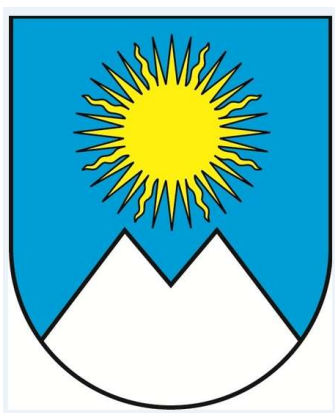




Finanzplan 2026-2029 der Gemeinde Arosa

Wird dem Gemeindeparlament am 20. November 2025 zur Kenntnis gebracht.

Inhaltsverzeichnis

1. Übersicht	2
1.1 Einleitung	2
1.2 Planungsannahmen und Schätzungen	2
1.3 Finanzielle Entwicklung 2019-2024	3
1.4 Finanzstrategie 2026-2029	5
2. Finanzplan	6
2.1 Planung Investitionen	6
2.2 Planung Erfolgsrechnung, Finanzierungsrechnung und Bilanz	7
2.3 Planung Spezialfinanzierungen	9
2.4 Plan-Kennzahlen	10
3. Anhang	11
3.1 Detaillierte Investitionsplanung	11

1. Übersicht

1.1 Einleitung

Mit dem Finanzplan legt der Gemeindevorstand eine Gesamtübersicht zu den langfristig geplanten Vorhaben, den zu erwartenden Aufwendungen und Erträgen sowie deren Finanzierung vor. Er soll die künftige Entwicklung des Finanzhaushaltes aufzeigen und dazu beitragen, eine negative Entwicklung zu vermeiden.

Der Finanzplan enthält:

- a) die finanz- und wirtschaftspolitisch relevanten Eckdaten;
- b) einen Überblick über den zukünftigen Aufwand und Ertrag der Erfolgsrechnung sowie die Ausgaben und Einnahmen der Investitionsrechnung;
- c) die Entwicklung wesentlicher Finanzkennzahlen;
- d) einen Ausblick auf die finanzpolitischen Konsequenzen und allenfalls auf die einzuleitenden vorsorglichen Massnahmen.

Der Finanzplan wird im Rahmen einer rollenden Planung jährlich überarbeitet und jeweils um ein Jahr erweitert. Er wird dem Gemeindeparlament zur Kenntnis gebracht.

1.2 Planungsannahmen und Schätzungen

Ein Finanzplan ist immer eine Momentaufnahme und basiert auf heute bekannten Fakten, Zielen und Projekten. Zusätzlich sind jeweils Annahmen über zukünftige Entwicklungen zu treffen. Diese Entwicklungen sind mit Unsicherheiten behaftet, die sich sowohl positiv wie auch negativ auswirken können. Je weiter der Zeithorizont von heute entfernt ist, desto grösser sind die Unsicherheiten.

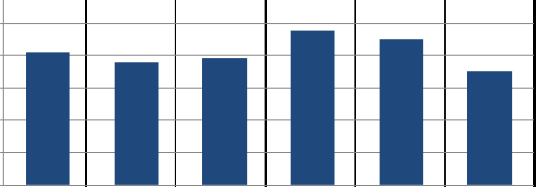
Der vorliegende Finanzplan basiert auf den folgenden grundlegenden Annahmen und Schätzungen:

- In der Vergangenheit wurden die Steuereinnahmen für die Planung und Budgetierung regelmässig sehr konservativ geschätzt. Dies führte neben anderen Positionen zu grossen Abweichungen zwischen budgetierten und tatsächlichen Ergebnissen. Neu werden die Steuereinnahmen optimistischer budgetiert.
- Üblicherweise wird in der Praxis mit einer Planperiode von 3 Jahren gerechnet. Im aktuellen Finanzplan sind dies das Budget 2026 und ein Finanzplan von 2027 bis 2029.

1.3 Finanzielle Entwicklung 2019-2024

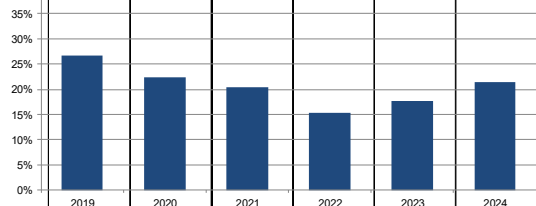
Selbstfinanzierungsanteil:

Die Selbstfinanzierung 2024 (Cash Flow) hat sich nach zwei aussergewöhnlichen Jahren wieder im Rahmen der früheren Jahre bewegt. Da aufgrund des neuen Tourismusgesetzes die Erträge höher sind, ergibt das mit 17.62% den schwächsten Selbstfinanzierungsanteil der letzten Jahre.

