



Bericht des Regierungsrats

zum

# Finanzplan 2026 - 2029

vom

30. September 2025

|      |                                                                                               |    |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I    | Übersicht .....                                                                               | 3  |
| 1.   | Verwaltungsrechnung .....                                                                     | 3  |
| 1.1. | Gesamtergebnis .....                                                                          | 4  |
| 1.2. | Selbstfinanzierung .....                                                                      | 5  |
| 1.3. | Entwicklung Finanzkennzahlen .....                                                            | 5  |
| II   | Planungsgrundlagen .....                                                                      | 7  |
| 2.   | Zuwachsraten .....                                                                            | 7  |
| 2.1. | Allgemeine Annahmen .....                                                                     | 7  |
| 2.2. | Wirtschaftsentwicklung .....                                                                  | 7  |
| 2.3. | Teuerungsausgleich bei den Löhnen .....                                                       | 7  |
| 2.4. | Steuererträge .....                                                                           | 7  |
| 3.   | Globalbudget im Personalbereich .....                                                         | 8  |
| 4.   | Grundlagen Rechnungslegung, Rechnungslegungsmodell .....                                      | 9  |
| 5.   | Bundesfinanzpolitik .....                                                                     | 9  |
| 5.1. | Finanzausgleich .....                                                                         | 9  |
| 5.2. | Gewinnanteile Schweizerische Nationalbank (SNB) .....                                         | 10 |
| 5.3. | Mineralölsteuerertrag und Strassenverkehrsabgaben sowie Bundesbeiträge<br>Hauptstrassen ..... | 11 |
| 6.   | Kantonale Finanzpolitik .....                                                                 | 12 |
| 6.1. | Grundsatz .....                                                                               | 12 |
| 6.2. | Gesetz zum Haushaltgleichgewicht des Kantons Uri .....                                        | 12 |
| 6.3. | Umsetzung Massnahmenpaket 2024 .....                                                          | 13 |
| 6.4. | Keine Anpassung im Steuerfuss .....                                                           | 14 |
| 6.5. | Finanzpolitischer Ausblick .....                                                              | 14 |
| 7.   | Erfolgsrechnung, Investitionsrechnung .....                                                   | 15 |
| 7.1. | Gestaffelte Erfolgsrechnung (Artengliederung) .....                                           | 15 |
| 7.2. | Investitionsrechnung (brutto) .....                                                           | 17 |
| 7.3. | Nettoinvestitionen .....                                                                      | 18 |
| 8.   | Finanzierung .....                                                                            | 19 |
| 8.1. | Planbilanz .....                                                                              | 20 |
| 8.2. | Plangeldflussrechnung .....                                                                   | 21 |
| 9.   | Finanzkennzahlenübersicht HRM2 .....                                                          | 22 |

# I Übersicht

## 1. Verwaltungsrechnung

Der Budget- und Finanzplanungsprozess für das Budget 2026 sowie den Finanzplan 2026 bis 2029 wurde verwaltungsintern parallel abgewickelt.

In der Kantonsrechnung 2024 resultierte ein Aufwandüberschuss von 11,8 Mio. Franken. Das Ergebnis war damit um 3,1 Mio. Franken besser als budgetiert. Der ausgebliebene Anteil am Ertrag der Schweizerischen Nationalbank (SNB), tiefere Erträge aus Energiebezugsrechten und steigende Kosten im Spitalbereich waren ausschlaggebend, dass trotz höherer Steuererträge nicht ein besseres Ergebnis resultierte. Im Budget 2024 war ein Massnahmenpaket nötig, damit das zulässige Defizit gemäss dem Gesetz zum Haushaltsgleichgewicht des Kantons Uri eingehalten werden konnte. Das Budget 2025 hielt die Schuldenbremse ein, zeigte aber erneut ein hohes Defizit von 11,0 Mio. Franken; in der Rechnung 2025 zeichnet sich ein Schwarze Null ab.

Im vergangenen Jahr hat die Verwaltung umfassend am Massnahmenpakets 2024 gearbeitet, das am 27. August 2025 vom Landrat beschlossen wurde und im aktuellen Budget und Finanzplan seinen Niederschlag findet. Es trägt massgeblich dazu bei, dass das budgetierte Defizit mit 2,9 Mio. Franken um gut 8 Mio. Franken besser ausfällt als im Vorjahr. Mit diesem Ergebnis kommt der Regierungsrat dem verfolgten Ziel, mittelfristig wieder ausgeglichene Rechnungsergebnisse zu erreichen, um damit Handlungsspielraum zu schaffen für künftige Herausforderungen und um künftiges Ausgabenwachstum (u.a. infolge Sparmassnahmen Bund) tragen zu können, einen grossen Schritt näher.

## 1.1. Gesamtergebnis

### Ergebnis Erfolgsrechnung

| in Millionen Fr.                            | B 2026       | P 2027       | P 2028       | P 2029       |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Erfolgsrechnung</b>                      |              |              |              |              |
| Betrieblicher Aufwand                       | 487.6        | 487.2        | 494.8        | 496.1        |
| Betrieblicher Ertrag                        | 467.9        | 466.3        | 476.2        | 481.4        |
| <b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit</b> | <b>-19.7</b> | <b>-20.9</b> | <b>-18.5</b> | <b>-14.7</b> |
| <b>Ergebnis aus Finanzierung</b>            | <b>16.8</b>  | <b>16.4</b>  | <b>16.0</b>  | <b>15.7</b>  |
| <b>Operatives Ergebnis</b>                  | <b>-2.9</b>  | <b>-4.5</b>  | <b>-2.5</b>  | <b>1.0</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>-2.9</b>  | <b>-4.5</b>  | <b>-2.5</b>  | <b>1.0</b>   |
| <b>Investitionsrechnung</b>                 |              |              |              |              |
| Investitionsausgaben                        | 144.1        | 105.0        | 89.1         | 65.2         |
| Investitionseinnahmen                       | 114.2        | 83.4         | 61.1         | 42.3         |
| <b>Nettoinvestitionen</b>                   | <b>30.0</b>  | <b>21.6</b>  | <b>28.1</b>  | <b>22.9</b>  |
| <b>Finanzierung</b>                         |              |              |              |              |
| Nettoinvestitionen                          | -30.0        | -21.6        | -28.1        | -22.9        |
| Selbstfinanzierung                          | 14.4         | 14.4         | 17.7         | 21.1         |
| <b>Selbstfinanzierungssaldo</b>             | <b>-15.5</b> | <b>-7.2</b>  | <b>-10.3</b> | <b>-1.8</b>  |
| <b>Selbstfinanzierungsgrad</b>              | <b>48.2%</b> | <b>66.7%</b> | <b>63.2%</b> | <b>92.2%</b> |

Der Finanzplan 2026 bis 2029 zeigt in der Erfolgsrechnung im Budget 2026 sowie in den Planjahren 2027 bis 2028 ein negatives Ergebnis. Im Planjahr 2029 resultiert ein positives Ergebnis. Die Vorgaben der Defizitbeschränkung werden in allen Planjahren 2026 bis 2029 eingehalten.

Die Ergebnisse im Finanzplan 2026 bis 2029 sind nicht ausreichend, um die Nettoinvestitionen selber zu finanzieren. Die geplanten Investitionen von 103 Mio. Franken in den Planjahren 2026 bis 2029 müssen wegen des negativen Selbstfinanzierungssaldos in der Summe von 35 Mio. Franken zu einem wesentlichen Teil fremdfinanziert werden.

Der Regierungsrat wertet das Gesamtergebnis als erfreulich – es ist das Resultat der grossen Anstrengungen im Rahmen der Erarbeitung des Massnahmenpakets 2024. Ein wichtiger Schritt hin zu einer ausgeglichenen Rechnung und mittelfristig zu einem sukzessiven Schuldenabbau ist damit getan.

## 1.2. Selbstfinanzierung

### Selbstfinanzierung

| in Millionen Fr.                                                               | B 2026       | P 2027       | P 2028       | P 2029       |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Aufwand                                                                        | 491.6        | 491.6        | 499.5        | 501.3        |
| Ertrag                                                                         | 488.6        | 487.1        | 497.0        | 502.3        |
| <b>Saldo Erfolgsrechnung<br/>(Ertrag ./.. Aufwand)</b>                         | <b>-2.9</b>  | <b>-4.5</b>  | <b>-2.5</b>  | <b>1.0</b>   |
| + Abschreibungen VV                                                            | 16.2         | 16.6         | 17.6         | 17.4         |
| + Einlagen in Fonds und Spez.-Fin.                                             | 1.8          | 1.9          | 2.0          | 2.0          |
| - Entnahmen aus Fonds und Spez.-Fin.                                           | -3.2         | -2.1         | -2.1         | -2.1         |
| + Abschreibungen Investitionsbeiträge                                          | 2.6          | 2.6          | 2.7          | 2.8          |
| <b>= Selbstfinanzierung</b>                                                    | <b>14.4</b>  | <b>14.4</b>  | <b>17.7</b>  | <b>21.1</b>  |
| Investitionsausgaben                                                           | 144.1        | 105.0        | 89.1         | 65.2         |
| Investitionseinnahmen                                                          | 114.2        | 83.4         | 61.1         | 42.3         |
| <b>Saldo Investitionsrechnung<br/>(Einnahmen ./.. Ausgaben)</b>                | <b>-30.0</b> | <b>-21.6</b> | <b>-28.1</b> | <b>-22.9</b> |
| + Selbstfinanzierung                                                           | 14.4         | 14.4         | 17.7         | 21.1         |
| <b>Selbstfinanzierungssaldo (Saldo<br/>Inv.-Rechnung + Selbstfinanzierung)</b> | <b>-15.5</b> | <b>-7.2</b>  | <b>-10.3</b> | <b>-1.8</b>  |
| <b>Selbstfinanzierungsgrad</b>                                                 | <b>48.2%</b> | <b>66.7%</b> | <b>63.2%</b> | <b>92.2%</b> |

