



Departement für Finanzen und Gemeinden Graubünden
Departament da finanzas e vischnancas dal Grischun
Dipartimento delle finanze e dei comuni dei Grigioni



Jahresrechnung 2017

Medienorientierung

Regierungsrätin Barbara Janom Steiner

Chur, 14. März 2018



Die Ergebnisse der Jahresrechnung 2017

| | Rechnung 2016 | Budget inkl. NK 2017 | Rechnung 2017 | Differenz zur Rechnung 2016 | | Differenz zum Budget 2017 | |
|--|------------------|-------------------------|------------------|--------------------------------|---------|------------------------------|---------|
| | Mio. Fr. | Mio. Fr. | Mio. Fr. | Mio. Fr. | Prozent | Mio. Fr. | Prozent |
| Erfolgsrechnung | | | | | | | |
| Betrieblicher Aufwand | -2 350 | -2 456 | -2 385 | -35 | 1,5 | 71 | -2,9 |
| Betrieblicher Ertrag | 2 270 | 2 333 | 2 350 | 81 | 3,5 | 17 | 0,7 |
| Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit | -80 | -123 | -35 | 46 | -57,0 | 88 | -71,8 |
| Ergebnis aus Finanzierung | 97 | 93 | 113 | 16 | 16,2 | 19 | 20,8 |
| Operatives Ergebnis (1. Stufe) | 16 | -29 | 78 | 62 | >100 | 107 | <-100 |
| Ausserordentliches Ergebnis (2. Stufe) | -68 | 7 | 51 | 119 | <-100 | 43 | >100 |
| Gesamtergebnis (3. Stufe) | -51 | -22 | 129 | 180 | <-100 | 151 | <-100 |
| Investitionsrechnung | | | | | | | |
| Ausgaben | -356 | -438 | -368 | -12 | 3,4 | 70 | -15,9 |
| Einnahmen | 149 | 155 | 147 | -2 | -1,4 | -8 | -5,2 |
| Nettoinvestitionen | -207 | -283 | -221 | -14 | 6,9 | 61 | -21,7 |
| Kennzahlen | | | | | | | |
| | Prozent | Prozent | Prozent | | | | |
| Staatsquote | 13,9 | 14,8 | 14,0 | | | | |
| Selbstfinanzierungsgrad | 88,4 | 69,4 | 110,6 | | | | |



Erfolgsrechnung: Mehrere überraschende Zusatzerträge

■ Operativ

- Höhere Kantonssteuereinnahmen
- Unerwartet hoher Anteil an Verrechnungssteuern des Bundes
- Gewinn aus realisiertem Teilverkauf von Ems-Chemie-Aktien
- Höherer SNB-Gewinnanteil dank Zusatzausschüttung
- Auflösung nicht benötigter Rückstellungen und Anpassung Wertberichtigungen auf Wirtschaftsdarlehen