Konto Nr.	Bezeichnung	2019	2020	2021	2022	2023	2024
+ 4	Ertrag (ohne int. Verr. / mit durchl. und a.o. Beiträgen)	34'432'939	35'186'055	40'626'334	44'111'786	46'254'107	44'446'036
- 3	Aufwand (ohne int. Verr.)	33'477'688	34'055'619	38'919'735	41'751'849	44'436'792	43'096'357
=	Operatives Ergebnis der Erfolgsrechnung	955'251	1'130'436	1'706'599	2'359'937	1'817'315	1'349'680
+ 33 / 383	Abschreibungen Verwaltungsvermögen	6'470'763	6'195'577	7'393'845	7'816'844	8'277'392	6'883'006
+ 35	Einlagen in Fonds und Spezialfinanzierungen	407'306	567'088	1'020'779	921'812	979'909	457'895
- 45	Entnahmen aus Fonds und Spezialfinanzierungen	1'097'148	1'420'884	706'969	751'710	852'862	1'012'714
	Korrektur nicht liquiditätswirksamer Finanzertrag aus Aktivierung GEVAG.			-2'029'000			
=	Selbstfinanzierung	6'736'172	6'472'217	7'385'255	10'346'883	10'221'754	7'677'867
+ 40	Fiskalertrag	16'481'640	16'534'131	21'340'074	26'040'116	27'182'184	26'857'614
+ 41	Regalien und Konzessionen	711'729	699'390	642'103	601'964	634'378	679'530
+ 42	Entgelte	7633'146	9038'114	8'632'097	9'539'382	9'424'804	8'599'018
+ 43	Verschiedene Erträge	903'120	206'702	317'289	92'296	301'884	153'380
+ 44	Finanzertrag	4'046'693	3'993'306	3'864'458	3'934'623	3'980'904	4'070'052
+ 45	Entnahmen aus Fonds und Spezialfinanzierungen	1'097'148	1'420'884	706'969	751'710	852'862	1'012'714
+ 46	Transferertrag	2'092'497	2'309'966	2'070'898	2'324'009	2'981'058	2'203'052
=	Laufender Ertrag	32'965'972	34'202'492	37'573'887	43'284'101	45'358'074	43'575'361
=	Selbstfinanzierungsanteil	20.43%	18.92%	19.66%	23.90%	22.54%	17.62%
Definition: Selbstfinanzierung in Prozenten des laufenden Ertrags.							
Aussage: Der Selbstfinanzierungsanteil charakterisiert die Finanzkraft und den finanziellen Spielraum einer Gemeinde.							
Richtwerte: > 20% gut 10% - 20% mittel < 10% schwach							

Investitionsanteil:

Die Investitionstätigkeit der Gemeinde Arosa ist nach zwei mittleren Jahren wieder stark gewesen.

Konto Nr.	Bezeichnung	2019	2020	2021	2022	2023	2024
+ 50	Sachanlagen	8'493'138	6'999'040	5'271'068	5'984'343	6'035'167	8'161'588
+ 51	Investitionen auf Rechnung Dritter	0	0	0	0	0	0
+ 52	Immaterielle Anlagen	274'499	507'343	416'209	220'754	1'067'733	952'884
+ 54	Darlehen	0	0	0	0	0	0
+ 55	Beteiligungen	0	0	2'029'000	0	0	260'000
+ 56	Eigene Investitionsbeiträge	597'818	130'014	-109'472	-429'826	190'202	181'053
+ 58	Ausserordentliche Investitionen	0	0	0	0	0	0
=	Bruttoinvestitionen	9'365'455	7'636'397	7'606'805	5'775'272	7'293'102	9'555'526
+ 30	Personalaufwand	10'369'878	10'473'290	10'840'903	11'200'468	11'657'569	11'753'426
+ 31	Sach- und übriger Betriebsaufwand	8'600'967	8'976'099	9'012'593	9'382'049	10'341'203	10'456'321
- 3180	Wertberichtigungen auf Forderungen	1607'19	29'357	34'370	72'344	-3'888	-59'229
+ 34	Finanzaufwand	672'023	538'683	595'678	685'430	638'059	783'899
- 344	Wertberichtigungen Anlagen Finanzvermögen	32	0	0	0	0	0
+ 36	Transferaufwand	5'999'384	5'705'086	7'712'116	10'630'957	11'398'258	11'745'328
+ 381	Ausserordentlicher Sach- und Betriebsaufwand	0	7'545	0	0	0	0
+ 384	Ausserordentlicher Finanzaufwand (geldflusswirksam)	0	0	0	0	0	0
+ 386	Ausserordentlicher Transferaufwand	100'000	735'710	1'450'374	286'604	178'050	145'807
=	Laufende Ausgaben	25'581'501	26'407'056	29'577'294	32'113'164	34'217'026	34'944'010
=	Bruttoinvestitionen	9'365'455	7'636'397	7'606'805	5'775'272	7'293'102	9'555'526
=	Gesamtausgaben	34'946'955	34'043'452	37'184'098	37'888'435	41'510'129	44'499'536
=	Investitionsanteil (Bruttoinvestitionen / Gesamtausgaben)	26.80%	22.43%	20.46%	15.24%	17.57%	21.47%
Definition: Bruttoinvestitionen in Prozenten des konsolidierten Gesamtaufwandes.							
Aussage: Der Investitionsanteil zeigt die Aktivität im Bereich der Investitionen und den Einfluss auf die Nettoverschuldung. Da die Aktivierungsgrenze für die Investitionsrechnung bei den Gemeinden variiert, ist der Vergleich dieser Kennzahl mit anderen Gemeinden nur bedingt möglich.							
Richtwerte: ≤ 10% schwache Investitionstätigkeit 10% - 20% mittlere Investitionstätigkeit 20% - 30% starke Investitionstätigkeit > 30% sehr starke Investitionstätigkeit							