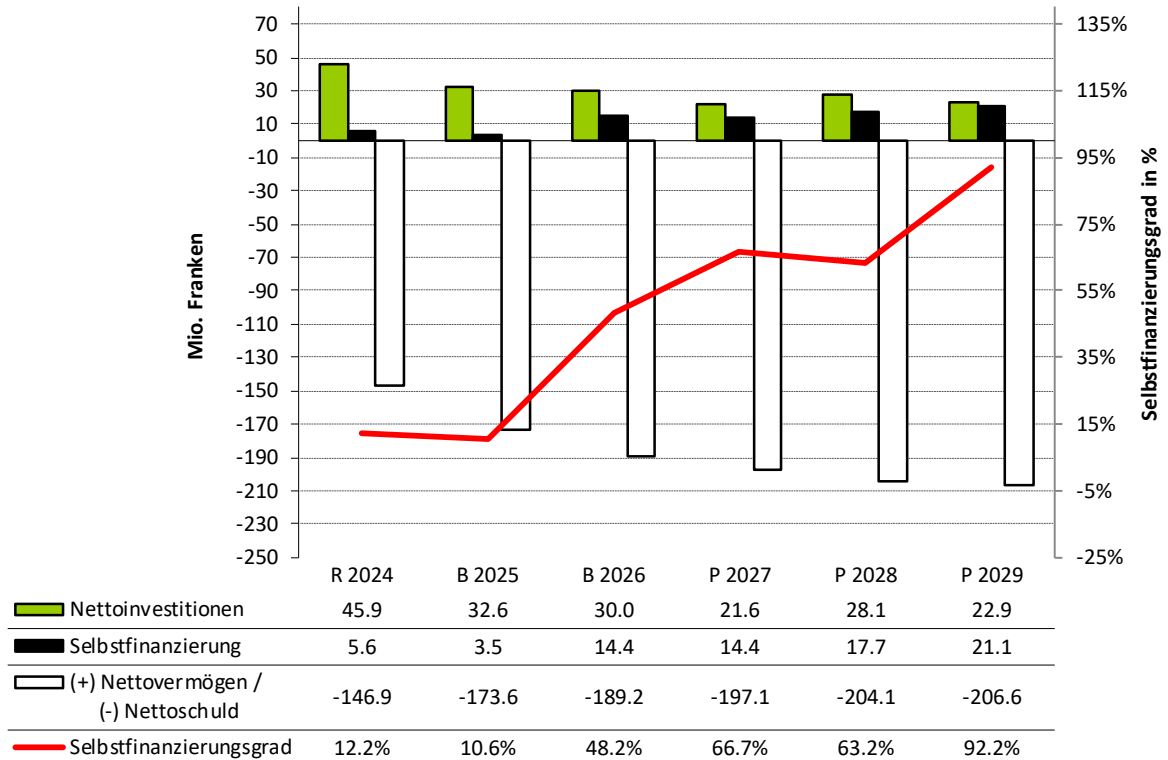
**Legende:** VV = Verwaltungsvermögen, Spez.-Fin. = Spezialfinanzierung

#### 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 werden in der gestaffelten Erfolgsrechnung ohne «interne Verrechnungen» dargestellt, weil diese «Aufblähung» aus konsolidierter Sicht zu eliminieren ist.

## 1.3. Entwicklung Finanzkennzahlen

Neben dem Selbstfinanzierungsgrad und dem Gesamtergebnis der Erfolgsrechnung ist als bilanzorientierte Kennzahl die Entwicklung des Nettovermögens bzw. der Nettoschuld II von Interesse. Die Ursachen für den Anstieg der Nettoschuld II gehen aus der nachfolgenden Grafik hervor. Wenn die Nettoinvestitionen grösser sind als die Selbstfinanzierung, dann steigt die Nettoschuld II bzw. vermindert sich das Nettovermögen jährlich ungefähr um die Differenz zwischen Nettoinvestition und Selbstfinanzierung. Gegenüber der Situation per Ende 2024 ergibt sich bis zum Ende des Planungszeitraums im Jahr 2029 ein Anstieg der Nettoschuld um rund 60 Mio. Franken. Die Nettoschuld steigt somit bis Ende 2029 auf 207 Mio. Franken. Über den Planungszeitraum 2026 bis 2029 beträgt die Zunahme rund 33 Mio. Franken. Hier zeigt sich, dass es wichtig und richtig war, das Massnahmenpaket 2024 aufzugleisen. Ebenso ist es entscheidend, die beschlossenen Sparmassnahmen in den kommenden Jahren konsequent umzusetzen.



#### 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 II: | Fremdkapital abzüglich Finanzvermögen abzüglich Darlehen und Beteiligungen; resultiert ein positiver Betrag, besteht eine Nettoschuld (in obiger Grafik ist die Nettoschuld mit negativem Vorzeichen 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

|                                                  | 2025  | 2026   | 2027  | 2028  | 2029  |
|--------------------------------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Teuerungsprognosen (SECO, Juni 2025)             | 0.1 % | 0.5 %  | 0.8 % | 0.9 % | 1.0 % |
| Teuerungsausgleich Löhne                         | 0.3 % | 0.15 % | 0.3 % | 0.4 % | 0.5 % |
| Steuerfuss                                       | 100 % | 100 %  | 100 % | 100 % | 100 % |
| Verzinsung Fonds / Spezialfinanzierungen<br>etc. | 0.0 % | 0.0 %  | 0.0 % | 0.0 % | 0.0 % |

#### 2.2. Wirtschaftsentwicklung

Für die gesamtschweizerische Wirtschaft wird für 2026 mit einem Wachstum des Bruttoinlandprodukts (BIP real) von 1,2 Prozent<sup>1</sup> gerechnet.

#### 2.3. Teuerungsausgleich bei den Löhnen

Der Regierungsrat legt unter Bezugnahme auf Artikel 43 der Personalverordnung (PV; RB 2.4211) den Teuerungsausgleich im Folgejahr Anfang Dezember des laufenden Jahrs fest. Dabei ist die Wirtschafts- und Finanzlage des Kantons zu berücksichtigen. So hatte der Regierungsrat im Dezember 2024 für 2025 einen Teuerungsausgleich von 0,3 Prozent beschlossen bzw. erhöhte den Teuerungsinde-  
x auf 121,2 Punkte. Tatsächlich lag die Jahresteu-  
erung 2024 bei 0,7 Prozent (Stand Ende Dezember 2024), was einem Indexstand von 122,0 Punkten entspricht.

Im August 2025 betrug die Teuerung gegenüber dem Vorjahresmonat 0,2 Prozent. Die Experten-  
gruppe Konjunkturprognosen des Bundes prognostizierte im Juni 2025 eine Jahresteu-  
erung für das Jahr 2025 von 0,1 Prozent und für das Jahr 2026 von 0,5 Prozent.

Um dieser Entwicklung bei den Personalkosten Rechnung zu tragen, wurde für 2026 ein Teuerungs-  
ausgleich von 0,15 Prozent zugrunde gelegt (Stand September 2025). Für die Lohnansätze im Budget  
2026 gilt ein Indexstand von 121,4 Punkten. Dieser liegt 0,7 Punkte tiefer als der erwartete Index-  
stand per Ende 2025; der finanzielle Effekt für das Jahr 2026 beträgt rund 0,65 Mio. Franken. Bezüg-  
lich Globalbudget Personalaufwand gilt der Teuerungsausgleich als exogener Faktor, er ist jedoch  
budgetrelevant.

#### 2.4. Steuererträge

Aufgrund der laufende Jahresrechnung 2025 schätzt das Amt für Steuern die Erträge aus kantonalen  
Steuern höher als budgetiert. Daher und wegen der Anpassung der Motorfahrzeugsteuer wurden die  
Steuererträge im Budget 2026 gegenüber dem Budget 2025 um 4,2 Prozent erhöht. Für das Budget

<sup>1</sup> Quelle: Staatssekretariat für Wirtschaft SECO; Prognosen der Expertengruppe Konjunkturprognosen des Bundes vom 16.06.2025

2025 wird mit 110,9 Mio. Franken gerechnet.

Die Einschätzung der Entwicklung der Kantonssteuererträge ist in der untenstehenden Tabelle dargestellt. Im Finanzplan wurde der Steuerfuss der einfachen Staatssteuer für die Steuern der natürlichen und juristischen Personen bei 100 Prozent belassen. Die Erhöhung um ein Steuerfussprozent würde etwa Mehrerträgen von rund 0,9 Mio. Franken entsprechen.

#### Kantonssteuererträge

| in Mio. Franken                                        | R 2024       | B 2025       | B 2026       | P 2027       | P 2028       | P 2029       |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Natürliche Personen inkl. QSt                          | 81.0         | 83.0         | 85.3         | 87.4         | 89.6         | 91.9         |
| Juristische Personen                                   | 4.5          | 6.0          | 6.3          | 6.4          | 6.6          | 6.8          |
| Steuerausfallentschädigung *                           | 0.1          | 0.2          | 0.1          | 0.1          | 0.1          | 0.1          |
| Grundstückgewinn-, Erbschafts- und Schenkungssteuern * | 7.4          | 6.0          | 6.6          | 6.6          | 6.6          | 6.6          |
| Motorfahrzeugsteuer, übrige Entgelte                   | 11.7         | 11.6         | 12.9         | 13.0         | 13.1         | 13.2         |
| Abschreibungen und Erlasse                             | -0.3         | -0.4         | -0.3         | -0.3         | -0.3         | -0.3         |
| Ausgleichszahlungen an Gemeinden                       | -0.1         | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |
| <b>Total</b>                                           | <b>104.4</b> | <b>106.4</b> | <b>110.9</b> | <b>113.3</b> | <b>115.7</b> | <b>118.2</b> |
| Veränderung zum Vorjahr                                | 1.7%         | 1.9%         | 4.2%         | 2.2%         | 2.2%         | 2.2%         |
| Steuerfuss                                             | 100%         | 100%         | 100%         | 100%         | 100%         | 100%         |

\* netto (nach Abzug der Gemeindeanteile)

### 3. Globalbudget im Personalbereich

Am 16. November 2022 verabschiedete der Landrat das Globalbudget für die Periode 2023 bis 2026. Für das Globalbudget 2023 beschloss der Landrat einen Betrag von 87,918 Mio. Franken inklusive dem Anteil Justizverwaltung von 2,620 Mio. Franken. Ferner legte der Landrat die durchschnittliche Kostensteigerungsquote für die Jahre 2024 bis 2026 auf 0,4 Prozent fest. Daraus ergeben sich für die Globalbudgetperiode 2023 bis 2026 folgende Werte (in Mio. Franken):

| Jahr                             | 2023           | 2024   | 2025   | 2026   |
|----------------------------------|----------------|--------|--------|--------|
| Kostensteigerungsquote           | -              | 0,4 %  | 0,4 %  | 0,4 %  |
| Globalbudget gemäss LR           | 87,918         | 88,270 | 88,623 | 88,977 |
| Anteil Justizverwaltung (JV)     | 2,620          | 2,631  | 2,641  | 2,652  |
| <b>Total Globalbudgetperiode</b> | <b>353,788</b> |        |        |        |

Gemäss Artikel 73b Absatz 3 der Personalverordnung (PV; RB 2.4211) hat der Regierungsrat jeweils im Umfang der exogenen Faktoren das Globalbudget zu aktualisieren und die Anpassung des Globalbudgets dem Landrat zur Kenntnis zu bringen. Basis bilden die Veränderungen vom Juli des Vorjahrs bis zum Juni des aktuellen Jahrs. Dem Landrat wird zusammen mit dem Budget 2026 ein aktualisierter Wert für das Globalbudget der Periode 2023 bis 2026 zur Kenntnis gebracht.

