

		31. Dezember 2015	31. Dezember 2016	Differenz zum Vorjahr
<b>Franken</b>				
<b>1</b>	<b>Aktiven</b>	<b>3 715 987 091</b>	<b>3 782 706 523</b>	<b>66 719 432</b>
<b>10</b>	<b>Finanzvermögen</b>	<b>2 698 830 443</b>	<b>2 748 303 488</b>	<b>49 473 045</b>
<b>100</b>	<b>Flüssige Mittel und kurzfristige Geldanlagen</b>	<b>194 248 912</b>	<b>199 702 990</b>	<b>5 454 078</b>
1000	Kasse	242 841	279 622	36 781
1001	Post	23 106 602	20 418 015	-2 688 587
1002	Bank	160 897 274	139 005 353	-21 891 921
1003	Kurzfristige Geldmarktanlagen	10 002 194	40 000 000	29 997 806
1009	Übrige flüssige Mittel	2		-2
<b>101</b>	<b>Forderungen</b>	<b>411 531 710</b>	<b>459 177 273</b>	<b>47 645 563</b>
1010	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	53 966 137	109 123 462	55 157 325
1011	Kontokorrent mit Dritten	149 163 037	134 061 905	-15 101 132
1012	Steuerforderungen	153 793 204	165 806 309	12 013 105
1014	Ausstehende Bundesbeiträge	52 384 326	47 212 704	-5 171 622
1019	Übrige Forderungen	2 225 006	2 972 894	747 888
<b>102</b>	<b>Kurzfristige Finanzanlagen</b>	<b>350 418 234</b>	<b>713 439 905</b>	<b>363 021 671</b>
1022	Verzinsliche Anlagen	125 018 234	467 200 000	342 181 766
1023	Festgelder	208 200 000	246 200 000	38 000 000
1029	Übrige kurzfristige Finanzanlagen	17 200 000	39 905	-17 160 095
<b>104</b>	<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>91 070 962</b>	<b>30 479 513</b>	<b>-60 591 449</b>
1049	Übrige aktive Rechnungsabgrenzungen	91 070 962	30 479 513	-60 591 449
<b>106</b>	<b>Vorräte und angefangene Arbeiten</b>	<b>6 872 423</b>	<b>6 338 186</b>	<b>-534 238</b>
1060	Handelswaren	4 603 154	3 718 515	-884 639
1061	Roh- und Hilfsmaterial	2 269 269	2 619 671	350 402
<b>107</b>	<b>Langfristige Finanzanlagen</b>	<b>1 585 898 210</b>	<b>1 259 357 075</b>	<b>-326 541 135</b>
1070	Aktien und Anteilscheine	840 998 680	779 858 136	-61 140 544
1071	Verzinsliche Anlagen	744 899 530	479 498 940	-265 400 591
<b>108</b>	<b>Sachanlagen FV</b>	<b>58 789 993</b>	<b>79 808 547</b>	<b>21 018 555</b>
1080	Grundstücke FV	41 704 509	42 692 068	987 559
1084	Gebäude FV	14 752 356	34 845 941	20 093 586
1086	Mobilien FV	893 125	830 535	-62 590
1089	Übrige Sachanlagen FV	1 440 003	1 440 003	

	31. Dezember 2015	31. Dezember 2016	Differenz zum Vorjahr	
<b>Franken</b>				
<b>14</b>	<b>Verwaltungsvermögen</b>	<b>1 017 156 648</b>	<b>1 034 403 035</b>	<b>17 246 388</b>
<b>140</b>	<b>Sachanlagen VV</b>	<b>505 654 412</b>	<b>506 907 021</b>	<b>1 252 608</b>
1400	Grundstücke VV	171 389 495	171 216 705	-172 790
1404	Hochbauten	311 238 120	312 672 620	1 434 499
1405	Waldungen	10	10	
1406	Mobilien VV	5 295 327	2 064 378	-3 230 950
1407	Anlagen im Bau VV	17 731 459	20 953 307	3 221 848
1409	Übrige Sachanlagen	1	1	
<b>142</b>	<b>Immaterielle Anlagen</b>	<b>10 950 388</b>	<b>21 336 574</b>	<b>10 386 186</b>
1420	Software	10 057 083	10 528 744	471 661
1421	Lizenzen, Nutzungsrechte, Markenrechte		10 266 231	10 266 231
1427	Immaterielle Anlagen in Realisierung	893 305	541 599	-351 706
<b>144</b>	<b>Darlehen</b>	<b>199 697 073</b>	<b>205 304 666</b>	<b>5 607 593</b>
1442	Darlehen an Gemeinden und Gemeindezweckverbände	2 886 875	4 484 896	1 598 021
1445	Darlehen an private Unternehmungen	196 573 598	200 589 670	4 016 072
1447	Darlehen an Private Haushalte	236 600	230 100	-6 500
<b>145</b>	<b>Beteiligungen, Grundkapitalien</b>	<b>300 854 775</b>	<b>300 854 775</b>	
1454	Beteiligungen an öffentlichen Unternehmungen	300 854 775	300 854 775	