Selbstfinanzierungsgrad:

In den Jahren 2020 bis 2023 war der Selbstfinanzierungsgrad sehr gut. Es konnten die Investitionen aus eigenen Mitteln finanziert und auch die langfristige Verschuldung gesenkt werden.

Konto Nr.	Bezeichnung	2019	2020	2021	2022	2023	2024
+ 4	Ertrag (ohne int. Verr.)	34'432'939	35'186'055	40'626'334	44'111'786	46'254'107	44'446'036
- 3	Aufwand (ohne int. Verr.)	33'477'688	34'055'619	38'919'735	41'751'849	44'436'792	43'096'357
=	Operatives Ergebnis der Erfolgsrechnung	955'251	1'130'436	1'706'599	2'359'937	1'817'315	1'349'680
+ 33 / 383	Abschreibungen Verwaltungsvermögen	6'470'763	6'195'577	7'393'845	7'816'844	8'277'392	6'883'006
+ 35	Einlagen in Fonds und Spezialfinanzierungen	407'306	567'088	1'020'779	921'812	979'909	457'895
- 45	Entnahmen aus Fonds und Spezialfinanzierungen	1'097'148	1'420'884	706'969	751'710	852'862	1'012'714
	Korrektur nicht liquiditätswirksamer Finanzertrag aus Aktivierung GEVAG.			-2'029'000			
=	Selbstfinanzierung (Cash Flow indirekt)	6'736'172	6'472'217	7'385'255	10'346'883	10'221'754	7'677'867
+ 5	Investitionsausgaben	9'365'455	7'636'397	7'606'805	5'775'272	7'293'102	9'555'526
- 6	Investitionseinnahmen	952'041	1'831'627	642'421	502'296	1'223'763	1'208'903
	Korrektur nicht liquiditätswirksame Aktivierung GEVAG.			-2'029'000			
=	Nettoinvestitionen	8'413'414	5'804'770	4'935'383	5'272'976	6'069'340	8'346'623
=	Selbstfinanzierungsgrad	80.06%	111.50%	149.64%	196.22%	168.42%	91.99%
Definition: Selbstfinanzierung in Prozenten der Nettoinvestitionen.							
Aussage: Der Selbstfinanzierungsgrad zeigt an, in welchem Ausmass Neuinvestitionen durch selbst erwirtschaftete Mittel finanziert werden können. Ein Selbstfinanzierungsgrad unter 100 Prozent führt zu einer Neuverschuldung. Liegt dieser Wert über 100 Prozent, können Schulden abgebaut werden.							
Richtwerte: > 100% ideal 80% - 100% gut bis vertretbar 50% - 80% problematisch < 50% ungenügend							

Bruttoverschuldungsanteil:

Daher ist auch der Bruttoverschuldungsanteil auf einen sehr guten Wert gesunken.