Unter Aufrechnung der exogenen Faktoren ergibt sich per Stichtag 30. Juni 2025 ein aktualisiertes Globalbudget 2023 bis 2026:



| Jahr (Stand Juni 2024)              | 2023           | 2024   | 2025   | 2026   |
|-------------------------------------|----------------|--------|--------|--------|
| Globalbudget gemäss LR              | 87,918         | 88,270 | 88,623 | 88,977 |
| Exogene Faktoren                    | 2,588          | 3,706  | 4,342  | 4,682  |
| Globalbudget inkl. exogene Faktoren | 90,506         | 91,976 | 92,965 | 93,659 |
| <i>Anteil Justizverwaltung (JV)</i> | 2,678          | 2,718  | 2,837  | 2,951  |
| <b>Total Globalbudgetperiode</b>    | <b>369,106</b> |        |        |        |

#### 4. Grundlagen Rechnungslegung, Rechnungslegungsmodell

Das Budget 2026 und der Finanzplan 2026 bis 2029 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.

#### 5. Bundesfinanzpolitik

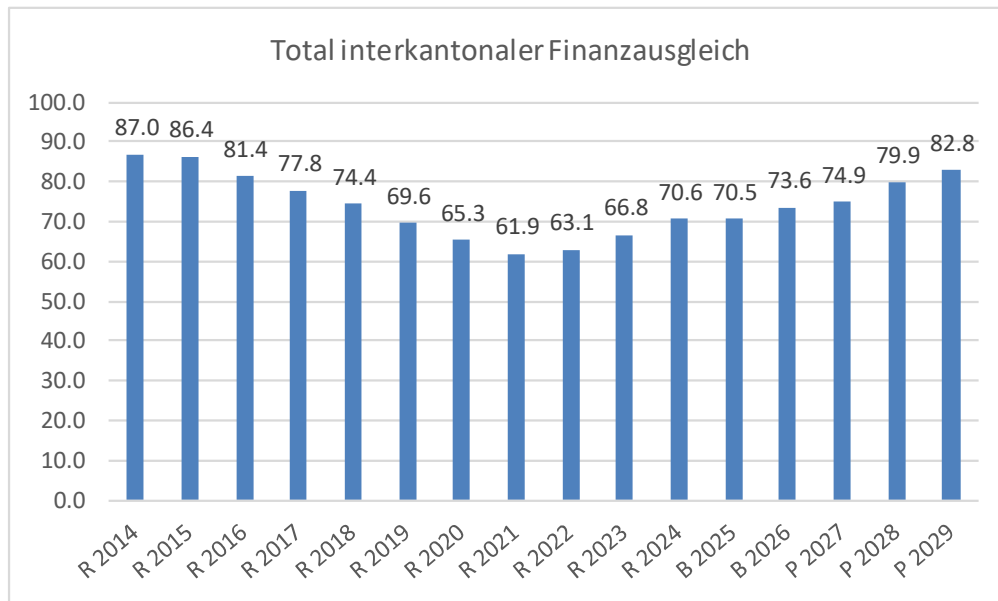
Die Bundeseinflüsse auf den Kanton Uri sind gross und vielfältig. Die nachfolgenden Hinweise stellen eine Auswahl dar.

##### 5.1. Finanzausgleich

Das Ressourcenpotenzial 2026 basiert auf der aggregierten Steuerbemessungsgrundlage der Bemessungsjahre 2020, 2021 und 2022. Es widerspiegelt somit die wirtschaftliche Situation der Kantone in diesen Jahren.

In der Vergangenheit ist es dem Kanton Uri gelungen, im nationalen Finanzausgleich seine Ressourcenstärke gegenüber den anderen Kantonen spürbar zu verbessern und er ist seit 2016 nicht mehr der Kanton mit dem grössten Pro Kopf Beitrag aus dem Ressourcenausgleich. Seit 2022 zeigt sich jedoch wieder eine abnehmende Tendenz im Vergleich zu den anderen Kantonen. Der Ressourcenindex von Uri geht für 2026 leicht zurück von 70,6 Prozent auf 70,0 Prozent. Damit erreicht Uri den dritt tiefsten Wert aller Kantone. Seit 2022 nehmen die Zahlungen für Uri aus dem NFA tendenziell wieder zu. Die Erträge für 2026 liegen gegenüber dem höchsten Wert im Jahr 2014 rund 13,4 Mio. Franken tiefer. In den Planjahren 2027 bis 2029 nehmen die Ausgleichszahlungen zugunsten Uri weiter zu, so dass sie bis 2029 noch rund 4 Mio. Franken unter dem Höchststand von 2014 liegen dürften.

<sup>2</sup> Konferenz der Kantonalen Finanzdirektoren, Handbuch Harmonisiertes Rechnungslegungsmodell für die Kantone und Gemeinden, 25. Januar 2008 (Stand vom 2. Juni 2017).



Der Interkantonale Finanzausgleich ist wie folgt in den Finanzplan eingeflossen:

| in Mio. Franken                              | R 2024      | B 2025      | B 2026      | P 2027      | P 2028      | P 2029      | Diff. P 29<br>zu R 24 |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|
| Ressourcenausgleich                          | 56.5        | 57.9        | 61.5        | 62.6        | 67.5        | 70.3        | 13.8                  |
| geografisch-topografischer Lastenausgleich   | 12.2        | 12.3        | 12.4        | 12.5        | 12.6        | 12.7        | 0.5                   |
| Härteausgleich                               | -0.3        | -0.3        | -0.3        | -0.2        | -0.2        | -0.2        | 0.1                   |
| Abfederungsmassnahmen                        | 0.9         | 0.6         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | -0.9                  |
| Ergänzungsbeitrag                            | 1.4         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | 0.0         | -1.4                  |
| <b>Total interkantonaler Finanzausgleich</b> | <b>70.6</b> | <b>70.5</b> | <b>73.6</b> | <b>74.9</b> | <b>79.9</b> | <b>82.8</b> | <b>12.2</b>           |
| Veränderung zum Vorjahr in Mio. Franken      | 3.8         | -0.1        | 3.1         | 1.2         | 5.0         | 2.9         |                       |
| Veränderung zum Vorjahr in %                 | 5.8%        | -0.1%       | 4.4%        | 1.7%        | 6.7%        | 3.7%        |                       |

## 5.2. Gewinnanteile Schweizerische Nationalbank (SNB)

Die SNB hat das Geschäftsjahr 2024 mit einem Gewinn von 80,7 Mrd. Franken abgeschlossen. Das Minus in den Ausschüttungsreserven von 53,2 Mrd. Franken wurde nach Zuweisung an die Rückstellungen für Währungsreserven zu einem Plus von 15,9 Mrd. Franken. Somit konnte die SNB im Jahr 2025 eine drei-fache Ausschüttung vornehmen. Im ersten Halbjahr 2025 wies die SNB einen Verlust 15,3 Mrd. Franken aus. Im ersten Quartal 2025 erzielte die SNB noch einen Gewinn von 6,7 Mrd. Franken; im zweiten Quartal entstand ein Verlust von 22 Mrd. Franken. Wegen der Zuweisung in Rückstellungen für Währungsreserven müsste die SNB im zweiten Halbjahr 2025 einen Halbjahresgewinn von mindestens rund 15 Mrd. Franken erreichen, damit sie im 2026 eine (minimale) Ausschüttung tätigen kann.

Im Finanzplan wird jährlich mit einer Ausschüttung von 2 Mrd. Franken gerechnet. Für den Kanton Uri wären dies Erträge von rund 5,7 Mio. Franken.

| in Mio. Franken                   | R 2024     | R 2025     | B 2026     | P 2027     | P 2028     | P 2029     |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Anteil Ertrag Nationalbank</b> | <b>0.0</b> | <b>8.5</b> | <b>5.7</b> | <b>5.7</b> | <b>5.7</b> | <b>5.7</b> |

### 5.3. Mineralölsteuerertrag und Strassenverkehrsabgaben sowie Bundesbeiträge Hauptstrassen

Im Budget 2026 und in den Finanzplanjahren 2027 bis 2029 sind unter diesem Titel jährlich zwischen 27,1 Mio. Franken und 25,5 Mio. Franken eingestellt. Diese Beträge beruhen auf den Angaben des Bundes und setzen sich wie folgt zusammen:

| in Mio. Franken                        | Ref. | R 2024      | B 2025      | B 2026      | P 2027      | P 2028      | P 2029      |
|----------------------------------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Mineralölsteuerertrag                  | a)   | 6.3         | 6.1         | 6.0         | 5.2         | 5.0         | 4.8         |
| LSVA gem. SVAG                         | b)   | 3.8         | 3.5         | 3.5         | 3.5         | 3.4         | 3.4         |
| LSVA-Anteil Hauptstrassen gemäss MinVV | c)   | 5.1         | 4.7         | 4.7         | 4.7         | 4.6         | 4.5         |
| Beitrag Hauptstrassen gemäss MinVG     | d)   | 3.6         | 3.8         | 3.7         | 3.7         | 3.7         | 3.7         |
| Globalbeiträge Hauptstrassen           | e)   | 9.0         | 9.2         | 9.1         | 9.1         | 9.1         | 9.1         |
| <b>Total</b>                           |      | <b>27.7</b> | <b>27.2</b> | <b>27.1</b> | <b>26.2</b> | <b>25.8</b> | <b>25.5</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 Schwerverkehrsabgabegesetz (SVAG; SR 641.81): Die Verteilung auf die Kantone erfolgt aufgrund eines Schlüssels, der Strassenlängen, Strassenlasten, Bevölkerung sowie die steuerliche Belastung des Motorfahrzeugverkehrs beinhaltet.
- c) Gestützt auf Artikel 19a SVAG 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 nach dem Bundesgesetz über die Verwendung der zweckgebundenen Mineralölsteuer und weiterer für den Strassen- und Luftverkehr zweckgebundener Mittel (MinVG; SR 725.116.2): 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. Beiträge an die Kantone für Hauptstrassen (nach MinVG bzw. MinVV) erfolgen in Form von Globalbeiträgen bemessen nach Strassenlänge, Verkehrsstärke, Höhenlage und Bergstrassencharakter.

