgang beim Transferertrag nicht grösser ausfällt:

| Konto        | Bezeichnung                                                      | B 2016 | P 2019 | Zunahme |
|--------------|------------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|
| 2415.4630.01 | Bundesbeitrag für Prämienverbilligung in der Krankenversicherung | 10.8   | 12.1   | 1.3     |
| 2358.4622.10 | Beitrag von Gemeinden am Ressourcenausgleich NFA                 | 0.0    | 0.8    | 0.8     |
| 2358.4620.30 | Lastenausgleich, geografisch- topografischer vom Bund            | 11.5   | 11.9   | 0.4     |
| 2125.4600.81 | Anteil LSVA Hauptstrassen gemäss IFG Art. 14                     | 4.0    | 4.3    | 0.4     |
| 2359.4600.00 | Anteil Ertrag direkte Bundessteuer                               | 7.0    | 7.3    | 0.3     |

Der **Finanzaufwand (34)** steigt von 2016 bis 2019 um rund 0.4 Mio. (+62.8 %), weil die unter 100 Prozent liegenden Selbstfinanzierungsgrade eine höhere Fremdfinanzierung nach sich ziehen. Der Fremdfinanzierungsbedarf steigt ab 2019 relativ stark an bedingt u.a. durch den Neu-/Umbau des Kantonsspitals. Der **Finanzertrag (44)** bleibt konstant, da von anhaltend tiefen Zinsen ausgegangen wird.

Im **Ausserordentlichen Ergebnis (38/48)** sind in den Planjahren keine Beträge eingestellt. Als ausserordentlich im Sinne von HRM2 gelten v.a. finanzpolitisch motivierte Transaktionen (z.B. zusätzliche Abschreibungen, Einlage in und Bezug von Vorfinanzierungen).

## 7.2. Investitionsrechnung (brutto)

| in Mio. Franken                             |             |             |             |             |             |              | Abw.              | Ø Wachs-                |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------------|-------------------------|
|                                             | R 2014      | B 2015      | B 2016      | P 2017      | P 2018      | P 2019       | 2016 zu 2019 in % | tum / Jahr 16 - 19 in % |
| <b>5 Investitionsausgaben</b>               | <b>42.1</b> | <b>58.6</b> | <b>80.2</b> | <b>65.8</b> | <b>88.8</b> | <b>103.8</b> | <b>29.4</b>       | <b>9.0</b>              |
| 50 Sachanlagen                              | 26.7        | 21.0        | 25.0        | 38.6        | 52.6        | 68.9         | 175.5             | 40.2                    |
| 51 Investitionen auf Rechnung Dritter       | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0          |                   |                         |
| 52 Immaterielle Anlagen                     | 0.3         | 0.4         | 0.4         | 1.6         | 0.4         | 0.4          | -2.3              | -0.8                    |
| 54 Darlehen                                 | 1.0         | 21.9        | 42.7        | 11.5        | 22.8        | 22.7         | -46.9             | -19.0                   |
| 55 Beteiligungen und Grundkapitalien        | 0.2         | 0.7         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0          |                   |                         |
| 56 Eigene Investitionsbeiträge              | 12.1        | 12.5        | 10.3        | 12.3        | 11.3        | 10.2         | -1.1              | -0.4                    |
| 57 Durchlaufende Investitionsbeiträge       | 1.8         | 2.0         | 1.7         | 1.7         | 1.7         | 1.6          | -8.6              | -3.0                    |
| 58 Ausserordentliche Investitionen          | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0          |                   |                         |
| <b>6 Investitionseinnahmen</b>              | <b>17.3</b> | <b>35.1</b> | <b>58.2</b> | <b>33.1</b> | <b>55.0</b> | <b>61.2</b>  | <b>5.1</b>        | <b>1.7</b>              |
| 60 Übertragung von Sachanlagen in das Fina  | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0          |                   |                         |
| 61 Rückerstattungen                         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0          |                   |                         |
| 62 Abgang immaterielle Anlagen              | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0          |                   |                         |
| 63 Investitionsbeiträge für eigene Rechnung | 14.5        | 11.3        | 13.7        | 19.9        | 30.5        | 36.9         | 168.5             | 39.0                    |
| 64 Darlehen                                 | 1.0         | 21.8        | 42.7        | 11.5        | 22.8        | 22.7         | -46.9             | -19.0                   |
| 65 Übertragung von Beteiligungen            | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0          |                   |                         |
| 66 Rückzahlung eigener Investitionsbeiträge | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0          |                   |                         |
| 67 Durchlaufende Investitionsbeiträge       | 1.8         | 2.0         | 1.7         | 1.7         | 1.7         | 1.6          | -8.6              | -3.0                    |
| 68 Ausserordentliche Investitionseinnahmen  | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0          |                   |                         |
| <b>Nettoinvestitionen</b>                   | <b>24.8</b> | <b>23.4</b> | <b>22.0</b> | <b>32.7</b> | <b>33.8</b> | <b>42.6</b>  | <b>93.7</b>       | <b>24.7</b>             |