Konto Nr.	Bezeichnung	2019	2020	2021	2022	2023	2024
+ 200	Laufende Verbindlichkeiten	4'445'024	5'216'545	6'453'507	6'950'477	6'965'485	4'620'822
+ 201	Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten						
+ 206	Langfristige Finanzverbindlichkeiten	25'492'100	25'060'000	21'822'500	18'615'000	13'407'500	11'200'000
=	Bruttoschulden	29'937'124	30'276'545	28'276'007	25'565'477	20'372'985	15'820'822
+ 40	Fiskalertrag	16'481'640	16'534'131	21'340'074	26'040'116	27'182'184	26'857'614
+ 41	Regalien und Konzessionen	711'729	699'390	642'103	601'964	634'378	679'530
+ 42	Entgelte	7'633'146	9'038'114	8'632'097	9'539'382	9'424'804	8'599'018
+ 43	Verschiedene Erträge	903'120	206'702	317'289	92'296	301'884	153'380
+ 44	Finanzertrag	4'046'693	3'993'306	3'864'458	3'934'623	3'980'904	4'070'052
+ 45	Entnahmen aus Fonds und Spezialfinanzierungen	1'097'148	1'420'884	706'969	751'710	852'862	1'012'714
+ 46	Transferertrag	2'092'497	2'309'966	2'070'898	2'324'009	2'981'058	2'203'052
=	Laufender Ertrag	32'965'972	34'202'492	37'573'887	43'284'101	45'358'074	43'575'361
=	Bruttoverschuldungsanteil	90.81%	88.52%	75.25%	59.06%	44.92%	36.31%
Definition: Bruttoschulden in Prozenten des laufenden Ertrags.							
Aussage: Der Bruttoverschuldungsanteil ist eine Grösse zur Beurteilung der Verschuldungssituation bzw. der Frage, ob die Verschuldung in einem angemessenen Verhältnis zu den erwirtschafteten Erträgen steht. Er zeigt an, wie viele Prozente vom Ertrag benötigt werden, um die Bruttoschulden abzutragen.							
Richtwerte: < 50% sehr gut 50% - 100% gut 100% - 150% mittel 150% - 200% schlecht > 200% kritisch							

Das Ziel sollte immer sein, der nächsten Generation wenig Schulden zu hinterlassen, damit der Handlungsspielraum für die nötigen Investitionen erhalten bleibt.

1.4 Finanzstrategie 2026-2029

a) Übergeordnete Ziele

- Die Gemeinde Arosa strebt solide Gemeindefinanzen an, um ihren Handlungsspielraum zu bewahren. Solide Gemeindefinanzen bedingen eine langfristig ausgeglichene Erfolgsrechnung und eine tragbare und abbaubare Verschuldung.
- Die Finanzplanung wird mit einem gleichbleibenden Steuerfuss von 90% gerechnet und auf deren Umsetzbarkeit geprüft.
- Investoren sind willkommen, sofern dadurch die Autonomie der Gemeinde nicht eingeschränkt wird.
- Investitionen sind zu priorisieren. Bei der Priorisierung von Investitionen haben Kernaufgaben (funktionierende Infrastruktur als Fundament des Strategiehauses) und Investitionen mit ROI (Return on Investment) Vorrang. Zudem sind Investitionen stets auf allenfalls resultierende Folgekosten zu überprüfen.

b) Erfolgsrechnung

- Die Erfolgsrechnung soll langfristig positiv sein.
- Sämtliche Aufwendungen sind stets auf das Kosten-/Nutzenverhältnis zu überprüfen.

c) Investitionen und Finanzierung

- Sämtliche Investitionen und Ausgaben sind stets auf das Kosten-/Nutzenverhältnis zu überprüfen.
- Anlässlich des Projektes "Aufgaben- und Leistungsüberprüfung" hat sich der Gemeindevorstand zum Ziel gesetzt durchschnittlich einen Selbstfinanzierungsgrad von 80% zu erreichen.
- Der Bruttoverschuldungsanteil soll nicht höher als auf 100% steigen.

2. Finanzplan

2.1 Planung Investitionen

Die folgende Übersicht zeigt die budgetierten bzw. geplanten Investitionen in den Jahren bis 2029:

Abteilung Konto	Budget 2025	Budget 2026	FP 2027	FP 2028	FP 2029	FP später
Allgemeine Verwaltung, Sicherheit	0	75'000	75'000	8'000'000	8'000'000	0
Bildung	327'000	175'000	165'000	130'000	0	0
Museen, Sport, Freizeit, Parkgaragen	985'000	940'000	550'000	5'030'000	-100'000	500'000
Verkehr und Werkbetrieb	5'548'000	2'839'000	3'565'000	3'914'000	3'293'000	9'775'000
Forstwesen	426'000	380'000	1'207'000	14'000	120'000	0
Spezialfinanzierung Wasserversorgung	1'416'000	2'522'000	4'049'000	2'287'000	937'000	1'115'000
Spezialfinanzierung Abwasserbeseitigung	2'643'000	730'000	1'135'000	1'086'000	895'000	3'535'000
Umweltschutz und Raumordnung	364'000	720'000	1'364'000	4'520'000	580'000	500'000
Landwirtschaft mit Meliorationen	230'000	565'000	205'000	470'000	0	0
Tourismus	890'000	400'000	1'330'000	1'115'000	483'000	25'700'000
Energie	0	100'000	100'000	100'000	100'000	0
Total Nettoinvestitionen VV	12'829'000	9'446'000	13'745'000	26'666'000	14'308'000	41'125'000
Nettoinvestitionen FV	350'000	0	1'920'000	1'500'000	4'000'000	3'000'000

Das geplante Investitionsvolumen von 2026 bis 2029 beträgt Fr. 71'585'000.00.