## 6. Kantonale Finanzpolitik

### 6.1. Grundsatz

Die Finanzpolitik ist kein Selbstzweck, sondern trägt zur Erfüllung der gesellschafts- und wirtschaftspolitischen Ziele bei. Oberstes Ziel des Regierungsrats ist die Förderung der gemeinsamen Wohlfahrt.

Am 18. Mai 2021 wurde das weiterentwickelte Finanzleitbild vom Regierungsrat genehmigt. Das Leitbild soll als Orientierungsrahmen bei der Erstellung der Finanzpläne, Budgets, Kreditbeschlüsse und Gesetze mit Ausgabenfolgen dienen. Die finanzpolitischen Grundsätze stützen sich auf die Verfassung des Kantons Uri (RB 1.1101), die Verordnung über den Finanzhaushalt des Kantons Uri (FHV; RB 3.2111) und das Gesetz zum Haushaltgleichgewicht des Kantons Uri (RB 3.2110).

Der Finanzhaushalt richtet sich nach den Grundsätzen der Gesetzmässigkeit, des Haushaltgleichgewichts, der Sparsamkeit, der Dringlichkeit, der Wirtschaftlichkeit, des Verursacherprinzips, der Vorteilsabgeltung, des Verbots der Zweckbindung und der Wirkungsorientierung.

### 6.2. Gesetz zum Haushaltgleichgewicht des Kantons Uri

Das Gesetz zum Haushaltgleichgewicht hat den Zweck, für einen auf die Dauer ausgeglichenen Finanzhaushalt zu sorgen. Es übernimmt damit den Verfassungsauftrag von Artikel 58 Absatz 1 KV (RB 1.1101). Es trägt aber auch dem Umstand Rechnung, dass die Defizitbeschränkung – insbesondere in Anbetracht eines hohen Bilanzüberschusses (Stand Ende 2024: 218 Mio. Franken) – der Realisierung von Grossprojekten, die für die Entwicklung des Kantons Uri wichtig sind und die vom Volk gutgeheissen wurden, nicht im Wege steht und enthält entsprechende Lockerungsbestimmungen.

So steht nach wie vor eine auf die Dauer ausgeglichene Rechnung im Zentrum. Defizite sind aber explizit auch über eine längere Periode zulässig, sofern noch genügend Reserven vorhanden sind. Gebremst wird, indem das zulässige budgetierte Defizit in einem Jahr auf 12 Prozent der Nettoerträge aus kantonalen Steuern begrenzt wird. Die Defizitbeschränkung ist in Artikel 2 festgehalten.

#### **Artikel 2** Defizitbeschränkung

<sup>1</sup> Im Budgetvorschlag des Regierungsrats an den Landrat darf das Defizit der Erfolgsrechnung maximal 12 Prozent der Nettoerträge aus den budgetierten kantonalen Steuern betragen.

<sup>2</sup> Sofern der Bilanzüberschuss per Ende des letzten Rechnungsjahrs kleiner ist als die Nettoerträge aus kantonalen Steuern, muss das kumulierte Gesamtergebnis der Erfolgsrechnung über acht Jahre ausgeglichen sein. Dabei gelten beim Budgetantrag des Regierungsrats an den Landrat als Betrachtungszeitraum von acht Jahren die fünf letzten Rechnungsjahre, das laufende Jahr, das Budgetjahr und das erste Finanzplanjahr.

Im Budget 2026 sowie in den Planjahren 2027 bis 2029 wird diese Defizitbeschränkung eingehalten.

## Kennzahlen Defizitbeschränkung (Gesetz zum Haushaltgleichgewicht): Planjahre 2026 bis 2029

(Werte in Mio. Fr.)

| Art. | Indikator                                                                | Zielwert          | R 2024 | B 2025 | B 2026 | P 2027 | P 2028 | P 2029 |
|------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      | Bilanzüberschuss                                                         | kantonale Steuern | 218    | 207    | 204    | 200    | 197    | 198    |
| 2.2  | Ergebnis ER über 8 Jahre kumuliert *                                     | > 0               |        |        | -42.9  | -37.2  | -35.8  | -51.3  |
|      | Verbesserungsmassnahmen nötig?                                           |                   |        |        | nein   | nein   | nein   | nein   |
| 2.1  | Ergebnis ER                                                              | 12% kant. Steuern | -11.8  | -11.0  | -2.9   | -4.5   | -2.5   | 1.0    |
|      | Verbesserungsmassnahmen nötig?                                           |                   |        |        | nein   | nein   | nein   | nein   |
| 3    | Verbesserungsmassnahmen nötig?<br>Falls ja, im Umfang von x Mio. Fr.     |                   |        |        | nein   | nein   | nein   | nein   |
| 3.2  | bereits beschlossene, aber noch nicht umgesetzte Verbesserungsmassnahmen |                   |        |        | 0.0    | 0.0    | 0.0    | 0.0    |
| 4    | Bei Ablehnung der Massnahmen, Steuerfusserhöhung auf x Prozentpunkte     |                   |        |        | 100    | 100    | 100    | 100    |
| 5    | Senkung des Steuerfusses?                                                |                   |        |        | nein   | nein   | nein   | nein   |

\* als Betrachtungszeitraum gelten die fünf letzten Rechnungsjahre, das laufende Jahr, das Budgetjahr und das erste Finanzplanjahr

■ Zielwert erreicht / keine Massnahmen nötig

■ Zielwert nicht erreicht / Massnahmen erforderlich

### 6.3. Umsetzung Massnahmenpaket 2024

Am 27. August 2025 beschloss der Landrat das Massnahmenpakets 2024, das im vergangenen Jahr erarbeitet wurde und bereits im aktuellen Budget und Finanzplan 2026 bis 2029 seinen Niederschlag findet.

Der Vergleich mit dem letztjährigen Finanzplan (2025 bis 2028) zeigt deutlich die Wirkung des Massnahmenpaket 2024 im aktuellen Budget und Finanzplan.

| in Mio. Franken                                | R 2024 | B 2025 | B 2026 | P 2027 | P 2028 | P 2029 |
|------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Gesamtergebnis Erfolgsrechnung (Fipla 2026-29) | -11.8  | -11.0  | -2.9   | -4.5   | -2.5   | 1.0    |
| zum Vergleich:                                 | B 2024 | B 2025 | P 2026 | P 2027 | P 2028 |        |
| Gesamtergebnis Erfolgsrechnung (Fipla 2025-28) | -13.6  | -11.0  | -15.6  | -14.4  | -15.2  |        |

Da die Umsetzung der Massnahmen zahlreiche Konti betrifft, sind das vorliegende Budget und der Finanzplan inhaltlich schwierig mit den bisherigen Planungen zu vergleichen. Insgesamt lässt sich aber sagen, dass der Kantonshaushalt mit dem Massnahmenpaket 24 substanziell entlastet wird. Dank dieser guten Arbeit aller Involvierten konnte das ursprünglich ausgewiesene, deutliche Defizit aus der letztjährigen Planung in eine vorderhand akzeptable «rote Null» gewendet werden. Dies gilt es an dieser Stelle zu wertschätzen.

Nachfolgende Auswertung der Umsetzung des Massnahmenpakets in den Planjahren 2026 bis 2029 zeigt, dass alle Massnahmenbereiche des Massnahmenpakets positive Wirkung auf die Kantonsfinanzen haben.

## Wirkung des Massnahmenpakets 2024 im Finanzplan 2026 bis 2029:

in Tausend Franken

| Massnahmen | Bezeichnung                | 2026          |              | 2027          |               | 2028          |               | 2029          |               | Total 2026-2029 |               |
|------------|----------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
|            |                            | Ziel          | Plan         | Ziel          | Plan          | Ziel          | Plan          | Ziel          | Plan          | Ziel            | Plan          |
| A          | Transferbereich            | 2'240         | 1'443        | 2'754         | 2'480         | 2'662         | 2'309         | 2'652         | 2'553         | 10'308          | 8'785         |
| B          | Betriebs- und Sachaufwand  | 2'095         | -1'131       | 4'843         | 2'802         | 6'180         | 4'797         | 7'348         | 6'286         | 20'467          | 12'754        |
| C          | Personal / Teuerungszulage | 1'600         | 655          | 2'500         | 851           | 2'600         | 1'335         | 1'600         | 1'828         | 8'300           | 4'668         |
| D          | Globalbilanzausgleich      | 1'574         | 1'574        | 2'350         | 2'350         | 2'350         | 2'350         | 2'350         | 2'350         | 8'624           | 8'624         |
| E          | Mehrerträge                | 5'655         | 5'682        | 5'465         | 5'436         | 5'295         | 5'237         | 5'095         | 5'136         | 21'510          | 21'491        |
| F          | Nettoinvestitionen         | 0             | 0            | 430           | 463           | 710           | 942           | 1'193         | 892           | 2'333           | 2'296         |
|            | Einsparung Zinsen          | 252           | 82           | 567           | 308           | 949           | 622           | 1'349         | 982           | 3'118           | 1'994         |
|            | <b>Total</b>               | <b>13'417</b> | <b>8'304</b> | <b>18'910</b> | <b>14'690</b> | <b>20'746</b> | <b>17'591</b> | <b>21'587</b> | <b>20'028</b> | <b>74'661</b>   | <b>60'613</b> |

Aus der Beratung des Massnahmenpakets 2024 im Landrat resultierte ein Kompromiss bezüglich Globalbilanzausgleich. Der Landrat beschloss Änderungen im Gesetz über den Finanz- und Lastenausgleich zwischen dem Kanton und den Gemeinden (FiLaG; RB 3.2131). Demnach soll Artikel 29 zum Solidarbeitrag der Gemeinden vom 1. Januar 2027 bis zum 31. Dezember 2030 befristet aufgehoben werden. Als Übergangsbestimmung wird Artikel 39c eingeführt, der in Absatz 2 den Globalbilanzausgleich für die Jahre 2027 bis 2030 auf 2,35 Mio. Franken pro Jahr festlegt; ab 2031 gilt wieder der volle Globalbilanzausgleich von 4,7 Mio. Franken. Die Volksabstimmung für die Änderung des FiLaG ist am 30. November 2025.