Die wesentlichen Investitionsprojekte der Finanzplanperiode im Bereich der **Sachanlagen (50)** sind in Ziffer 7.3 auf Basis der Nettoausgaben dargestellt. Bei den **Darlehen (54)** sind in den Planjahren 2016 bis 2019 insgesamt 99.7 Mio. Franken eingestellt. Davon beziehen sich 91.8 Mio. Franken auf NRP-Darlehen für die NPR-Programme Uri (4.0 Mio. Franken) und San Gottardo (87.8 Mio. Franken). Für die NRP-Darlehen ist der gleiche Betrag auf der Einnahmenseite **(64)** eingestellt, weil diese Darlehen im Rahmen der Programmvereinbarungen vom Bund bereit gestellt werden. Die beteiligten Kantone tragen 50 Prozent des Ausfallrisikos für diese Darlehen. Dieses Risiko wird nach Finanzierungsanteil auf die einzelnen Kantone verteilt. In der Position **Eigene Investitionsbeiträge (56)** sind als grösste Posten Beiträge an Schutzwaldprojekte und Waldpflege, Beiträge an Abwasserreinigungsanlagen (nach alter Ordnung), Beiträge an Schutzbauten im Bereich Naturgefahren, Beiträge an Strukturverbesserungen im Bereich der Landwirtschaft sowie Baubeiträge an Heime enthalten.

Bei den **Investitionsbeiträgen für eigene Rechnung (63)** handelt es sich im Wesentlichen um Bundesbeiträge für den Nationalstrassenbau (nach alter Finanzordnung vor NFA), Beiträge vom Bund, von besonders bevorteilter Dritter und von Korporationen für den Hochwasserschutz, Bundesbeiträge für Schutzwaldprojekte und Waldpflege, Bundesbeiträge für die Seeschüttung sowie Bundesbeiträge für Schutzbauten im Bereich Naturgefahren.

Bei den **durchlaufenden Beiträgen (57/67)** handelt es sich um die Weiterleitung von Bundesbeiträgen.

### 7.3. Nettoinvestitionen

Die folgende Übersicht zeigt die wichtigsten, während der Planperiode vorgesehenen Nettoinvestitionen zu Lasten der Kantonsrechnung.

| in Mio. Franken                                             | <b>R 2014</b> | <b>B 2015</b> | <b>B 2016</b> | <b>P 2017</b> | <b>P 2018</b> | <b>P 2019</b> |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Total</b>                                                | <b>24.8</b>   | <b>23.4</b>   | <b>22.0</b>   | <b>32.7</b>   | <b>33.8</b>   | <b>42.6</b>   |
| Kantonsstrassen                                             | 12.6          | 6.9           | 9.6           | 11.6          | 12.6          | 14.5          |
| Nationalstrassen                                            | 0.0           | 0.1           | 0.1           | 0.4           | 0.7           | 0.8           |
| Betrieb Kantonsstrassen, Fahrz./Geräte                      | 0.3           | 0.2           | 0.2           | 0.4           | 0.2           | 0.2           |
| AfBN Fahrzeuge, Geräte                                      | 0.5           | 0.6           | 0.5           | 0.5           | 0.5           | 0.5           |
| Beteiligungen Kraftwerke                                    | 0.2           | 0.7           |               |               |               |               |
| Hochwasserschutz                                            | 3.1           | 1.9           | 1.3           | 1.7           | 2.6           | 2.0           |
| Hochbauten (Gebäude)                                        | 0.9           | 1.1           | 2.6           | 6.4           | 3.3           | 2.3           |
| Beitrag an Turnhalle Hagen, Altdorf                         |               | 0.8           |               |               |               |               |
| Beitrag an Sanierung theater(uri)                           |               |               | 0.2           | 0.3           | 0.2           | 0.1           |
| Informatikmittel, Informatikprojekte                        | 0.2           | 0.3           | 0.2           | 1.5           | 0.3           | 0.3           |
| Beitrag an Umrüstung Fussballplätze                         |               |               |               | 1.0           | 0.5           |               |
| Baubeiträge an Heime                                        |               | 0.5           | 0.5           | 1.0           | 0.5           |               |
| Neubau Kantonsspital                                        | 0.3           | 0.8           | 1.0           | 1.0           | 5.0           | 15.0          |
| Gewässerschutz (v.a. Beiträge an Abwasserreinigungsanlagen) | 1.4           | 3.0           | 2.0           | 3.0           | 3.0           | 3.0           |
| Fischereifonds                                              | -0.1          | 0.4           | 0.1           | 0.3           | 0.3           | 0.3           |
| Geoinformation                                              | 0.1           | 0.1           | 0.2           | 0.2           | 0.2           | 0.2           |
| Natur- und Heimatschutz (Beiträge)                          | 0.4           | 0.5           | 0.3           | 0.2           | 0.2           | 0.2           |
| Kantonspolizei (Alarmierungs-, Einsatz-Leitsystem)          |               | 0.7           |               |               |               |               |
| Forst                                                       | 1.3           | 1.3           | 1.3           | 1.3           | 1.3           | 1.3           |
| Naturgefahren (Beiträge an Schutzbauten)                    | 0.9           | 0.3           | 0.4           | 0.5           | 0.5           | 0.5           |
| Investitionsprogramm Matterhorn Gotthard Bahn               | 1.2           | 1.4           |               |               |               |               |
| Landwirtschaft (Beiträge)                                   | 1.5           | 1.6           | 1.6           | 1.6           | 1.6           | 1.6           |
| Diverse Positionen                                          | 0.1           | 0.3           | 0.0           | 0.1           | 0.4           | 0.0           |