Die detaillierte Investitionsplanung ist im Anhang ersichtlich.

2.2 Planung Erfolgsrechnung, Finanzierungsrechnung und Bilanz

Der Finanzplan zeigt die Entwicklung der Werte in der Erfolgsrechnung, Finanzierungsrechnung und Bilanz der Gemeinde Arosa.

Plan-Erfolgsrechnung:

	Erfolgsrechnung Sachgruppen	Rechnung 2024	Budget 2025	Budget 2026	FIPla 2027	FIPla 2028	FIPla 2029	Begründung Veränderungen
30	Personalaufwand	11'753'426.15	11'828'500.00	12'465'100.00	12'600'000.00	12'750'000.00	12'900'000.00	Hängt von der Aufgaben- und Teuerungsentwicklung ab.
31	Sach- und übriger Betriebsaufwand	10'456'320.88	10'078'200.00	11'907'700.00	12'000'000.00	12'100'000.00	12'200'000.00	Hängt von der Aufgaben- und Teuerungsentwicklung ab.
33	Abschreibungen Verwaltungsvermögen	4'883'005.74	3'872'500.00	3'835'100.00	4'334'000.00	5'123'000.00	5'524'000.00	Neuinvestitionen verursachen zusätzliche Abschreibungen. Im 2025 ist das Verwaltungsvermögen vor Fusion abgeschrieben (-1 Mio.).
35	Einlagen in Fonds und Spezialfinanz.	457'895.32	529'400.00	385'500.00	370'000.00	370'000.00	370'000.00	
36	Transferaufwand	11'745'327.62	12'382'400.00	12'709'500.00	12'800'000.00	12'900'000.00	13'000'000.00	Hängt von der Aufgaben- und Teuerungsentwicklung ab.
37	Durchlaufende Beiträge	870'675.15	858'000.00	934'000.00	950'000.00	950'000.00	950'000.00	
	Total Betrieblicher Aufwand	40'166'650.86	39'549'000.00	42'236'900.00	43'054'000.00	44'193'000.00	44'944'000.00	
40	Fiskalertrag	26'857'614.40	26'269'000.00	27'415'000.00	27'500'000.00	27'700'000.00	27'900'000.00	Folgen der Eigenmietwertabschaffung noch unsicher.
41	Regalien und Konzessionen	679'530.45	583'000.00	337'000.00	600'000.00	600'000.00	600'000.00	Im 2026 Ausfall KW Lünen.
42	Entgelte	8'599'018.27	8'232'900.00	8'781'300.00	9'500'000.00	10'200'000.00	10'300'000.00	Im 2027 müssen die Abwasser- und im 2028 die Wassergebühren erhöht werden.
43	Verschiedene Erträge	153'380.00	199'800.00	163'300.00	200'000.00	200'000.00	200'000.00	
45	Entnahmen aus Fonds und Spezialfinanz.	1'012'713.91	1'352'700.00	1'649'700.00	900'000.00	200'000.00	200'000.00	Nach Gebührenerhöhungen weniger Fondsentnahmen.
46	Transferertrag	2'203'052.19	1'917'900.00	2'350'900.00	2'300'000.00	2'300'000.00	2'300'000.00	
47	Durchlaufende Beiträge	870'675.15	858'000.00	934'000.00	950'000.00	950'000.00	950'000.00	
	Total Betrieblicher Ertrag	40'375'984.37	39'413'300.00	41'631'200.00	41'950'000.00	42'150'000.00	42'450'000.00	
	Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit	209'333.51	-135'700.00	-605'700.00	-1'104'000.00	-2'043'000.00	-2'494'000.00	Die Folge steigender Abschreibungen aufgrund hoher Investitionen.
34	Finanzaufwand	783'899.20	1'010'000.00	1'031'100.00	2'589'100.00	2'737'100.00	5'386'100.00	Zinsanstieg aufgrund hoher Investitionen. Zudem Instandstellung Liegenschaften.
44	Finanzertrag	4'070'051.72	3'897'300.00	3'957'400.00	4'000'000.00	4'000'000.00	4'000'000.00	Einnahmen aus Finanzliegenschaften sollten stabil bleiben.
	Ergebnis aus Finanzierung	3'286'152.52	2'887'300.00	2'926'300.00	1'410'900.00	1'262'900.00	-1'386'100.00	Folge des hohen Sanierungsbedarfs der Finanzliegenschaften.
	Operatives Ergebnis	3'495'486.03	2'751'600.00	2'320'600.00	306'900.00	-780'100.00	-3'880'100.00	
38	Ausserordentlicher Aufwand	2'145'806.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
48	Ausserordentlicher Ertrag	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	Ausserordentliches Ergebnis	-2'145'806.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	Jahresergebnis Erfolgsrechnung	1'349'679.53	2'751'600.00	2'320'600.00	306'900.00	-780'100.00	-3'880'100.00	
	Interne Verrechnungen							
39	Interne Verrechnungen (Aufwand)	7'980'818.73	5'883'300.00	6'582'300.00	6'600'000.00	6'600'000.00	6'600'000.00	
49	Interne Verrechnungen (Ertrag)	7'980'818.73	5'883'300.00	6'582'300.00	6'600'000.00	6'600'000.00	6'600'000.00	