Unsicherheit besteht auch wegen des angekündigten Referendums gegen die vom Landrat gutgeheissene Erhöhung der Motorfahrzeugsteuern.

### 6.4. Keine Anpassung im Steuerfuss

Trotz der Defizite und des hohen Finanzbedarfs zur Finanzierung anstehender Investitionsprojekte wird auf eine Steuerfusserhöhung verzichtet. Der vorliegende Finanzplan sieht keine Steuererhöhungen vor.

### 6.5. Finanzpolitischer Ausblick

Der Regierungsrat hatte in den letzten Jahren immer wieder darauf hingewiesen und auch aufgezeigt, dass u.a. infolge von Grossprojekten wie Spitalneubau, West-Ost-Verbindung und Betriebsbauten Kantonsstrassen, mit negativen Rechnungsergebnissen und einer steigenden Verschuldung zu rechnen ist. Bereits im Budget 2024 hatte der Regierungsrat zahlreiche Verbesserungen umgesetzt und dem Landrat Verbesserungsmassnahmen beantragt. Im Oktober 2024 startete er das Projekt zur Erarbeitung des Massnahmenpakets 2024, mit dem mittelfristig wieder ausgeglichene Rechnungsergebnisse erreicht werden sollen. Der Landrat verabschiedete das Massnahmenpaket 2024 in der August-Session 2025; die Umsetzung im aktuellen Finanzplan ordnete der Regierungsrat bereits mit den Vorgaben zum Budget 2025 im März an.

Die Wirkung des Massnahmenpakets 2024 zeigt sich deutlich im vorliegenden Finanzplan. Die Ergebnisse sind deutlich besser als im Vorjahr und ab 2029 wird wieder ein ausgeglichenes Ergebnis erwartet. Die Zunahme der Verschuldung kann stark gebremst werden und längerfristig ist ein sukzessiver Abbau der Verschuldung wieder realistisch. Damit die öffentlichen Haushalte von Kanton und Gemeinden in Uri solide bleiben, sind alle Seiten gefordert.

### III Ergebnis Finanzplan 2026 - 2029

#### 7. Erfolgsrechnung, Investitionsrechnung

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

| in Mio. Franken                             | R 2024       | B 2025       | B 2026       | P 2027       | P 2028       | P 2029       | Abw.<br>2026 zu<br>2029 in % | Ø Wachs-<br>tum / Jahr<br>26 - 29 in % |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Betrieblicher Aufwand</b>                | <b>444.0</b> | <b>443.5</b> | <b>459.5</b> | <b>458.8</b> | <b>464.1</b> | <b>465.3</b> | <b>1.3</b>                   | <b>0.4</b>                             |
| 30 Personalaufwand                          | 115.5        | 117.8        | 118.2        | 119.7        | 120.9        | 122.4        | 3.5                          | 1.2                                    |
| 31 Sach- und übriger Betriebsaufwand        | 55.1         | 53.1         | 58.3         | 57.1         | 56.4         | 56.1         | -3.7                         | -1.3                                   |
| 33 Abschreibungen Verwaltungsvermögen       | 14.9         | 15.7         | 16.2         | 16.6         | 17.6         | 17.4         | 7.5                          | 2.4                                    |
| 35 Einlagen in Fonds und Spezialfinanz.     | 2.7          | 1.1          | 1.8          | 1.9          | 2.0          | 2.0          | 7.8                          | 2.5                                    |
| 36 Transferaufwand                          | 226.1        | 226.5        | 235.1        | 233.7        | 237.2        | 237.5        | 1.0                          | 0.3                                    |
| 37 Durchlaufende Beiträge                   | 29.8         | 29.3         | 29.9         | 30.0         | 30.0         | 29.9         | 0.0                          | 0.0                                    |
| <b>Betrieblicher Ertrag</b>                 | <b>418.0</b> | <b>417.4</b> | <b>439.8</b> | <b>438.0</b> | <b>445.5</b> | <b>450.5</b> | <b>2.5</b>                   | <b>0.8</b>                             |
| 40 Fiskalertrag                             | 112.9        | 113.5        | 118.4        | 120.8        | 123.3        | 125.8        | 6.2                          | 2.0                                    |
| 41 Regalien und Konzessionen                | 35.8         | 36.0         | 44.5         | 40.3         | 39.9         | 39.8         | -10.6                        | -3.7                                   |
| 42 Entgelte                                 | 28.4         | 26.4         | 29.7         | 29.4         | 29.3         | 29.0         | -2.2                         | -0.7                                   |
| 43 Verschiedene Erträge                     | 0.5          | 0.5          | 0.6          | 0.6          | 0.5          | 0.4          | -24.5                        | -8.9                                   |
| 45 Entnahmen aus Fonds und Spezialfin.      | 4.5          | 4.7          | 3.2          | 2.1          | 2.1          | 2.1          | -34.6                        | -13.2                                  |
| 46 Transferertrag                           | 206.2        | 207.1        | 213.5        | 214.8        | 220.5        | 223.6        | 4.7                          | 1.5                                    |
| 47 Durchlaufende Beiträge                   | 29.8         | 29.3         | 29.9         | 30.0         | 30.0         | 29.9         | 0.0                          | 0.0                                    |
| <b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit</b> | <b>-26.0</b> | <b>-26.1</b> | <b>-19.7</b> | <b>-20.9</b> | <b>-18.5</b> | <b>-14.7</b> |                              |                                        |
| 34 Finanzaufwand                            | 3.2          | 4.5          | 4.0          | 4.4          | 4.8          | 5.2          | 30.5                         | 9.3                                    |
| 44 Finanzertrag                             | 17.4         | 19.6         | 20.8         | 20.8         | 20.8         | 20.9         | 0.6                          | 0.2                                    |
| <b>Ergebnis aus Finanzierung</b>            | <b>14.2</b>  | <b>15.1</b>  | <b>16.8</b>  | <b>16.4</b>  | <b>16.0</b>  | <b>15.7</b>  | <b>-6.5</b>                  | <b>-2.2</b>                            |
| <b>Operatives Ergebnis</b>                  | <b>-11.8</b> | <b>-11.0</b> | <b>-2.9</b>  | <b>-4.5</b>  | <b>-2.5</b>  | <b>1.0</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>-11.8</b> | <b>-11.0</b> | <b>-2.9</b>  | <b>-4.5</b>  | <b>-2.5</b>  | <b>1.0</b>   |                              |                                        |

Der **betriebliche Aufwand** nimmt von 2026 bis 2029 um 5,8 Mio. Franken (+1,3 %) zu. Die Veränderung des betrieblichen Aufwands verteilt sich wie folgt auf die wesentlichen Aufwandarten. Der **Personalaufwand (30)** steigt insgesamt um 4,2 Mio. Franken (+3,5 %). Der Anstieg im Personalaufwand ist im Wesentlichen teuerungsbedingt; im Übrigen ist die Veränderung im Personalaufwand mit dem Wachstum im Globalbudget für den Personalbereich (siehe Abschnitt 3) abgestimmt. Der **Sach- und übrige Betriebsaufwand (31)** nimmt um rund 2,2 Mio. Franken (-3,7 %) ab. Die **Abschreibungen Verwaltungsvermögen (33)** steigen von 2026 bis 2029 um 1,2 Mio. Franken (+7,5 %). Die über dem langfristigen Durchschnitt liegenden Nettoinvestitionen führen zu dieser Steigerungsrate. Die **Einlagen in Fonds und Spezialfinanzierungen (35)** nehmen um rund 0,2 Mio. Franken zu (+7,8 %) und der **Transferaufwand (36)** nimmt von 2026 bis 2029 um 2,4 Mio. Franken zu (+1,0 %). Die Positionen mit den grössten Veränderungen im Transferaufwand betreffen (in Mio. Franken):

| Konto        | Bezeichnung                                                                                                                       | B 2026 | P 2029 | Zunahme |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|
| 2465.3637.01 | Prämienverbilligung in der Krankenversicherung                                                                                    | 21.1   | 23.4   | 2.3     |
| 2407.3637.01 | Wirtschaftliche und persönliche Sozialhilfe für Asylsuchende, vorläufig Aufgenommene -7 Jahre und anerkannte Flüchtlinge -5 Jahre | 5.6    | 6.5    | 0.9     |
| 2416.3636.01 | Beiträge an Spitex Uri, private Organisationen                                                                                    | 4.5    | 5.4    | 0.9     |
| 2405.3636.01 | Beitrag an Stiftung Behindertenbetriebe Uri                                                                                       | 13.8   | 14.2   | 0.4     |
| 2160.3637.03 | Beiträge Impulsprogramm KIG                                                                                                       | 0.3    | 0.7    | 0.4     |
| 2210.3636.01 | Sonderpädagogische Angebote (übrige)                                                                                              | 9.1    | 9.4    | 0.3     |
| 2244.3631.10 | Fachhochschule Zentralschweiz                                                                                                     | 3.8    | 4.1    | 0.3     |

| Konto        | Bezeichnung                                                                 | B 2026 | P 2029 | Rückgang |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------|--------|----------|
| 2410.3637.01 | Ergänzungsleistungen AHV und IV                                             | 17.1   | 16.0   | -1.1     |
| 2407.3637.04 | Wirtschaftliche und persönliche Sozialhilfe für Personen mit Schutzstatus S | 3.6    | 2.6    | -1.0     |
| 2660.3632.01 | Beiträge an Gemeindefeuerwehren                                             | 1.3    | 0.5    | -0.8     |
| 2328.3622.55 | Globalbilanzausgleich                                                       | 3.1    | 2.4    | -0.7     |
| 2405.3636.13 | Anschubfinanzierung Wäscherei SBU                                           | 0.4    | 0.0    | -0.4     |

Die **betrieblichen Erträge** nehmen von 2026 bis 2029 um 10,7 Mio. Franken (+2,5 %) zu. Die Veränderung der betrieblichen Erträge verteilt sich wie folgt auf die wesentlichen Ertragsarten. Der **Fiskalertrag (40)** steigt um 7,4 Mio. Franken (+6,2 %). Der Steuerfuss bleibt konstant bei 100 Prozent.