## 8. Finanzierung

In den nachfolgenden zwei Abschnitten werden die Entwicklungen der Bilanzgrössen in der Planbilanz (Abschnitt 8.1) und des Geldflusses in der Plangeldflussrechnung (Abschnitt 8.2) über die Finanzplanperiode modellhaft dargestellt. Die nachfolgend kommentierten besonderen Entwicklungen sind in den Tabellen farblich hervorgehoben:

### a) zur **Bilanz**:

- Die Zunahme der Fremdfinanzierung zeigt sich in den langfristigen Finanzverbindlichkeiten (206) der Bilanz. Ein Teil der Zunahme von 2014 bis 2019 (rund Fr. 112 Mio.) bezieht sich auf zinslose NRP-Bundesdarlehen zur Finanzierung der NRP-Darlehen (144), beim anderen wesentlichen Teil der Zunahme (Fr. 53 Mio.) handelt es sich um Darlehen zur Finanzierung der anstehenden Grossinvestitionen. Dies widerspiegelt auch die Zunahme bei den Sachanlagen VV (140) mit knapp Fr. 80 Mio.
- Der Anstieg bei den Finanzanlagen (107) ist auf die Umwidmung des Darlehens KSU von Fr. 8.4 Mio. vom Verwaltungs- ins Finanzvermögen zurück zu führen.
- Die Restzahlung für den Verkauf der Liegenschaft Winterberg von Fr. 3.8 Mio. hat spätestens bis 2018 zu erfolgen. Die Abnahme bei den Sachanlagen FV (108) im Finanzplanjahr 2018 ist darauf zurück zu führen. Dieser Geldfluss ist auch in der Geldflussrechnung ersichtlich.

### b) zur **Geldflussrechnung**:

- Die Zunahme der durchlaufenden Bundesdarlehen (Bereich NRP und Investitionskredite Forst) erscheint als Mittelverwendung im Bereich Investitionstätigkeit. Die Zunahme der Darlehen, die der Kanton Uri gegenüber dem Bund schuldet, erscheinen im gleichen Betrag im Bereich Finanzierungstätigkeit.
- Die Veränderung der verzinslichen Schulden geht aus den Zeilen langfristige Finanzverbindlichkeiten und kurzfristige Finanzverbindlichkeiten hervor. Über den Zeitraum 2016 bis 2019 ergibt sich ein Anstieg von Fr. 53 Mio. Zu beachten ist, dass langfristige Darlehen ein Jahr vor ihrer Fälligkeit auf kurzfristige Finanzverbindlichkeiten umgebucht werden und erst in der darauffolgenden Periode zurück bezahlt oder allenfalls refinanziert werden.
- Der Anstieg der verzinslichen Schulden fällt angesichts der ungenügenden Selbstfinanzierungsgrade nicht höher aus, weil gleichzeitig ein Abbau von flüssigen Mitteln von rund Fr. 41 Mio. in den Jahren 2015 bis 2019 abgebildet ist und der Veräusserungserlös von Liegenschaften (vgl. Geldflussrechnung letzte Zeile im Bereich Finanzierungstätigkeit) entlastend wirken.