Bemerkungen zur Erfolgsrechnung:

- Das Budget 2026 rechnet mit einem Gewinn von Fr. 2'320'600.00. In Zukunft ist mit negativen Ergebnissen zu rechnen, da der Investitionsbedarf mit den folgenden Abschreibungen sowie Unterhaltsbedarf bei den Finanzliegenschaften sehr gross ist.

Plan-Finanzierungsrechnung

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Finanzierung						
Gewinn / Verlust	1'349'680	2'751'600	2'320'600	306'900	-780'100	-3'880'100
Abschreibungen (inkl. a.o.)	6'883'006	3'872'500	3'835'100	4'334'000	5'123'000	5'524'000
Fondseinlagen	457'895	529'400	385'500	370'000	370'000	370'000
Fondsentnahmen	-1'012'714	-1'352'700	-1'649'700	-900'000	-200'000	-200'000
Cash Flow (Selbstfinanzierung)	7'677'867	5'800'800	4'891'500	4'110'900	4'512'900	1'813'900
Nettoinvestitionen	8'346'623	12'829'000	9'446'000	13'745'000	26'666'000	14'308'000
Finanzierungsüberschuss (+) -lücke (-)	-668'756	-7'028'200	-4'554'500	-9'634'100	-22'153'100	-12'494'100
Selbstfinanzierungsgrad in %	91.99%	45.22%	51.78%	29.91%	16.92%	12.68%

Bemerkungen zur Finanzierungsrechnung:

- Die Selbstfinanzierung (Cashflow) lag im 2024 bei 7.6 Mio. Das liegt deutlich über Budgets 2025 und 2026 sowie der Planung 2027-2029. Im 2026 wurden die Steuereinnahmen optimistisch budgetiert, da aber die Aufwände stark ansteigen, sinkt der Cashflow massiv.
- Die Nettoinvestitionen würden in den nächsten Jahren deutlich höher wie der Cashflow sein. Daher wird die Verschuldung der Gemeinde stark ansteigen!

Plan-Bilanz:

	2024 Rechnung	2025 Budget	2026 Budget	2027 FiPla	2028 FiPla	2029 FiPla
Bilanz						
Aktiven						
Finanzvermögen	44'398'897	44'398'897	44'398'897	44'398'897	44'398'897	44'398'897
Verwaltungsvermögen	77'545'635	86'502'135	92'113'035	101'524'035	123'067'035	131'851'035
Total Aktiven	121'944'532	130'901'032	136'511'932	145'922'932	167'465'932	176'249'932
Passiven						
Fremdkapital	21'689'605	28'717'805	33'272'305	42'906'405	65'059'505	77'553'605
Spez.-Fin. und Fonds im EK	7'347'677	6'524'377	5'260'177	4'730'177	4'900'177	5'070'177
Bilanzüberschuss	92'907'251	95'658'851	97'979'451	98'286'351	97'506'251	93'626'151
Total Passiven	121'944'532	130'901'032	136'511'932	145'922'932	167'465'932	176'249'932

Bemerkungen zur Bilanz:

- Aufgrund der hohen Investitionstätigkeit steigt der Wert des Verwaltungsvermögens an.
- Da die Investitionen nur teilweise aus eigenen Mitteln bezahlt werden könnten, hätte das eine starke Erhöhung des Fremdkapitals zur Folge.
- Das Eigenkapital wird in Zukunft sinken, da die Ergebnisse in der Erfolgsrechnung negativ sein werden.

2.3 Planung Spezialfinanzierungen

Spezialfinanzierungen werden geführt, wenn Mittel gesetzlich zur Erfüllung bestimmter öffentlicher Ausgaben zweckgebunden sind (Art. 22 FHG). Bei der Gemeinde Arosa sind dies die Wasserversorgung, die Abwasserentsorgung und die Abfallbeseitigung. Die Gebühren müssen vom Gemeindevorstand erhöht oder gesenkt werden, wenn die Planung Fehlentwicklungen aufzeigt.