Die **Regalien und Konzessionen (41)** nehmen um 4,7 Mio. Franken (-10,6 %) ab. **Die Entgelte (42)** nehmen um 0,7 Mio. Franken ab (-2,2 %). **Verschiedene Erträge (43)** gehen um 0,2 Mio. Franken zurück (-24,5 %) und **Entnahmen aus Fonds und Spezialfinanzierungen (45)** nehmen ab um 1,1 Mio. Franken (-34,6 %). Der **Transferertrag (46)** nimmt um 10,1 Mio. Franken (+4,7 %) zu. Die Positionen mit den grössten Veränderungen im Transferertrag betreffen (in Mio. Franken):

| Konto        | Bezeichnung                                                             | B 2026 | P 2029 | Zunahme |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|
| 2358.4620.10 | Ressourcenausgleich Bund                                                | 61.5   | 70.3   | 8.8     |
| 2359.4600.00 | Anteil Ertrag direkte Bundessteuer                                      | 12.1   | 13.1   | 1.0     |
| 2407.4610.01 | Bundesbeiträge für Asylsuchende, VA -7 Jahre und anerkannte Flüchtlinge | 6.8    | 7.7    | 0.9     |
| 2116.4610.03 | Vergütung für Teilprojekte Dienste                                      | 3.9    | 4.2    | 0.3     |
| 2358.4620.30 | Lastenausgleich, geografisch- topografischer vom Bund                   | 12.4   | 12.7   | 0.3     |
| 2615.4610.01 | Erträge aus Leistungsvereinbarung für das Schwerverkehrszentrum         | 7.1    | 7.4    | 0.3     |

| Konto        | Bezeichnung                                                 | B 2026 | P 2029 | Rückgang |
|--------------|-------------------------------------------------------------|--------|--------|----------|
| 2407.4610.04 | Bundesbeiträge für Personen mit Schutzstatus S              | 4.7    | 3.1    | -1.6     |
| 2125.4600.50 | Anteil an Mineralölsteuerertrag und Strassenverkehrsabgaben | 6.0    | 4.8    | -1.2     |
| 2125.4600.81 | Anteil LSVA Hauptstrassen gemäss MinVV                      | 4.7    | 4.5    | -0.2     |



Der **Finanzaufwand (34)** steigt von 2026 bis 2029 um rund 1,2 Mio. (+30,5 %), weil die tiefen Selbstfinanzierungsgrade (vgl. Abschnitt 1.3.) eine höhere Fremdfinanzierung nach sich ziehen. Der Fremdfinanzierungsbedarf ist v.a. eine Folge der Nettoinvestitionen und der ungenügenden Selbstfinanzierung. Der **Finanzertrag (44)** nimmt marginal um 0,1 Mio. Franken (+0,6 %) zu. Es wird mit konstanten Zinserträgen sowie konstanten Erträgen aus Beteiligungen und aus Mieten und Pachtzinsen gerechnet.

Von 2026 bis 2029 **steigen die Erträge stärker als die Aufwände**, dadurch verbessert sich das Gesamtergebnis von 2026 bis 2029 um 3,9 Mio. Franken. Diese Entwicklung ist unter anderem auf die Wirkung des Massnahmenpakets 2024 zurückzuführen.

## 7.2. Investitionsrechnung (brutto)

| in Mio. Franken                             | R 2024      | B 2025       | B 2026       | P 2027       | P 2028      | P 2029      | Abw.         | Ø Wachs-     |
|---------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
|                                             |             |              |              |              |             |             | 2026 zu      | tum / Jahr   |
|                                             |             |              |              |              |             |             | 2029 in %    | 26 - 29 in % |
| <b>5 Investitionsausgaben</b>               | <b>80.1</b> | <b>111.3</b> | <b>144.1</b> | <b>105.0</b> | <b>89.1</b> | <b>65.2</b> | <b>-54.8</b> | <b>-23.2</b> |
| 50 Sachanlagen                              | 63.9        | 93.8         | 126.7        | 90.3         | 71.2        | 50.4        | -60.2        | -26.5        |
| 51 Investitionen auf Rechnung Dritter       | 0.0         | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0         | 0.0         |              |              |
| 52 Immaterielle Anlagen                     | 1.5         | 1.7          | 1.5          | 1.2          | 0.6         | 1.4         | -9.4         | -3.2         |
| 54 Darlehen                                 | 6.4         | 3.6          | 4.7          | 4.7          | 4.8         | 4.8         | 3.4          | 1.1          |
| 55 Beteiligungen und Grundkapitalien        | 0.0         | 2.0          | 0.5          | 0.0          | 4.0         | 0.0         |              |              |
| 56 Eigene Investitionsbeiträge              | 7.4         | 8.5          | 9.3          | 7.3          | 7.1         | 7.1         | -23.8        | -8.7         |
| 57 Durchlaufende Investitionsbeiträge       | 0.9         | 1.5          | 1.5          | 1.5          | 1.5         | 1.5         | 0.0          | 0.0          |
| 58 Ausserordentliche Investitionen          | 0.0         | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0         | 0.0         |              |              |
| <b>6 Investitionseinnahmen</b>              | <b>34.1</b> | <b>78.7</b>  | <b>114.2</b> | <b>83.4</b>  | <b>61.1</b> | <b>42.3</b> | <b>-62.9</b> | <b>-28.2</b> |
| 60 Übertragung von SA in das Finanzvermögen | 0.6         | 0.0          | 0.0          | 2.4          | 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 | 28.3        | 73.5         | 107.9        | 74.7         | 54.7        | 35.9        | -66.8        | -30.7        |
| 64 Darlehen                                 | 4.4         | 3.7          | 4.8          | 4.8          | 4.9         | 4.9         | 2.9          | 0.9          |
| 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       | 0.9         | 1.5          | 1.5          | 1.5          | 1.5         | 1.5         | 0.0          | 0.0          |
| 68 Ausserordentliche Investitionseinnahmen  | 0.0         | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0         | 0.0         |              |              |
| <b>Nettoinvestitionen</b>                   | <b>45.9</b> | <b>32.6</b>  | <b>30.0</b>  | <b>21.6</b>  | <b>28.1</b> | <b>22.9</b> | <b>-23.7</b> | <b>-8.6</b>  |

Die wesentlichen Investitionsprojekte der Finanzplanperiode im Bereich der **Sachanlagen (50)** sind in Abschnitt 7.3. auf Basis der Nettoausgaben dargestellt. Bei den **Darlehen (54)** sind in den Planjahren 2026 bis 2029 insgesamt 19,0 Mio. Franken eingestellt. Für die NRP und IK-Darlehen (16,7 Mio. Franken) ist der gleiche Betrag auf der Einnahmenseite (**64**) eingestellt, weil diese Darlehen im Rahmen der Programmvereinbarungen vom Bund bereitgestellt werden. Der Kanton trägt 50 Prozent des Ausfallrisikos für diese Darlehen. In der Position **Eigene Investitionsbeiträge (56)** sind als grösste Posten Beiträge an Schutzwaldprojekte und Waldpflege, Beiträge an Strukturverbesserungen im Bereich der Landwirtschaft, Beiträge an Schutzbauten im Bereich Naturgefahren, Beitrag an die Sanierung des Theater Uri und Beiträge an Sportinfrastrukturen enthalten. Bei den **Investitionsbeiträgen für eigene Rechnung (63)** handelt es sich im Wesentlichen um Bundesbeiträge für den Nationalstrassenbau

(nach alter Finanzordnung vor NFA), Bundesbeiträge für die Seeschüttung, Beiträge vom Bund, Korporation und Dritten für Schutzwaldprojekte und Waldpflege, Bundesbeiträge aus dem Agglomerationsprogramm für Stasseninfrastrukturprojekte, Beiträge für Revitalisierungsprojekte, Beiträge vom Bund und von Korporationen für den Hochwasserschutz sowie Bundesbeiträge für Schutzbauten im Bereich Naturgefahren sowie

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                              | R 2024      | B 2025      | B 2026      | P 2027      | P 2028      | P 2029      |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Total</b>                                 | <b>45.9</b> | <b>32.6</b> | <b>30.0</b> | <b>21.6</b> | <b>28.1</b> | <b>22.9</b> |
| Kantonsstrassen                              | 15.4        | 16.3        | 16.0        | 11.5        | 12.5        | 12.4        |
| Nationalstrassen                             | 0.5         | 1.3         | 2.4         | 1.7         | 1.4         | 0.8         |
| Betrieb Kantonsstrassen, Fahrz./Geräte       | 0.6         | 0.6         |             | 0.5         | 0.4         | 0.4         |
| AfBN Fahrzeuge, Geräte                       | 1.5         | 0.9         |             | 1.3         | 1.5         | 0.8         |
| AfBN Anschaffung von Informatikmitteln       |             | 0.4         | 0.6         | 0.4         | 0.1         | 0.1         |
| Beteiligungen Kraftwerke                     |             | 2.0         | 0.5         |             | 4.0         |             |
| Hochwasserschutz                             | 0.4         | 1.6         | 1.8         | 1.7         | 1.6         | 1.6         |
| Hochbauten (Gebäude)                         | 7.0         | 1.5         | 0.0         | -2.3        | 1.0         | 0.3         |
| Um/Neubau Kantonsspital                      | 12.5        | 1.9         | 0.9         | 0.1         |             |             |
| Beitrag an Sanierung theater(uri)            | 0.4         | 1.2         | 2.0         | 0.2         | 0.2         | 0.2         |
| Anschaffung von Informatikmitteln (AfSt)     | 1.1         | 0.9         | 0.6         | 0.4         | 0.1         | 0.9         |
| Fischereifonds                               | 0.6         | 0.1         | 0.4         | 0.2         | 0.3         | 0.3         |
| Spez.finanz. Seeschüttung                    |             | -1.9        |             |             |             |             |
| Geoinformation                               | 0.2         | 0.2         | 0.1         | 0.2         | 0.3         | 0.3         |
| Raumplanung                                  | 0.5         | 1.3         | 0.7         | 0.8         | 0.6         | 0.5         |
| Natur- und Heimatschutz (Beiträge)           | 0.1         | 0.2         | 0.3         | 0.3         | 0.1         | 0.1         |
| MSK Mobiles Sicherheits Kommunikationssystem |             |             | 0.2         | 0.4         | 0.7         | 0.3         |
| Chemiewehr Fahrzeuge, Geräte                 |             |             |             | 0.7         |             | 0.7         |
| Forst                                        | 1.7         | 1.6         | 1.6         | 1.6         | 1.6         | 1.6         |
| Naturgefahren (Beiträge an Schutzbauten)     | 0.1         | 0.4         | 0.4         | 0.4         | 0.4         | 0.4         |
| Darlehen Schwimmbadfonds (Netto)             | -0.5        | 0.6         | -0.5        | -0.5        | -0.5        | -0.5        |
| NRP-Umsetzung, Programm Uri                  | 2.0         |             |             |             |             |             |
| Landwirtschaft (Beiträge)                    | 1.0         | 1.3         | 1.3         | 1.3         | 1.3         | 1.3         |
| Schwimmbadfonds (Netto)                      | 0.5         | -0.6        | 0.5         | 0.5         | 0.5         | 0.5         |
| Diverse Positionen                           | 0.3         | 0.9         | 0.3         | 0.2         | 0.1         | 0.1         |