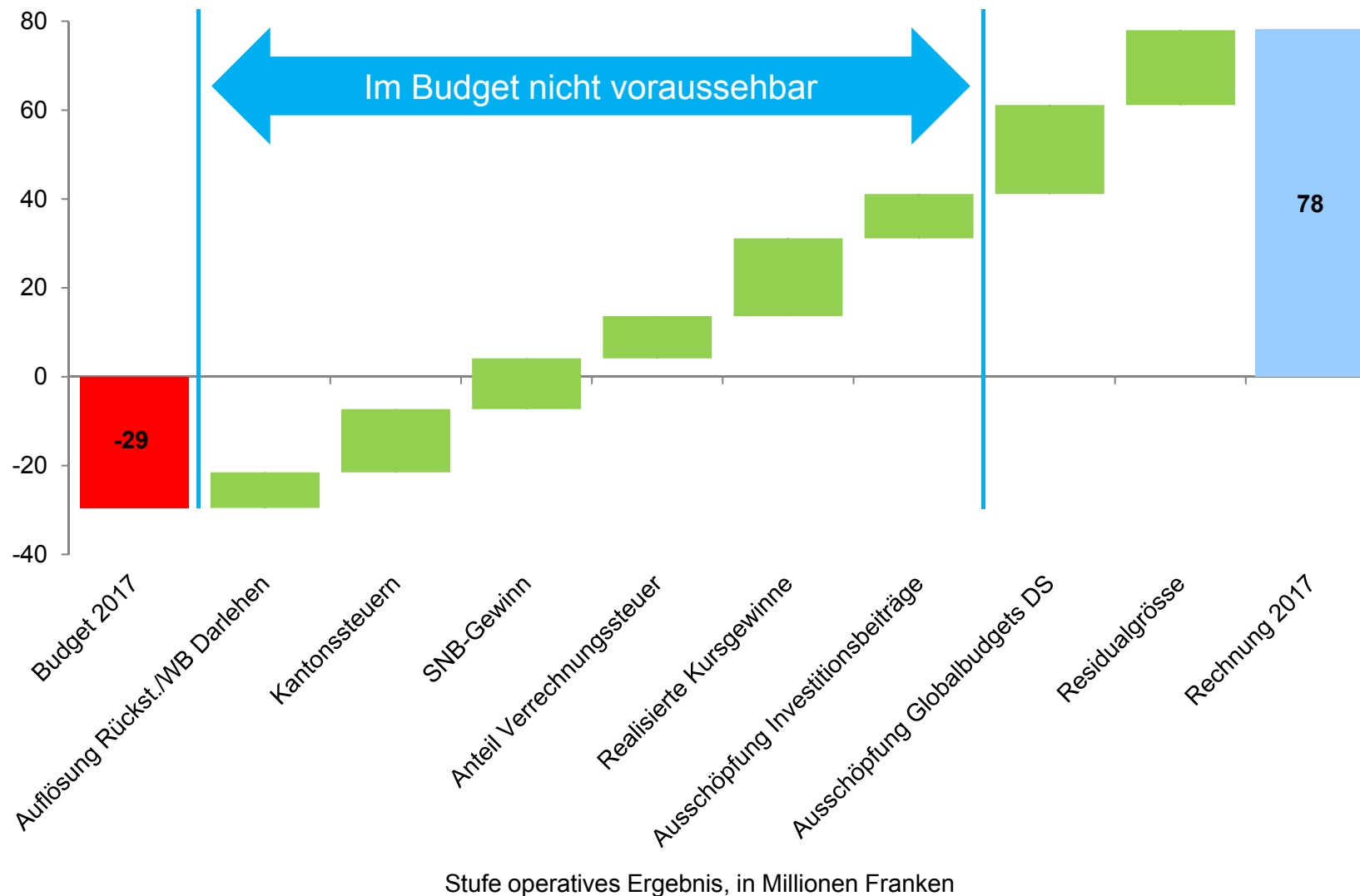
■ Ausserordentlich

- Aufwertungen von Finanzanlagen: 44,5 Mio. (inkl. VV-Mandate)

| Unternehmung | VWAP 31.12.2017 Fr. pro Titel | Marktwert 31.12.2017 Fr. | Buchwert 31.12.2016 Fr. | Aufwertung 31.12.2017 Fr. | Buchwert 31.12.2017 Fr. |
|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Repower AG | 62.58 | 101 564 649 | 85 059 176 | 16 505 473 | 101 564 649 |
| Graubündner Kantonalbank | 1 462.98 | 521 643 075 | 513 171 162 | 8 471 913 | 521 643 075 |
| Ems-Chemie Holding AG | 648.04 | 64 804 000 | 50 515 000 | 14 289 000 | 64 804 000 |