Wasserversorgung	seit 01.01.2014
Bisherige Gemeinde Arosa	
Grundgebühren	724'500
3'150'000'000.00	
0.00023	
exkl. MwSt.	
Verbrauch Sommer	78'960
168'000	
0.47	
exkl. MwSt.	
Verbrauch Winter	266'020
283'000	
0.94	
exkl. MwSt.	
Total Arosa	1'069'480
Bisherige Talgemeinden	
Grundgebühren	121'900
530'000'000.00	
0.000230	
exkl. MwSt.	
Verbrauchsgebühren	60'950
530'000'000.00	
0.000115	
exkl. MwSt.	
Total Tal	182'850
Tal vor Fusion	158'000
Total Wassergebühren	1'252'330
Veränderung Eigenkapital Spezialfinanzierung	
01.01.2025	-1'996'623
Plan 2025	-92'100
01.01.2026	-1'904'623
Plan 2026	-543'500
01.01.2027	-1'361'023
FP 2027	-668'925
01.01.2028	-692'098
FP 2028	-763'900
01.01.2029	71'802
FP 2029	-809'125
01.01.2030	889'927
Kommentar	
Da die Abschreibungen und die Unterhaltskosten aufgrund des grossen Investitionsbedarfs stark ansteigen, schreibt die Spezialfinanzierung immer höhere Verluste. Die Reserve wird aber noch ein paar Jahre halten. Auf das Jahr 2028 wird eine massive Gebührenerhöhung (über 50%) nötig.	

Abwasserentsorgung	seit 01.01.2014
Bisherige Gemeinde Arosa	
Grundgebühren	724'500
3'150'000'000.00	
0.00023	
exkl. MwSt.	
Verbrauch Sommer	78'490
167'000	
0.47	
exkl. MwSt.	
Verbrauch Winter	260'380
277'000	
0.94	
exkl. MwSt.	
Total Arosa	1'063'370
Bisherige Talgemeinden	
Grundgebühren	118'450
515'000'000.00	
0.000230	
exkl. MwSt.	
Verbrauchsgebühren	59'225
515'000'000.00	
0.000115	
exkl. MwSt.	
Total Tal	177'675
Tal vor Fusion	246'000
Total Abwassergebühren	1'241'045
Veränderung Eigenkapital Spezialfinanzierung	
01.01.2025	-1'011'622
Plan 2025	-300'400
01.01.2026	-711'222
Plan 2026	-661'200
01.01.2027	-50'022
FP 2027	-709'475
01.01.2028	659'453
FP 2028	-750'225
01.01.2029	1'409'678
FP 2029	-785'800
01.01.2030	2'195'478
Kommentar	
Da die Abschreibungen und die Unterhaltskosten aufgrund des grossen Investitionsbedarfs stark ansteigen, schreibt die Spezialfinanzierung immer höhere Verluste. Die Reserve wird noch ein Jahr reichen. Auf das Jahr 2027 wird eine massive Gebührenerhöhung (über 50%) nötig.	