## 8.1. Planbilanz

| in Mio. Franken                                                                       | R 2014       | B 2015       | B 2016       | P 2017       | P 2018       | P 2019       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>1 Aktiven</b>                                                                      | <b>368.7</b> | <b>394.7</b> | <b>420.8</b> | <b>438.8</b> | <b>475.9</b> | <b>529.6</b> |
| <b>10 Finanzvermögen</b>                                                              | <b>164.5</b> | <b>166.9</b> | <b>140.6</b> | <b>129.0</b> | <b>124.8</b> | <b>128.2</b> |
| 100 Flüssige Mittel und kurzfr. Geldanlagen                                           | 47.9         | 41.9         | 15.6         | 4.0          | 3.6          | 7.0          |
| 101 Forderungen                                                                       | 69.5         | 69.5         | 69.5         | 69.5         | 69.5         | 69.5         |
| 102 Kurzfristige Finanzanlagen                                                        | 5.0          | 5.0          | 5.0          | 5.0          | 5.0          | 5.0          |
| 104 Aktive Rechnungsabgrenzungen                                                      | 13.8         | 13.8         | 13.8         | 13.8         | 13.8         | 13.8         |
| 106 Vorräte und angefangene Arbeiten                                                  | 0.9          | 0.9          | 0.9          | 0.9          | 0.9          | 0.9          |
| 107 Finanzanlagen                                                                     | 6.6          | 15.0         | 15.0         | 15.0         | 15.0         | 15.0         |
| 108 Sachanlagen FV                                                                    | 20.8         | 20.8         | 20.8         | 20.8         | 17.0         | 17.0         |
| <b>14 Verwaltungsvermögen</b>                                                         | <b>204.2</b> | <b>227.9</b> | <b>280.2</b> | <b>309.8</b> | <b>351.1</b> | <b>401.5</b> |
| 140 Sachanlagen VV                                                                    | 112.0        | 119.0        | 128.4        | 144.1        | 162.7        | 190.9        |
| 142 Immaterielle Anlagen                                                              | 1.0          | 0.7          | 0.6          | 1.5          | 1.2          | 0.9          |
| 144 Darlehen                                                                          | 15.1         | 27.6         | 69.5         | 79.6         | 101.0        | 122.5        |
| 145 Beteiligungen, Grundkapitalien                                                    | 46.9         | 47.5         | 47.5         | 47.5         | 47.5         | 47.5         |
| 146 Investitionsbeiträge                                                              | 29.3         | 33.0         | 34.3         | 37.1         | 38.6         | 39.7         |
| <b>2 Passiven</b>                                                                     | <b>368.7</b> | <b>394.7</b> | <b>420.8</b> | <b>438.8</b> | <b>475.9</b> | <b>529.6</b> |
| <b>20 Fremdkapital</b>                                                                | <b>147.7</b> | <b>168.6</b> | <b>195.8</b> | <b>214.2</b> | <b>255.9</b> | <b>317.7</b> |
| 200 Laufende Verbindlichkeiten                                                        | 36.3         | 36.3         | 36.3         | 36.3         | 36.3         | 36.3         |
| 201 Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten                                              | 0.0          | 15.0         | 2.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |
| 204 Passive Rechnungsabgrenzung                                                       | 17.0         | 17.0         | 17.0         | 17.0         | 17.0         | 17.0         |
| 205 Kurzfristige Rückstellungen                                                       | 4.3          | 4.3          | 4.3          | 4.3          | 4.3          | 4.3          |
| 206 Langfristige Finanzverbindlichkeiten                                              | 76.4         | 82.3         | 122.1        | 142.2        | 183.6        | 245.1        |
| 208 Langfristige Rückstellungen                                                       | 10.7         | 10.7         | 10.7         | 10.7         | 10.7         | 10.7         |
| 209 Verbindlichkeiten gegenüber<br>Spezialfinanzierungen und Fonds im<br>Fremdkapital | 3.1          | 3.1          | 3.4          | 3.7          | 4.0          | 4.3          |
| <b>29 Eigenkapital</b>                                                                | <b>221.0</b> | <b>226.1</b> | <b>225.1</b> | <b>224.6</b> | <b>220.0</b> | <b>212.0</b> |
| 290 Verpflichtungen (+) bzw. Vorschüsse (-)<br>gegenüber Spezialfinanzierungen        | 14.0         | 14.4         | 14.2         | 14.5         | 14.6         | 14.5         |
| 291 Fonds                                                                             | 9.0          | 8.4          | 7.1          | 6.1          | 5.3          | 4.4          |
| 299 Bilanzüberschuss/-fehlbetrag                                                      | 197.9        | 203.3        | 203.7        | 204.0        | 200.1        | 193.1        |

## 8.2. Plangeldflussrechnung

Die Geldflussrechnung zeigt die Ursachen für die Veränderungen des Fonds Geld zwischen dem 01.01. und dem 31.12. einer Rechnungsperiode auf. Der Fonds Geld beinhaltet die flüssigen Mittel und die kurzfristigen Geldanlagen. Die Ursachen für die Veränderungen werden nach betrieblicher Tätigkeit, Investitions- sowie Finanzierungstätigkeit unterteilt.