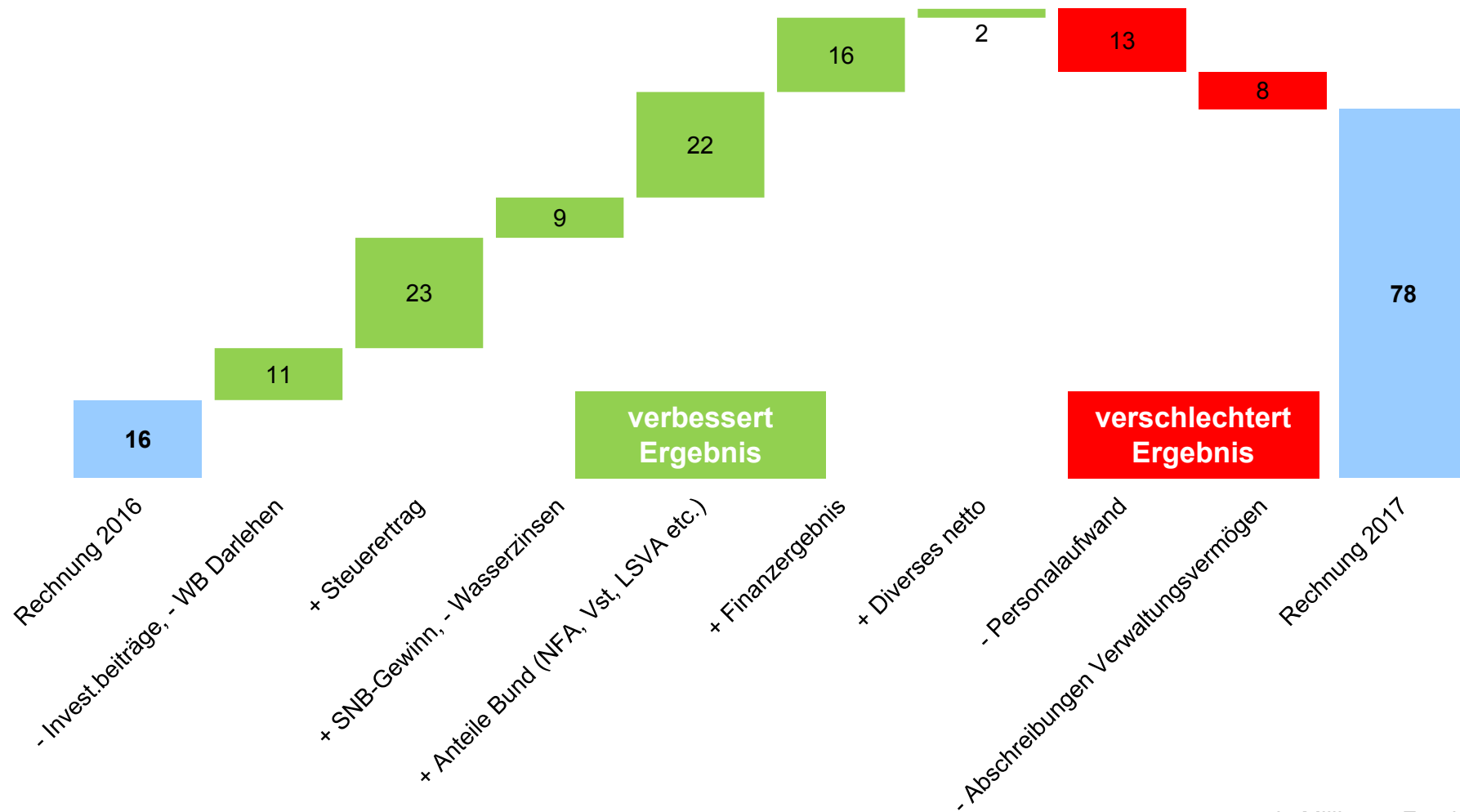


Abweichungen Rechnung – Budget 2017