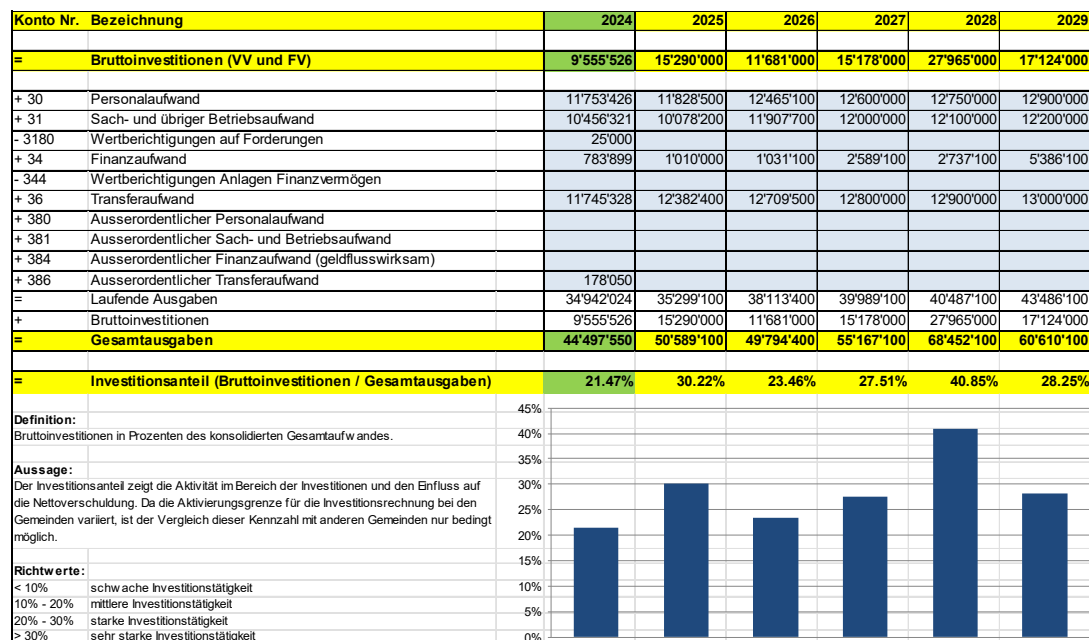
Abfallbeseitigung	seit 01.11.2019
Bisherige Gemeinde Arosa	
Grundgebühren	598'500
3'150'000'000.00	
0.00019	
exkl. MwSt.	
Total Arosa	598'500
Bisherige Talgemeinden	
Grundgebühren	138'700
730'000'000.00	
0.000190	
exkl. MwSt.	
Total Tal	138'700
Tal vor Fusion	61'000
Total Grundgebühren	737'200
Mengengebühren ca.	520'000
Total Abfallgebühren	1'257'200
Veränderung Eigenkapital Spezialfinanzierung	
01.01.2025	-437'091
Plan 2025	149'000
01.01.2026	-586'091
Plan 2026	15'300
01.01.2027	-601'991
FP 2027	-7'800
01.01.2028	-593'591
FP 2028	-113'630
01.01.2029	-479'961
FP 2029	-144'230
01.01.2030	-335'731
Kommentar	
Da die Abschreibungen aufgrund der geplanten Investitionen stark ansteigen, schreibt die Spezialfinanzierung in Zukunft Verluste. Die Reserve wird aber noch einige Jahre halten. Auf das Jahr 2032 wird wahrscheinlich eine Gebührenerhöhung nötig.	

2.4 Plan-Kennzahlen

Investitionsanteil:

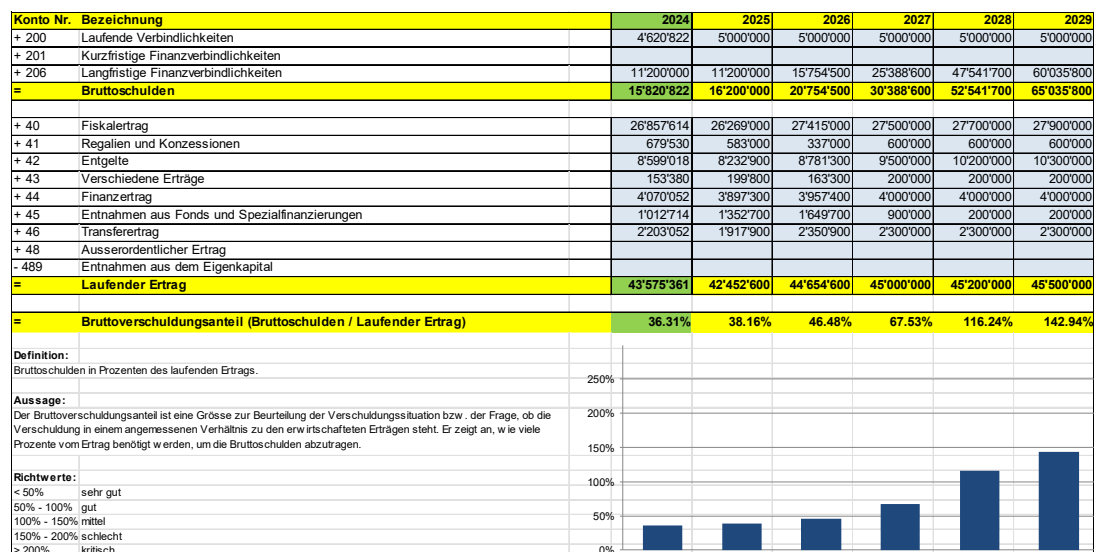
Die Investitionstätigkeit der Gemeinde Arosa war bereits in der Vergangenheit hoch. Sie wird in den nächsten Jahren sehr hoch sein. Wie im Anhang in der detaillierten Investitionsplanung zu sehen ist, stehen auch nach dem Jahr 2029 noch viele Investitionen an.

Die gewünschten Investitionen zu finanzieren, wird eine grosse Herausforderung für die Gemeinde Arosa sein.



Bruttoverschuldungsanteil:

Die langfristige Verschuldung wird in den nächsten Jahren stark ansteigen, weil der hohe Investitionsbedarf nicht aus eigenen Mitteln finanziert werden kann!



3. Anhang

3.1 Detaillierte Investitionsplanung

Wird als separates Dokument mitgeschickt.