### Geldflussrechnung in Mio. Franken

|                                                 | R 2014       | B 2015       | B 2016       | P 2017       | P 2018       | P 2019       |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Betriebliche Tätigkeit</b>                   |              |              |              |              |              |              |
| Ergebnis der Erfolgsrechnung                    | 15.9         | 5.4          | 0.4          | 0.3          | -3.9         | -7.0         |
| nicht liquiditätswirksame Aufwände und Erträge  | 13.3         | 12.0         | 10.3         | 12.7         | 13.6         | 13.0         |
| <b>Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>    | <b>29.2</b>  | <b>17.4</b>  | <b>10.7</b>  | <b>13.1</b>  | <b>9.7</b>   | <b>6.0</b>   |
| <b>Investitionstätigkeit</b>                    |              |              |              |              |              |              |
| Darlehen Bund (durchlaufend)                    | 0.1          | -20.9        | -40.8        | -9.4         | -20.7        | -20.7        |
| Ausgaben Investitionsrechnung                   | -42.1        | -58.6        | -80.2        | -65.8        | -88.8        | -103.8       |
| Einnahmen Investitionsrechnung                  | 17.3         | 35.1         | 58.2         | 33.1         | 55.0         | 61.2         |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>      | <b>-24.7</b> | <b>-44.3</b> | <b>-62.8</b> | <b>-42.1</b> | <b>-54.5</b> | <b>-63.3</b> |
| <b>Finanzierungsfehlbetrag / -Überschuss</b>    | <b>4.6</b>   | <b>-27.0</b> | <b>-52.1</b> | <b>-29.0</b> | <b>-44.8</b> | <b>-57.3</b> |
| <b>Finanzierungstätigkeit</b>                   |              |              |              |              |              |              |
| Darlehen Bund (durchlaufend)                    | -0.1         | 20.9         | 40.8         | 9.4          | 20.7         | 20.7         |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten            | 2.4          | -15.0        | -2.0         | 10.0         | 20.0         | 40.0         |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten            | -10.0        | 15.0         | -13.0        | -2.0         | 0.0          | 0.0          |
| Finanz- und Sachanlagen FV (kurzfristige)       | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |
| Finanz- und Sachanlagen FV (langfristige)       | 2.4          | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 3.8          | 0.0          |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>     | <b>-5.4</b>  | <b>20.9</b>  | <b>25.8</b>  | <b>17.4</b>  | <b>44.5</b>  | <b>60.7</b>  |
| <b>Veränderung des Fonds "Geld"</b>             | <b>-0.8</b>  | <b>-6.1</b>  | <b>-26.3</b> | <b>-11.6</b> | <b>-0.4</b>  | <b>3.4</b>   |
| <b>Liquiditätsnachweis:</b>                     |              |              |              |              |              |              |
| Flüssige Mittel 01.01.                          | 48.7         | 47.9         | 41.9         | 15.6         | 4.0          | 3.6          |
| Flüssige Mittel 31.12.                          | 47.9         | 41.9         | 15.6         | 4.0          | 3.6          | 7.0          |
| <b>Veränderung Flüssige Mittel (Fonds Geld)</b> | <b>-0.8</b>  | <b>-6.1</b>  | <b>-26.3</b> | <b>-11.6</b> | <b>-0.4</b>  | <b>3.4</b>   |



## 9. Finanzkennzahlenübersicht HRM2

Die relevanten HRM2-Kennzahlen sind nachfolgend erläutert und bezogen auf den vorliegenden Finanzplan grob gewertet. FHV-relevante (Art. 37) Kennzahlen sind grau hinterlegt.

Symbollegende:  = gut  = genügend  = schlecht

|                                                          | R 2014      | B 2015                                                                                                                                    | B 2016  | P 2017                                                                                                                                                | P 2018  | P 2019  | Mittelwert |
|----------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|------------|
| <b>Selbstfinanzierungsgrad</b>                           | ✔ 112.1% ⚠  | 87.0% ✖                                                                                                                                   | 57.4% ✖ | 47.0% ✖                                                                                                                                               | 41.9% ✖ | 27.0% ✖ | ✖ 62.0%    |
| (Selbstfinanzierung in Prozent der Nettoinvestitionen *) | Richtw erte | Hochkonjunktur > 100%<br>Normalfall: 80 % - 100 %<br>Abschw ung: 50 % - 80 %                                                              |         | Mittelfristig sollte der Selbstfinanzierungsgrad im Durchschnitt gegen 100% sein, w obel auch der Stand der aktuellen Verschuldung eine Rolle spielt. |         |         |            |
| * Mit pauschaler Korrektur in der IR:                    |             |                                                                                                                                           |         |                                                                                                                                                       |         |         |            |
| B 2015 15%                                               |             |                                                                                                                                           |         |                                                                                                                                                       |         |         |            |
| B 2016 15%                                               | Aussage     | Diese Kennzahl gibt an, w elchen Anteil ihrer Nettoinvestitionen der Kanton aus eigenen Mitteln finanzieren kann.                         |         |                                                                                                                                                       |         |         |            |
| P 2017 15%                                               |             |                                                                                                                                           |         |                                                                                                                                                       |         |         |            |
| P 2018 20%                                               | Bemerkung   | Die Finanzhaushaltverordnung gibt im Durchschnitt über 6 Jahre einen Selbstfinanzierungsgrad von 80% vor. (Art. 37 Abs. 2 FHV; RB 3.2111) |         |                                                                                                                                                       |         |         |            |
| P 2019 20%                                               |             |                                                                                                                                           |         |                                                                                                                                                       |         |         |            |