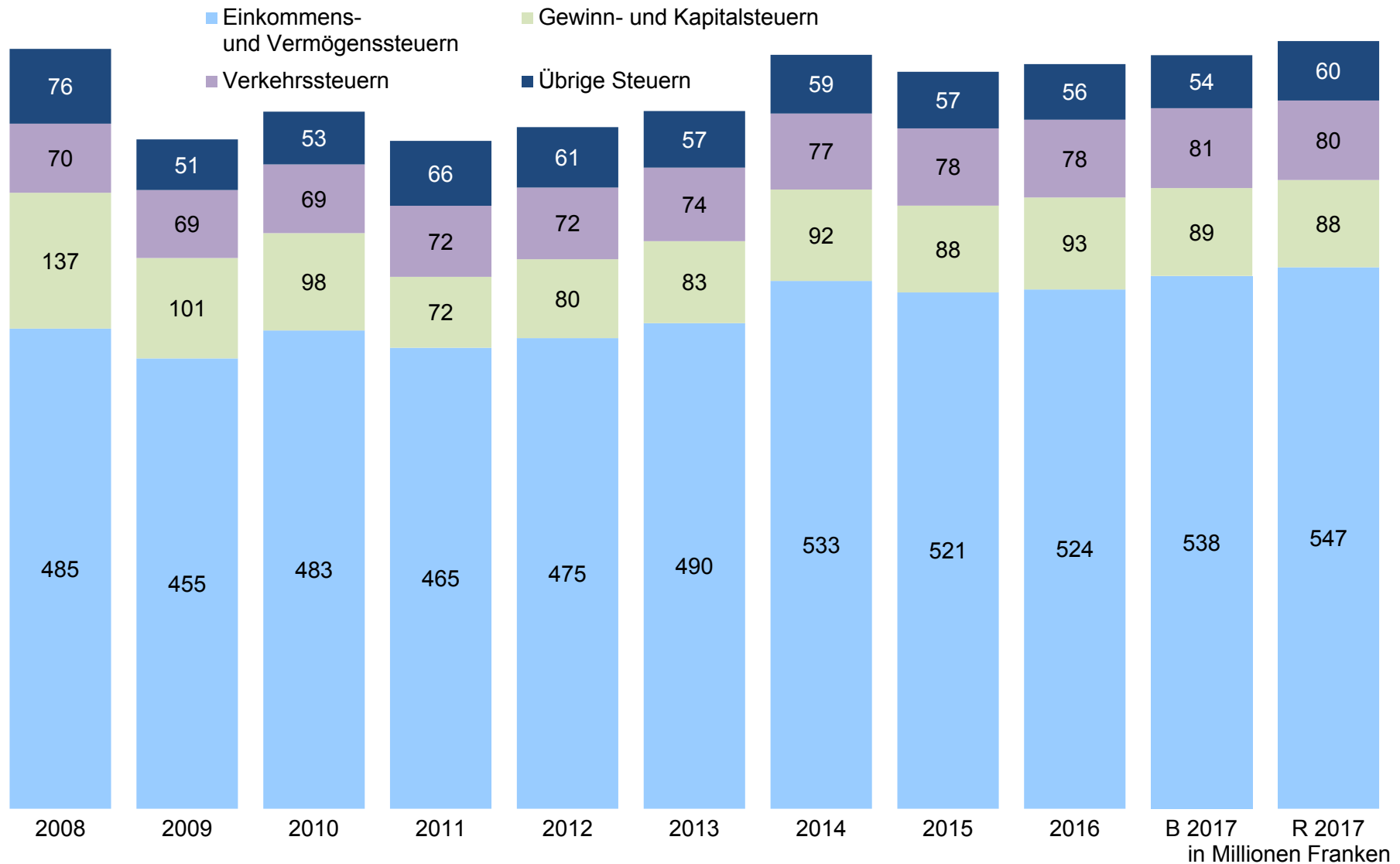
Veränderungen im operativen Ergebnis 2016 → 2017