## 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:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Flüssige Mittel werden in der Planbilanz abgebaut, um die Aufnahme verzinslicher Schulden nicht noch stärker ansteigen zu lassen.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bei den Sachanlagen des Finanzvermögens (108) führen die Erschliessung der Werkmatt sowie erwartete Bestandesveränderungen zu Wertanpassungen.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Zunahme der Fremdfinanzierung zeigt sich vornehmlich in den lang- und kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten (201 + 206) der Bilanz. Bei der Zunahme von 2024 bis 2029 von total rund Fr. 45 Mio. ist zu beachten, dass zinslose NRP-Bundesdarlehen zur Finanzierung der NRP-Darlehen um rund Fr. 9 Mio. abnehmen. Darlehen für den Schwimmbadfonds (144) nehmen in der Summe um netto rund Fr. 1 Mio. ab. Verzinsliche Darlehen zur Finanzierung der anstehenden Investitionen nehmen um Fr. 55 Mio. zu. Dies widerspiegelt auch die Zunahme (netto) im Verwaltungsvermögen u.a. bei den Sachanlagen VV (140) mit Fr. 24 Mio., den Beteiligungen mit Fr. 7 Mio. und den Investitionsbeiträgen (146) mit Fr. 9 Mio.</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Veränderung bei den Beteiligungen (Fr. 9 Mio.) betreffen Wasserkraftwerke</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

### b) zur Geldflussrechnung:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aus der operativen Tätigkeit (Ergebnis der Erfolgsrechnung plus Abschreibungen, Rückstellungen etc.) können über den Zeitraum 2024 bis 2029 Mittel in der Summe von rund Fr. 64 Mio. generiert werden.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                               |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Veränderung der durchlaufenden Bundesdarlehen (Bereich NRP und Investitionskredite Forst) erscheint als Mittelverwendung im Geldfluss aus Investitionstätigkeit ins Verwaltungsvermögen. Die Zunahme der Darlehen, die der Kanton Uri gegenüber dem Bund schuldet, erscheinen im gleichen Betrag im Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit.</li> </ul>                                                                                        |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Der hohe Kapitalbedarf zur Finanzierung der Nettoinvestitionen zeigt sich in der Geldflussrechnung unter «Geldfluss aus Investitionstätigkeit ins Verwaltungsvermögen».</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Veränderung der verzinslichen Schulden geht aus den Zeilen langfristige und kurzfristige Finanzverbindlichkeiten hervor. Über den Zeitraum 2024 bis 2029 ergibt sich ein Anstieg von Fr. 108 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 und allenfalls refinanziert werden.</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die ungenügenden Selbstfinanzierungssaldi werden v.a. durch den Anstieg im Fremdkapital ausgeglichen, aber auch durch einen Abbau von flüssigen Mitteln von rund Fr. 12 Mio., der in den Jahren 2024 bis 2029 abgebildet ist.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                        |

## 8.1. Planbilanz

| <b>Bilanz</b>                                                                         |  | <b>R 2024</b> | <b>B 2025</b> | <b>B 2026</b> | <b>P 2027</b> | <b>P 2028</b> | <b>P 2029</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>in Mio. Franken</b>                                                                |  |               |               |               |               |               |               |
| <b>1 Aktiven</b>                                                                      |  | <b>730.0</b>  | <b>762.7</b>  | <b>755.0</b>  | <b>746.9</b>  | <b>745.8</b>  | <b>748.1</b>  |
| <b>10 Finanzvermögen</b>                                                              |  | <b>217.6</b>  | <b>234.1</b>  | <b>218.2</b>  | <b>210.6</b>  | <b>204.9</b>  | <b>207.7</b>  |
| 100 Flüssige Mittel und kurzfr. Geldanlagen                                           |  | 20.6          | 35.9          | 21.1          | 12.9          | 6.8           | 9.3           |
| 101 Forderungen                                                                       |  | 102.3         | 102.3         | 102.3         | 102.3         | 102.3         | 102.3         |
| 102 Kurzfristige Finanzanlagen                                                        |  | 1.0           | 1.0           | 0.0           | 0.0           | 0.0           | 0.0           |
| 104 Aktive Rechnungsabgrenzungen                                                      |  | 26.1          | 26.1          | 26.1          | 26.1          | 26.1          | 26.1          |
| 106 Vorräte und angefangene Arbeiten                                                  |  | 4.1           | 4.1           | 4.1           | 4.1           | 4.1           | 4.1           |
| 107 Finanzanlagen                                                                     |  | 38.8          | 38.8          | 38.8          | 38.8          | 38.8          | 38.8          |
| 108 Sachanlagen FV                                                                    |  | 24.8          | 26.0          | 25.8          | 26.5          | 26.9          | 27.2          |
| <b>14 Verwaltungsvermögen</b>                                                         |  | <b>512.4</b>  | <b>528.7</b>  | <b>536.8</b>  | <b>536.3</b>  | <b>540.9</b>  | <b>540.4</b>  |
| 140 Sachanlagen VV                                                                    |  | 350.6         | 359.8         | 367.0         | 368.1         | 372.0         | 374.2         |
| 142 Immaterielle Anlagen                                                              |  | 2.5           | 3.1           | 3.4           | 3.7           | 2.8           | 2.6           |
| 144 Darlehen                                                                          |  | 62.1          | 63.7          | 60.6          | 57.5          | 54.2          | 51.0          |
| 145 Beteiligungen, Grundkapitalien                                                    |  | 56.4          | 58.5          | 59.0          | 59.0          | 63.0          | 63.0          |
| 146 Investitionsbeiträge                                                              |  | 40.9          | 43.6          | 46.8          | 48.1          | 48.9          | 49.7          |
| <b>2 Passiven</b>                                                                     |  | <b>730.0</b>  | <b>762.7</b>  | <b>755.0</b>  | <b>746.9</b>  | <b>745.8</b>  | <b>748.1</b>  |
| <b>20 Fremdkapital</b>                                                                |  | <b>483.0</b>  | <b>529.8</b>  | <b>526.9</b>  | <b>524.1</b>  | <b>526.2</b>  | <b>528.3</b>  |
| 200 Laufende Verbindlichkeiten                                                        |  | 65.6          | 65.6          | 65.6          | 65.6          | 65.6          | 65.6          |
| 201 Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten                                              |  | 44.0          | 52.0          | 52.0          | 52.0          | 52.0          | 52.0          |
| 204 Passive Rechnungsabgrenzung                                                       |  | 48.3          | 48.3          | 48.3          | 48.3          | 48.3          | 48.3          |
| 205 Kurzfristige Rückstellungen                                                       |  | 14.3          | 14.3          | 14.3          | 14.3          | 14.3          | 14.3          |
| 206 Langfristige Finanzverbindlichkeiten                                              |  | 298.7         | 337.4         | 334.4         | 331.4         | 333.3         | 335.2         |
| 208 Langfristige Rückstellungen                                                       |  | 7.2           | 7.2           | 7.2           | 7.2           | 7.2           | 7.2           |
| 209 Verbindlichkeiten gegenüber<br>Spezialfinanzierungen und Fonds im<br>Fremdkapital |  | 4.9           | 5.0           | 5.1           | 5.3           | 5.5           | 5.7           |
| <b>29 Eigenkapital</b>                                                                |  | <b>246.9</b>  | <b>232.9</b>  | <b>228.1</b>  | <b>222.8</b>  | <b>219.6</b>  | <b>219.8</b>  |
| 290 Verpflichtungen (+) bzw. Vorschüsse (-)<br>gegenüber Spezialfinanzierungen        |  | 13.3          | 13.7          | 14.0          | 14.4          | 14.7          | 15.1          |
| 291 Fonds                                                                             |  | 15.8          | 12.4          | 10.1          | 8.9           | 7.9           | 6.8           |
| 299 Bilanzüberschuss/-fehlbetrag                                                      |  | 217.9         | 206.9         | 204.0         | 199.5         | 197.0         | 198.0         |

## 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 operativer Tätigkeit, Investitions-/Anlagentätigkeit sowie Finanzierungstätigkeit unterteilt.

### Geldflussrechnung in Mio. Franken

|                                                                        | R 2024       | B 2025       | B 2026       | P 2027       | P 2028       | P 2029       |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Operative Tätigkeit</b>                                             |              |              |              |              |              |              |
| Ergebnis der Erfolgsrechnung                                           | -11.8        | -11.0        | -2.9         | -4.5         | -2.5         | 1.0          |
| nicht liquiditätswirksame Aufwände und Erträge                         | 5.2          | 15.1         | 17.0         | 18.5         | 19.9         | 19.7         |
| <b>Geldfluss aus operativer Tätigkeit</b>                              | <b>-6.6</b>  | <b>4.1</b>   | <b>14.1</b>  | <b>14.0</b>  | <b>17.3</b>  | <b>20.7</b>  |
| <b>Investitions- und Anlagentätigkeit</b>                              |              |              |              |              |              |              |
| Ausgaben Investitionsrechnung                                          | -80.1        | -111.3       | -144.1       | -105.0       | -89.1        | -65.2        |
| Einnahmen Investitionsrechnung                                         | 34.1         | 78.7         | 114.2        | 83.4         | 61.1         | 42.3         |
| Darlehen Bund (durchlaufend)                                           | 4.9          | -1.0         | 2.5          | 2.5          | 2.7          | 2.7          |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit ins<br/>Verwaltungsvermögen</b> | <b>-41.0</b> | <b>-33.6</b> | <b>-27.5</b> | <b>-19.1</b> | <b>-25.4</b> | <b>-20.2</b> |
| Finanz- und Sachanlagen FV (kurzfristige)                              | 0.0          | 0.0          | 1.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |
| Finanz- und Sachanlagen FV (langfristige)                              | -0.6         | -1.2         | 0.1          | -0.6         | -0.4         | -0.3         |
| <b>Geldfluss aus Anlagentätigkeit ins Finanzvermögen</b>               | <b>-0.6</b>  | <b>-1.2</b>  | <b>1.1</b>   | <b>-0.6</b>  | <b>-0.4</b>  | <b>-0.3</b>  |
| <b>Geldfluss aus Investitions- und Anlagentätigkeit</b>                | <b>-41.6</b> | <b>-34.8</b> | <b>-26.3</b> | <b>-19.7</b> | <b>-25.9</b> | <b>-20.5</b> |
| <b>Finanzierungstätigkeit</b>                                          |              |              |              |              |              |              |
| Darlehen Bund (durchlaufend)                                           | -4.9         | 1.0          | -2.5         | -2.5         | -2.7         | -2.7         |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten                                   | 13.2         | 8.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          | 0.0          |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten                                   | 39.7         | 37.0         | 0.0          | 0.0          | 5.0          | 5.0          |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                            | <b>48.0</b>  | <b>46.0</b>  | <b>-2.5</b>  | <b>-2.5</b>  | <b>2.3</b>   | <b>2.3</b>   |
| <b>Veränderung des Fonds "Geld"</b>                                    | <b>-0.2</b>  | <b>15.3</b>  | <b>-14.8</b> | <b>-8.2</b>  | <b>-6.2</b>  | <b>2.6</b>   |
| <b>Liquiditätsnachweis:</b>                                            |              |              |              |              |              |              |
| Flüssige Mittel 01.01.                                                 | 20.8         | 20.6         | 35.9         | 21.1         | 12.9         | 6.8          |
| Flüssige Mittel 31.12.                                                 | 20.6         | 35.9         | 21.1         | 12.9         | 6.8          | 9.3          |
| <b>Veränderung Flüssige Mittel (Fonds Geld)</b>                        | <b>-0.2</b>  | <b>15.3</b>  | <b>-14.8</b> | <b>-8.2</b>  | <b>-6.2</b>  | <b>2.6</b>   |