|                                                | R 2014                                                                                                                                                          | B 2015                                                                                 | B 2016                                                                                 | P 2017                                                                                 | P 2018                                                                                   | P 2019                                                                                   | Mittelwert                                                                               |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zinsbelastungsanteil</b>                    |  0.3%                                                                          |  0.2% |  0.1% |  0.1% |  0.1% |  0.2% |  0.2% |
| (Nettozinsen in Prozent des Laufenden Ertrags) | Richtw erte                                                                                                                                                     | 0 % - 4 % gut                                                                          |                                                                                        |                                                                                        |                                                                                          |                                                                                          |                                                                                          |
|                                                |                                                                                                                                                                 | 4 % - 9 % genügend                                                                     |                                                                                        |                                                                                        |                                                                                          |                                                                                          |                                                                                          |
|                                                |                                                                                                                                                                 | 10 % und mehr schlecht                                                                 |                                                                                        |                                                                                        |                                                                                          |                                                                                          |                                                                                          |
| Aussage                                        | Diese Grösse sagt aus, welcher Anteil des Laufenden Ertrags durch den Nettozinsaufw and gebunden ist. Je tiefer der Wert, desto grösser der Handlungsspielraum. |                                                                                        |                                                                                        |                                                                                        |                                                                                          |                                                                                          |                                                                                          |

|                                                | R 2014                                                                                                                                                                              | B 2015                                                                                   | B 2016                                                                                    | P 2017                                                                                    | P 2018                                                                                       | P 2019                                                                                       | Mittelwert                                                                                  |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nettoverschuldungsquotient</b>              |  -19.1%                                                                                          |  2.1% |  62.1% |  93.6% |  142.3% |  203.0% |  83.0% |
| (Nettoschuld l im Verhältnis zum Fiskalertrag) | Richtw erte                                                                                                                                                                         | < 100 % gut<br>100 % - 150 % genügend<br>> 150 % schlecht                                |                                                                                           |                                                                                           |                                                                                              |                                                                                              |                                                                                             |
| Aussage                                        | Der Nettoverschuldungsquotient gibt Antw ort auf die Frage, w elcher Anteil der Fiskalerträge, bzw . w ie viele Jahrest ranchen erforderlich w ären, um die Nettoschuld abzutragen. |                                                                                          |                                                                                           |                                                                                           |                                                                                              |                                                                                              |                                                                                             |

|                                                         | R 2014                                                                                                                     | B 2015                                                                                   | B 2016                                                                                   | P 2017                                                                                   | P 2018                                                                                     | P 2019                                                                                     | Mittelwert                                                                                 |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Selbstfinanzierungsanteil</b>                        |  7.9%                                   |  4.8% |  3.0% |  3.6% |  2.7% |  1.7% |  3.9% |
| (Selbstfinanzierung im Verhältnis zum Laufenden Ertrag) | Richtw erte                                                                                                                | > 20 % gut                                                                               |                                                                                          |                                                                                          |                                                                                            |                                                                                            |                                                                                            |
|                                                         |                                                                                                                            | 10 % - 20 % mittel                                                                       |                                                                                          |                                                                                          |                                                                                            |                                                                                            |                                                                                            |
|                                                         |                                                                                                                            | < 10 % schlecht                                                                          |                                                                                          |                                                                                          |                                                                                            |                                                                                            |                                                                                            |
| Aussage                                                 | Diese Kennzahl gibt an, w welchen Anteil seines Ertrages der Kanton zur Finanzierung seiner Investitionen aufw enden kann. |                                                                                          |                                                                                          |                                                                                          |                                                                                            |                                                                                            |                                                                                            |