in Millionen Franken

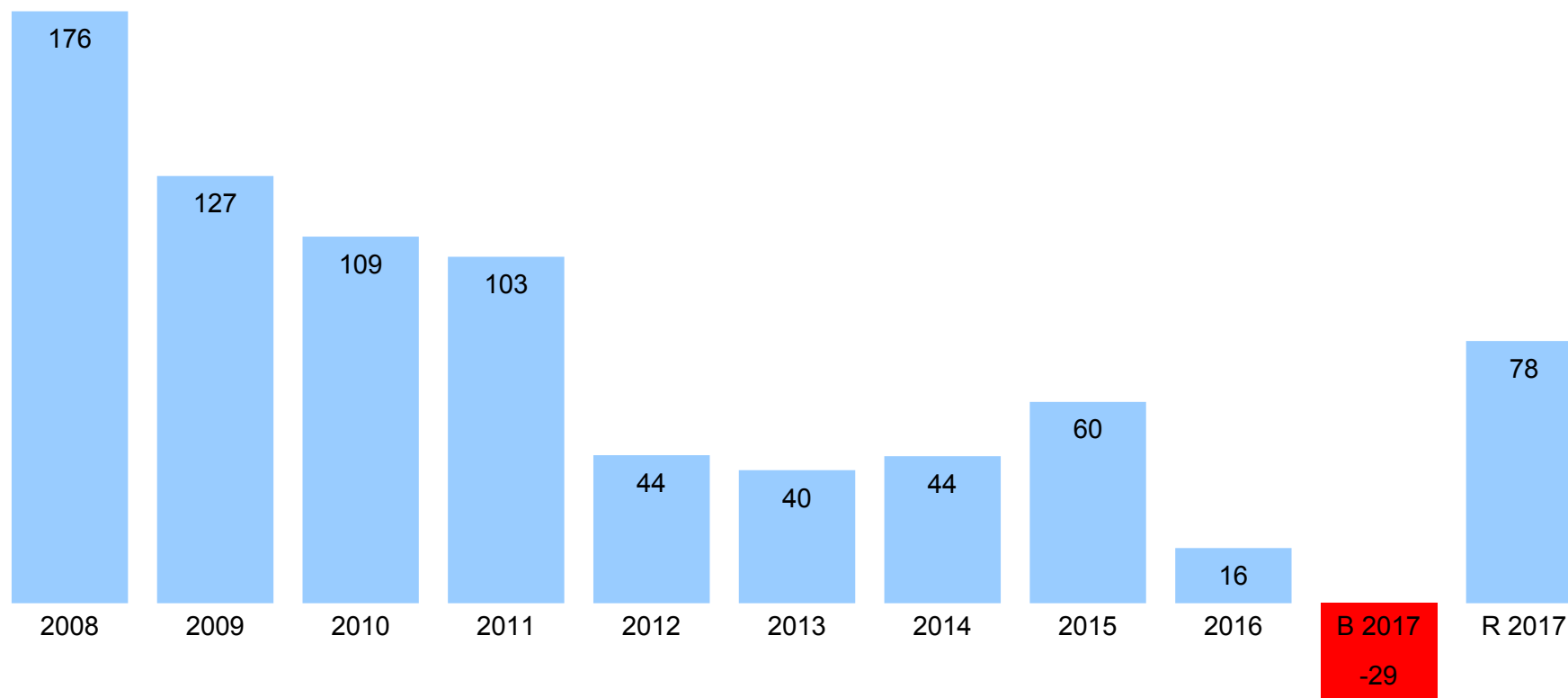


Entwicklung der Steuererträge seit 2008





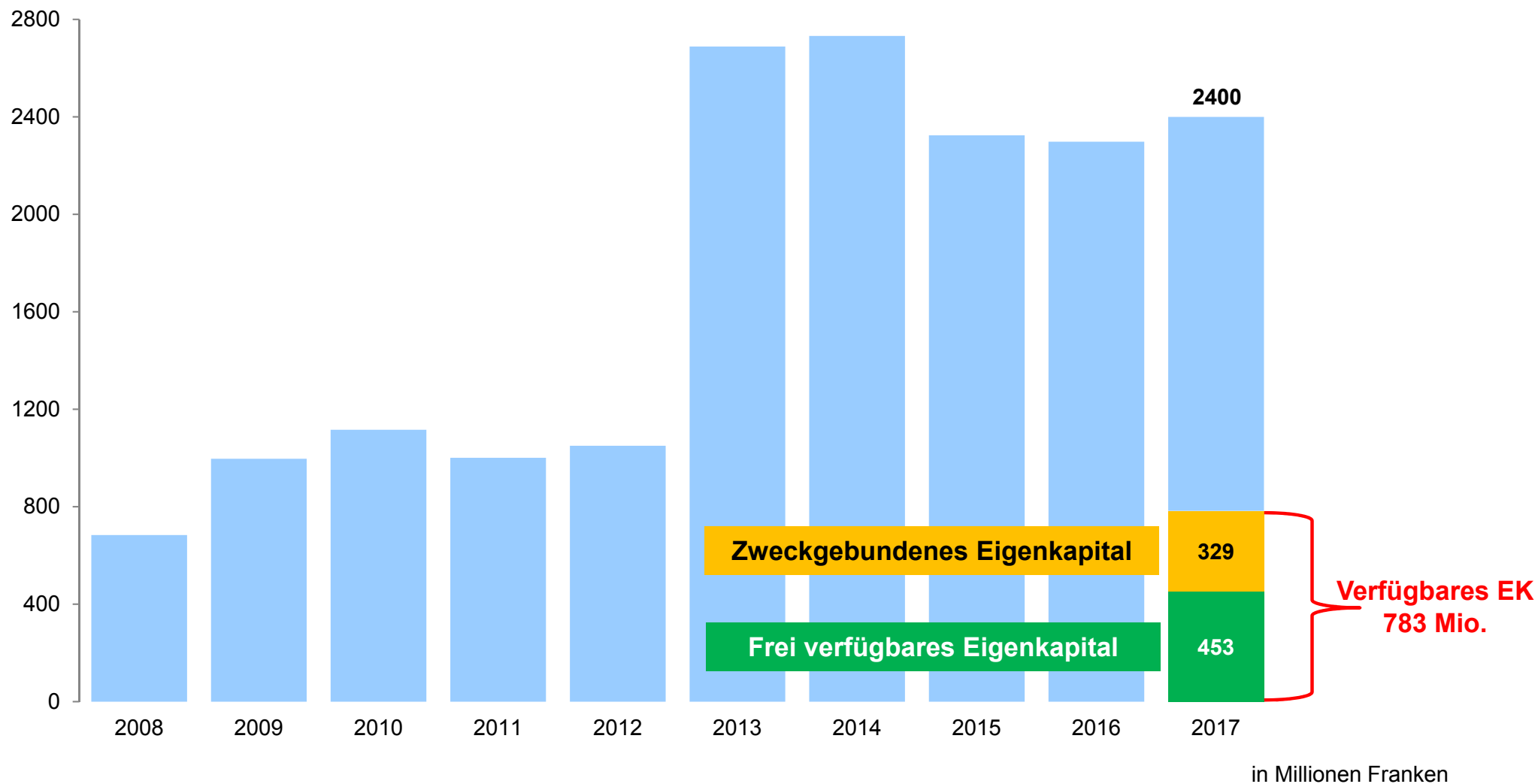
Rechnungsergebnisse seit 2008



Rechnungen bis 2012 ordentliches Ergebnis, ab 2013 operatives Ergebnis, in Millionen Franken




Ausgewiesenes Eigenkapital seit 2008





Frei verfügbares Eigenkapital 2017

| | | 31.12.2017 | |
|------|--|---------------|---|
| 29 | Eigenkapital | 2400,2 | |
| 290 | Spezialfinanzierungen im Eigenkapital | - 234,8 |  Verfügbares EK 783 Mio. |
| 293 | Vorfinanzierungen | - 94,6 | |
| 299 | Bilanzüberschuss | 2070,8 | |
| 14 | Verwaltungsvermögen (ohne bundesfinanzierte Darlehen NRP, LKG & Forstkredite) | - 865,5 | |
| 1070 | Aktien und Anteilscheine (Anteil aus strategisch-öffentlichem Interesse gehalten) | - 751,9 | |
| | Frei verfügbares Eigenkapital | 453,5 | |