## 9. Finanzkennzahlenübersicht HRM2

Die relevanten HRM2-Kennzahlen sind nachfolgend erläutert und bezogen auf den vorliegenden Finanzplan grob gewertet.

### Finanzkennzahlen

Symbollegende:



= gut



= genügend



= schlecht

|                                                                                               | R 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | B 2025    | B 2026   | P 2027   | P 2028   | P 2029  | Mittelwert                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|----------|----------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Saldo Erfolgsrechnung</b><br>(in TFr.)                                                     | ✗ -11'823                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | ✗ -11'000 | ✗ -2'950 | ✗ -4'455 | ✗ -2'509 | ✓ 987   | ✗ -5'292                                                                                                                                             |
| Richtwert                                                                                     | Sollte über auf die Dauer ausgeglichen sein.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |           |          |          |          |         |                                                                                                                                                      |
| 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 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | B 2025    | B 2026   | P 2027   | P 2028   | P 2029  | Mittelwert                                                                                                                                           |
| <b>Selbstfinanzierungsgrad</b><br>(Selbstfinanzierung in Prozent der Nettoinvestitionen)      | ✗ 12.2%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | ✗ 10.6%   | ✗ 48.2%  | ✗ 66.7%  | ✗ 63.2%  | ! 92.2% | ✗ 42.4%                                                                                                                                              |
| Richtwerte                                                                                    | Hochkonjunkt > 100%<br>Normalfall: 80 % - 100 %<br>Abschwung: 50 % - 80 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |           |          |          |          |         | Mittelfristig sollte der Selbstfinanzierungsgrad im Durchschnitt gegen 100% sein, wobei auch der Stand der aktuellen Verschuldung eine Rolle spielt. |
| Aussage                                                                                       | Diese Kennzahl gibt an, welchen Anteil ihrer Nettoinvestitionen der Kanton aus eigenen Mitteln finanzieren kann.                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |          |          |          |         |                                                                                                                                                      |
|                                                                                               | R 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | B 2025    | B 2026   | P 2027   | P 2028   | P 2029  | Mittelwert                                                                                                                                           |
| <b>Selbstfinanzierungsanteil</b><br>(Selbstfinanzierung im Verhältnis zum Laufenden Ertrag)   | ✗ 1.4%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | ✗ 0.9%    | ✗ 3.4%   | ✗ 3.4%   | ✗ 4.1%   | ✗ 4.8%  | ✗ 3.0%                                                                                                                                               |
| Richtwerte                                                                                    | > 20 % gut<br>10 % - 20 % mittel<br>< 10 % schlecht                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |          |          |          |         |                                                                                                                                                      |
| Aussage                                                                                       | Diese Kennzahl gibt an, welchen Anteil seines Ertrages der Kanton zur Finanzierung seiner Investitionen aufwenden kann.                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |           |          |          |          |         |                                                                                                                                                      |
|                                                                                               | R 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | B 2025    | B 2026   | P 2027   | P 2028   | P 2029  | Mittelwert                                                                                                                                           |
| <b>Investitionsanteil</b><br>(Bruttoinvestitionen in Prozent der Gesamtausgaben)              | 16.7%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 21.5%     | 25.7%    | 20.1%    | 17.4%    | 13.2%   | 19.3%                                                                                                                                                |
| Richtwerte                                                                                    | < 10 % schwache Investitionstätigkeit<br>10 % - 20 % mittlere Investitionstätigkeit<br>20 % - 30 % starke Investitionstätigkeit<br>> 30 % sehr starke Investitionstätigkeit                                                                                                                                                                                                                                                  |           |          |          |          |         |                                                                                                                                                      |
| Aussage                                                                                       | Der Investitionsanteil zeigt die Aktivität im Bereich der Investitionen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |           |          |          |          |         |                                                                                                                                                      |
| Bemerkung                                                                                     | Die Kennzahl kann von Jahr zu Jahr sehr stark schwanken. Eine Beurteilung über mehrere Jahre ist deshalb wichtig und sinnvoll zusammen mit dem Selbstfinanzierungsanteil.                                                                                                                                                                                                                                                    |           |          |          |          |         |                                                                                                                                                      |
|                                                                                               | R 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | B 2025    | B 2026   | P 2027   | P 2028   | P 2029  | Mittelwert                                                                                                                                           |
| <b>Nettoschuld I (TFr.)</b><br>(Fremdkapital abzüglich Finanzvermögen)<br>(-) = Nettovermögen | 265'448                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 295'716   | 308'725  | 313'519  | 321'321  | 320'569 | 304'216                                                                                                                                              |
| Richtwert                                                                                     | (keine, nur als relative Grösse sinnvoll)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |           |          |          |          |         |                                                                                                                                                      |
| Aussage:                                                                                      | «Klassische» Grösse zur Beurteilung der Verschuldung bzw. des Vermögens des Kantons                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |          |          |          |         |                                                                                                                                                      |

Symbollegende:



= gut



= genügend



= schlecht

**Nettoschuld I in Fr. je****Einwohner**

(Nettoschuld I in Franken  
pro Einwohner)  
(-) = Nettovermögen

| R 2024     | B 2025                                                                                                                                                                          | B 2026 | P 2027 | P 2028 | P 2029 | Mittelwert |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|------------|
| 6'935      | 7'726                                                                                                                                                                           | 8'066  | 8'191  | 8'395  | 8'375  | 7'948      |
| Richtwerte | < 0 Fr. Nettovermögen<br>0 - 1'000 Fr. geringe Verschuldung<br>1'001 - 2'500 F mittlere Verschuldung<br>2'501 - 5'000 F hohe Verschuldung<br>> 5'000 Fr. sehr hohe Verschuldung |        |        |        |        |            |
| Aussage    | Diese Kennzahl hat beschränkte Aussagekraft, da die Finanzkraft der Einwohner nicht berücksichtigt wird.                                                                        |        |        |        |        |            |

**Nettoschuld II (TFR.)**

(Fremdkapital abzüglich  
Finanzvermögen und Darlehen  
und Beteiligungen/Grundkapitalien)  
(-) = Nettovermögen / (+) = Nettoschuld

| R 2024    | B 2025                                                                                                                                   | B 2026  | P 2027  | P 2028  | P 2029  | Mittelwert |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------|
| 146'937   | 173'561                                                                                                                                  | 189'172 | 197'073 | 204'115 | 206'602 | 186'243    |
| Richtwert | (keine, nur als relative Grösse sinnvoll)                                                                                                |         |         |         |         |            |
| Aussage:  | «Klassische» Grösse zur Beurteilung der Verschuldung bzw. des Vermögens des Kantons. Entspricht dem klassischen Begriff der «Nettolast». |         |         |         |         |            |

**Nettoschuld II in % Steuern +  
Wasserzinsen**

(-) = Nettovermögen  
(+) = Nettoschuld

| R 2024     | B 2025                                                                                           | B 2026 | P 2027 | P 2028 | P 2029 | Mittelwert |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|------------|
| 111.4%     | 128.1%                                                                                           | 134.2% | 138.1% | 140.9% | 140.4% | 132.6%     |
| Richtwert: | Die Nettoschuld sollte sich maximal auf 100% der Einnahmen aus Steuern und Wasserzinsen belaufen |        |        |        |        |            |

**Nettoverschuldungs-  
quotient**

(Nettoschuld I im Verhältnis zum  
Fiskalertrag)

| R 2024     | B 2025                                                                                                                                                                        | B 2026 | P 2027 | P 2028 | P 2029 | Mittelwert |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|------------|
| 235.2%     | 260.6%                                                                                                                                                                        | 260.7% | 259.5% | 260.7% | 254.9% | 255.4%     |
| Richtwerte | < 100 % gut<br>100 % - 150 % genügend<br>> 150 % schlecht                                                                                                                     |        |        |        |        |            |
| Aussage    | Der Nettoverschuldungsquotient gibt Antwort auf die Frage, welcher Anteil der Fiskalerträge, bzw. wie viele Jahrestrachten erforderlich wären, um die Nettoschuld abzutragen. |        |        |        |        |            |

**Bruttoverschuldungsanteil**

(Bruttoschulden in Prozent des  
Laufenden Ertrages)

| R 2024     | B 2025                                                                                                                                                                                                | B 2026 | P 2027 | P 2028 | P 2029 | Mittelwert |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|------------|
| 101.8%     | 112.9%                                                                                                                                                                                                | 105.7% | 105.2% | 103.8% | 103.0% | 105.4%     |
| Richtwerte | < 50 % sehr gut<br>50 % - 100 % gut<br>100% - 150 % mittel<br>150 % - 200 % schlecht<br>> 200 % kritisch                                                                                              |        |        |        |        |            |
| Aussage    | Der Bruttoverschuldungsanteil ist eine Grösse zur Beurteilung der Verschuldungssituation bzw. zur Frage, ob die Verschuldung in einem angemessenen Verhältnis zu den erwirtschafteten Erträgen steht. |        |        |        |        |            |