|                                                     | R 2014                                                                                                                                                                     | B 2015                            | B 2016       | P 2017       | P 2018       | P 2019       | Mittelwert   |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Investitionsanteil</b>                           | <b>11.2%</b>                                                                                                                                                               | <b>14.1%</b>                      | <b>18.7%</b> | <b>15.7%</b> | <b>19.9%</b> | <b>22.4%</b> | <b>17.3%</b> |
| (Bruttoinvestitionen in Prozent der Gesamtausgaben) | Richtw erte                                                                                                                                                                | schw ache Investitionstätigkeit   |              |              |              |              |              |
|                                                     |                                                                                                                                                                            | mittlere Investitionstätigkeit    |              |              |              |              |              |
|                                                     |                                                                                                                                                                            | starke Investitionstätigkeit      |              |              |              |              |              |
|                                                     |                                                                                                                                                                            | sehr starke Investitionstätigkeit |              |              |              |              |              |
| Aussage                                             | Der Investitionsanteil zeigt die Aktivität im Bereich der Investitionen.                                                                                                   |                                   |              |              |              |              |              |
| Bemerkung                                           | Die Kennzahl kann von Jahr zu Jahr sehr stark schw anken. Eine Beurteilung über mehrere Jahre ist deshalb wichtig und sinnvoll zusammen mit dem Selbstfinanzierungsanteil. |                                   |              |              |              |              |              |

Symbollegende:

 = gut = genügend = schlecht

|                                                    | R 2014                                                                                                                                                                                                  | B 2015                                                                                                                                                                        | B 2016                                                                                         | P 2017                                                                                         | P 2018                                                                                           | P 2019                                                                                           | Mittelwert                                                                                       |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Bruttoverschuldungsanteil</b>                   |  <b>32.0%</b>                                                                                                          |  <b>36.9%</b>                                                                                |  <b>45.3%</b> |  <b>49.7%</b> |  <b>60.8%</b> |  <b>77.8%</b> |  <b>50.5%</b> |
| (Bruttoschulden in Prozent des Laufenden Ertrages) | Richtw erte                                                                                                                                                                                             | <div>&lt; 50 %<br/>sehr gut</div> <div>50 % - 100 %<br/>gut</div> <div>100% - 150 %<br/>mittel</div> <div>150 % - 200 %<br/>schlecht</div> <div>&gt; 200 %<br/>kritisch</div> |                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                  |                                                                                                  |                                                                                                  |
| Aussage                                            | Der Bruttoverschuldungsanteil ist eine Grösse zur Beurteilung der Verschuldungssituation bzw . zur Frage, ob die Verschuldung in einem angemessenen Verhältnis zu den erw irtschafteten Erträgen steht. |                                                                                                                                                                               |                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                  |                                                                                                  |                                                                                                  |

|                             | R 2014         | B 2015                                                                                  | B 2016        | P 2017        | P 2018         | P 2019         | Mittelwert    |
|-----------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Nettoschuld I (TFr.)</b> | <b>-16'823</b> | <b>1'769</b>                                                                            | <b>55'149</b> | <b>85'223</b> | <b>131'121</b> | <b>189'484</b> | <b>74'320</b> |
| (Fremdkapital abzüglich     | Richtw ert     | (keine, nur als relative Grösse sinnvoll)                                               |               |               |                |                |               |
| Finanzvermögen)             | Aussage:       | "Klassische" Grösse zur Beurteilung der Verschuldung bzw . des Vermögens<br>des Kantons |               |               |                |                |               |

|                                          | R 2014                                                                                                   | B 2015                                                                                                                                                                              | B 2016                                                                                         | P 2017                                                                                         | P 2018                                                                                           | P 2019                                                                                           | Mittelwert                                                                                       |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nettoschuld in Fr. je Einwohner</b>   |  <b>-467</b>            |  <b>49</b>                                                                                         |  <b>1'532</b> |  <b>2'367</b> |  <b>3'641</b> |  <b>5'262</b> |  <b>2'064</b> |
| (Nettoschuld I in Franken pro Einwohner) | Richtw erte                                                                                              | < 0 Fr. Nettovermögen<br>0 - 1'000 Fr. geringe Verschuldung<br>1'001 - 2'500 Fr. mittlere Verschuldung<br>2'501 - 5'000 Fr. hohe Verschuldung<br>> 5'000 Fr. sehr hohe Verschuldung |                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                  |                                                                                                  |                                                                                                  |
| Aussage                                  | Diese Kennzahl hat beschränkte Aussagekraft, da die Finanzkraft der Einwohner nicht berücksichtigt wird. |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                  |                                                                                                  |                                                                                                  |