in Millionen Franken



Hohe Nettoinvestitionen gemäss RP 2017–2020

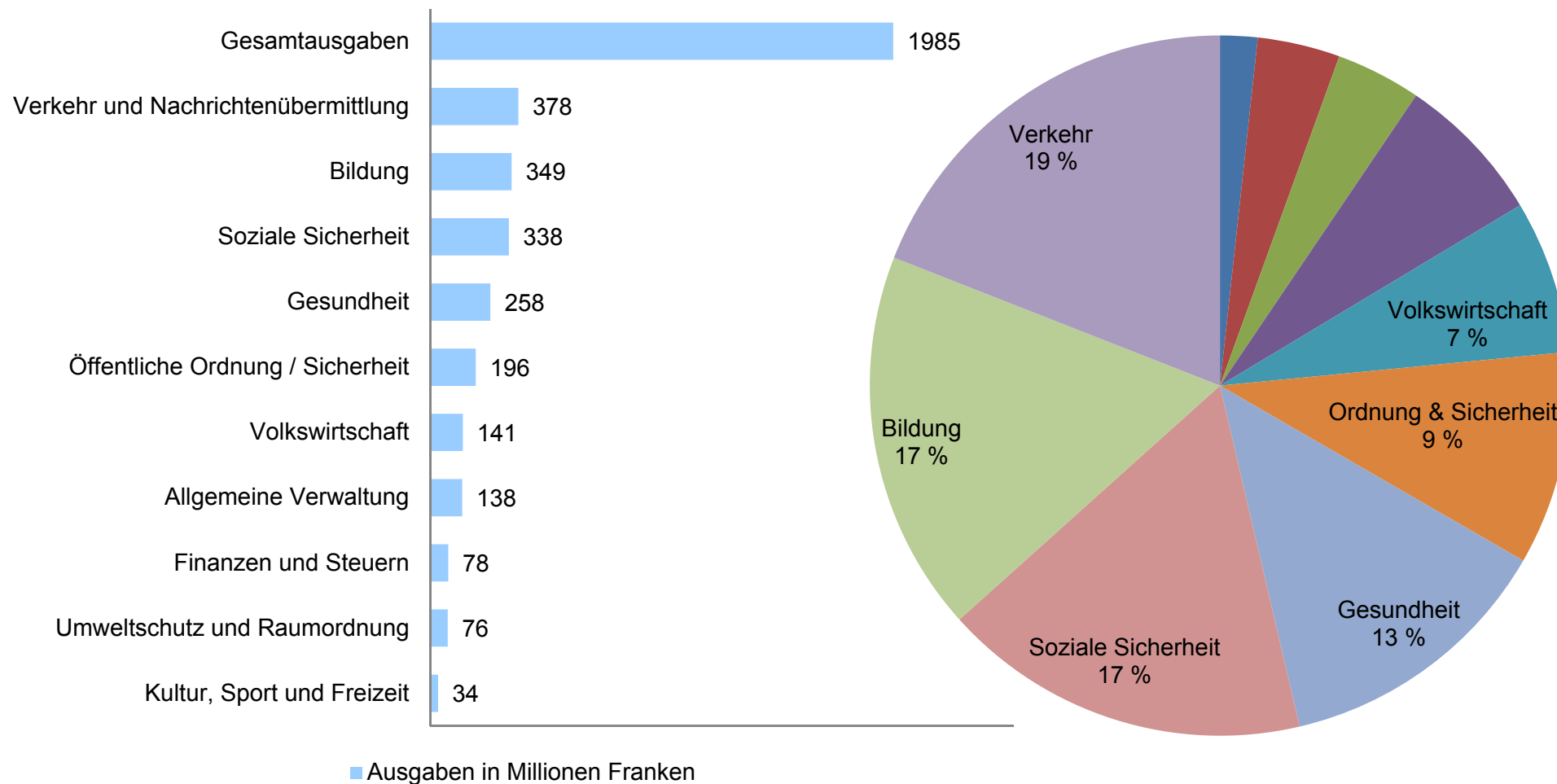


| | |
|-----------------------|-----------------|
| Ausgaben 2017: | 368 Mio. |
| ➤ Beiträge | 169 Mio. |
| ➤ Strassen | 129 Mio. |
| ➤ Hochbauten | 55 Mio. |
| ➤ Darlehen | 6 Mio. |
| ➤ Diverses | 9 Mio. |





Gesamtausgaben 2017 nach Politikbereichen





Ausblick

- Jahresrechnung 2018: ausgeglichenes operatives Ergebnis realistisch dank doppelter Ausschüttung SNB und höherer Dividenden
- Projekt zur langfristigen Sicherung des Haushaltsgleichgewichts: Vernehmlassung über Revisionspaket ab Dezember 2018
- Priorität Budget 2019 und Finanzplan 2020–2022: Ausgabendisziplin!

Budget / Finanzplan 2018 bis 2021 (Stand Botschaft Budget 2018)

