

Lenzerheide, 24. Oktober 2025

# **ERLÄUTERUNGEN ZUM FINANZPLAN 2026-2030**

**Vorlage Gemeinderat:  
Verabschiedung Finanzplan 2026-2030 zuhanden der  
Gemeindeversammlung**

## 1. Zusammenfassung

Die Rechnungsergebnisse werden in den kommenden Jahren auf einem Niveau von CHF 3 bis 4 Mio. liegen und bleiben somit stabil. Dies auch dank der Auflösung der im Jahr 2024 gebildeten Vorfinanzierung für die Investitionskosten der Erdbeben- und Hochwassersicherheit von CHF 4.0 Mio., welche bei der Inbetriebnahme des Damms aufgelöst und so die Abschreibungen der folgenden Jahre reduzieren wird.

Die Selbstfinanzierung (Cash-Flow) bewegt sich zwischen rund CHF 7 Mio. und CHF 9 Mio., mit einem Ausreisser bei rund CHF 4.0 Mio. im Jahr 2028 aufgrund der Auflösung der Vorfinanzierung für die Erdbeben- und Hochwassersicherheit.

Aufgrund der hohen Investitionen liegt der Selbstfinanzierungsgrad in den Jahren 2026 – 2030 bei durchschnittlich rund 54%. Damit kann der langfristig empfohlene Zielwert von 80 – 100% nicht erreicht werden. Angesichts der finanziellen Lage ist es möglich, über eine kurze Zeit grössere Investitionen zu tätigen, ohne dass die finanzielle Stabilität der Gemeinde gefährdet wird. Im Jahr 2030 wird der Zielwert mit rund 90% wieder erreicht.

## 2. Rahmenbedingungen

Der Finanzplan 2026 - 2030 basiert auf dem Budget 2026. Die Bilanzwerte per 1.1.2026 entsprechen dem Jahresabschluss 2024 und den hochgerechneten Budgetzahlen 2025.

Eine allfällige Ausgliederung der Werke ist nicht abgebildet. Es wird mit demselben Personalbestand wie im Budget 2026 geplant. Im Jahr 2029 ist ein Beitrag von CHF 0.7 Mio. für die Special Olympics Wintergames berücksichtigt (Urnenabstimmung 28.11.2021).

Die in der Jahresrechnung 2024 gebildete Vorfinanzierung über CHF 4.0 Mio. für die Erdbeben- und Hochwassersicherheit Heidsee wird bei Inbetriebnahme des Damms (geplant im Jahr 2028) aufgelöst und verringert so die zukünftigen Abschreibungen.

Im Budget 2026 werden folgende Planungsannahmen für die Jahre 2027-2030 hochgerechnet (jährliche Steigerung):

Allgemeine Teuerung	1.0%
Teuerung der Gehälter	1.0 %
Passivzinssatz	1.5 %
Steuern	2.0 %

### 3. Investitionsvorhaben / Investitionsplan

Die geplanten Netto-Investitionen in den Jahren 2026-2030 betragen CHF 74.8 Mio. Darin enthalten sind u.a. CHF 9.0 Mio. für Erdbeben- und Hochwassersicherheit Heidsee, CHF 5.4 Mio. für die Erweiterung und Umgestaltung Lido, CHF 25.2 Mio. für die Energieversorgung und CHF 4.1 Mio. für die Erweiterung Wärmeverbund Lenzerheide.

Eine Aufteilung der Investitionen auf Gemeindehaushalt (steuerfinanziert) und Spezialfinanzierungen zeigt folgendes auf:

CHF Mio.	2026	2027	2028	2029	2030
Gemeindehaushalt	8.4	15.9	3.8	5.3	1.9
Spezialfinanzierung	8.3	8.3	7.7	7.2	8.1
<b>Total</b>	<b>16.7</b>	<b>24.2</b>	<b>11.5</b>	<b>12.5</b>	<b>9.9</b>

#### 4. Kennzahlen

In Berücksichtigung der geplanten Nettoinvestitionen entwickelt sich der Selbstfinanzierungsgrad wie folgt:

CHF Mio.	2026	2027	2028	2029	2030
Selbstfinanzierungsgrad	45.9%	33.3%	36.6%	62.6%	91.6%

Ein Wert unter 100% führt zu einer Neuverschuldung respektive einem Abbau von Reserven/Flüssigen Mitteln. Gemäss Auskunft des Amts für Gemeinden müssen die Investitionen der Spezialfinanzierung für die Berechnung der Verschuldung berücksichtigt werden, da es sich ebenfalls um Gemeindefinanzen handelt.

Das Nettovermögen in Franken pro Einwohner bleibt positiv, nimmt jedoch ab:

CHF	2026	2027	2028	2029	2030
Nettovermögen pro Einwohner	11'011	8'275	6'817	5'722	4'628