|                                         | R 2014         | B 2015                                                                                                                                       | B 2016         | P 2017         | P 2018         | P 2019        | Mittelwert     |
|-----------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Nettoschuld II (TFr.)</b>            | <b>-78'734</b> | <b>-73'416</b>                                                                                                                               | <b>-61'850</b> | <b>-41'912</b> | <b>-17'448</b> | <b>19'479</b> | <b>-42'313</b> |
| (Fremdkapital abzüglich                 | Richtw ert     | (keine, nur als relative Grösse sinnvoll)                                                                                                    |                |                |                |               |                |
| Finanzvermögen und Darlehen             | Aussage:       | "Klassische" Grösse zur Beurteilung der Verschuldung bzw . des Vermögens<br>des Kantons. Entspricht dem klassischen Begriff der "Nettolast". |                |                |                |               |                |
| und Beteiligungen/Grundkapitalen)       |                |                                                                                                                                              |                |                |                |               |                |
| (-) = Nettovermögen / (+) = Nettoschuld |                |                                                                                                                                              |                |                |                |               |                |

|                                                   | R 2014                                                                                            | B 2015                                                                                                                           | B 2016                                                                                            | P 2017                                                                                            | P 2018                                                                                              | P 2019                                                                                             | Mittelwert                                                                                          |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nettoschuld II in % Steuern + Wasserzinsen</b> |  <b>-72.2%</b> |  <b>-66.1%</b>                                |  <b>-54.8%</b> |  <b>-36.2%</b> |  <b>-14.9%</b> |  <b>16.4%</b> |  <b>-37.1%</b> |
| (-) = Nettovermögen<br>(+) = Nettoschuld          | Richtw ert:                                                                                       | Die Nettoschuld sollte sich maximal auf 100% der Einnahmen aus Steuern und Wasserzinsen belaufen (Art. 37 Abs. 3 FHV; RB 3.2111) |                                                                                                   |                                                                                                   |                                                                                                     |                                                                                                    |                                                                                                     |

Symbollegende:

 = gut = genügend = schlecht

|                                           | R 2014                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | B 2015                                                                                  | B 2016                                                                                | P 2017                                                                                | P 2018                                                                                     | P 2019                                                                                     | Mittelwert                                                                                |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Saldo Erfolgsrechnung</b><br>(in TFr.) |  15'933                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  5'392 |  388 |  345 |  -3'932 |  -7'047 |  1'846 |
| Richtwert                                 | Sollte über sechs Jahre ausgeglichen sein. (Art. 37 Abs. 1 FHV; RB 3.2111)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                         |                                                                                       |                                                                                       |                                                                                            |                                                                                            |                                                                                           |
| Bemerkung:                                | Unter dem Regime von HRM1 wurden bis ca. 2008 massgebliche zusätzliche Abschreibungen auf dem Verwaltungsvermögen vorgenommen. Mit Einführung von HRM2 wird ab 2012 linear vom Anschaffungswert abgeschrieben. Die früher gebildeten Reserven lösen sich auf. Zur Erreichung einer genügenden Selbstfinanzierung müssen während einer längeren Übergangszeit signifikante Überschüsse in der Erfolgsrechnung erzielt werden. |                                                                                         |                                                                                       |                                                                                       |                                                                                            |                                                                                            |                                                                                           |

|                                                                                  | R 2014                                                                                                                                                                                                                                        | B 2015                                                                                                                                                                          | B 2016                                                                                                                                                                          | P 2017                                                                                                                                                                            | P 2018                                                                                                                                                                              | P 2019                                                                                                                                                                              | Mittelwert                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kapitaldienstanteil</b><br>(Kapitalkosten im Verhältnis zum Laufenden Ertrag) |  <b>3.1%</b>                                                                |  <b>3.6%</b>  |  <b>3.3%</b>  |  <b>3.8%</b>  |  <b>4.0%</b>  |  <b>4.0%</b>  |  <b>3.6%</b> |
| Richtwerte                                                                       | 0 % - 5 %                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                 | geringe Belastung                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                 |
|                                                                                  | 5 % - 15 %                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                 | tragbare Belastung                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                 |
|                                                                                  | > 15 %                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                 | hohe Belastung                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                 |
| Aussage                                                                          | Der Kapitaldienstanteil gibt Auskunft darüber, wie stark der Laufende Ertrag durch den <b>Zinsendienst und die Abschreibungen (=Kapitaldienst)</b> belastet ist. Ein hoher Anteil weist auf einen enger werdenden finanziellen Spielraum hin. |                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                 |
| Bemerkung:                                                                       | Bei der Interpretation ist zu berücksichtigen, in welchem Ausmass die Abschreibungen durch zusätzliche Abschreibungen in der Vergangenheit oder der Gegenwart beeinflusst sind. <b>Kennzahl ist in diesem Sinne beschränkt aussagekräftig</b> |                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                 |

FHV-relevante (Art. 37) Kennzahlen  
sind grau hinterlegt