	31. Dezember 2015	31. Dezember 2016	Differenz zum Vorjahr
<b>Franken</b>			
<b>2 Passiven</b>	<b>-3 715 987 091</b>	<b>-3 782 706 523</b>	<b>-66 719 432</b>
<b>20 Fremdkapital</b>	<b>-1 391 346 910</b>	<b>-1 484 509 801</b>	<b>-93 162 890</b>
<b>200 Laufende Verbindlichkeiten</b>	<b>-315 947 097</b>	<b>-306 421 513</b>	<b>9 525 584</b>
2000 Laufende Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen von Dritten	-136 074 688	-110 620 050	25 454 638
2001 Kontokorrente mit Dritten	-68 807 612	-83 864 371	-15 056 759
2002 Steuern	-90 184 222	-89 345 907	838 315
2003 Erhaltene Anzahlungen von Dritten	-577 140	-759 950	-182 810
2005 Interne Kontokorrente	-12 651 066	-12 608 118	42 948
2006 Depotgelder und Kautionen	-1 481 157	-1 558 188	-77 031
2009 Übrige laufende Verbindlichkeiten	-6 171 211	-7 664 929	-1 493 718
<b>201 Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten</b>	<b>-55 125 228</b>	<b>-165 147 722</b>	<b>-110 022 494</b>
2010 Verbindlichkeiten gegenüber Finanzintermediären	-55 000 000	-165 000 000	-110 000 000
2011 Verbindlichkeiten gegenüber Gemeinwesen und Gemeindezweckverbänden		-127 189	-127 189
2016 Derivative Finanzinstrumente	-125 228	-20 533	104 695
<b>204 Passive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>-214 197 505</b>	<b>-215 797 422</b>	<b>-1 599 917</b>
2049 Übrige passive Rechnungsabgrenzungen	-214 197 505	-215 797 422	-1 599 917
<b>205 Kurzfristige Rückstellungen</b>	<b>-21 255 359</b>	<b>-16 433 516</b>	<b>4 821 843</b>
2050 Kurzfristige Rückstellungen aus Mehrleistungen des Personals	-10 818 669	-11 615 259	-796 590
2058 Kurzfristige Rückstellungen der Investitionsrechnung	-267 144	-941 348	-674 204
2059 Übrige kurzfristige Rückstellungen	-10 169 545	-3 876 909	6 292 636
<b>206 Langfristige Finanzverbindlichkeiten</b>	<b>-450 033 146</b>	<b>-454 505 028</b>	<b>-4 471 881</b>
2063 Anleihen	-250 000 000	-250 000 000	
2069 Übrige langfristige Finanzverbindlichkeiten	-200 033 146	-204 505 028	-4 471 881
<b>208 Langfristige Rückstellungen</b>	<b>-93 019 525</b>	<b>-38 209 042</b>	<b>54 810 483</b>
2086 Langfristige Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	-32 952 717	-32 485 864	466 853
2088 Langfristige Rückstellungen der Investitionsrechnung	-59 649 673	-5 268 043	54 381 630
2089 Übrige langfristige Rückstellungen der ER	-417 135	-455 135	-38 000
<b>209 Verbindlichkeiten gegenüber SF und Fonds im FK</b>	<b>-241 769 050</b>	<b>-287 995 558</b>	<b>-46 226 507</b>
2090 Verbindlichkeiten gegenüber Spezialfinanzierungen im FK	-41 700 028	-42 647 100	-947 073
2091 Verbindlichkeiten gegenüber Fonds im FK	-200 069 023	-245 348 457	-45 279 434

	31. Dezember 2015	31. Dezember 2016	Differenz zum Vorjahr	
<b>Franken</b>				
<b>29</b>	<b>Eigenkapital (EK)</b>	<b>-2 324 640 181</b>	<b>-2 298 196 723</b>	<b>26 443 458</b>
<b>290</b>	<b>Spezialfinanzierungen im EK</b>	<b>-273 938 757</b>	<b>-255 001 206</b>	<b>18 937 551</b>
2900	Spezialfinanzierungen im EK	-273 938 757	-255 001 206	18 937 551
<b>293</b>	<b>Vorfinanzierungen</b>	<b>-105 212 073</b>	<b>-101 212 073</b>	<b>4 000 000</b>
2930	Vorfinanzierungen	-105 212 073	-101 212 073	4 000 000
<b>298</b>	<b>Übriges Eigenkapital</b>	<b>-7 031 681</b>		<b>7 031 681</b>
2980	Übriges Eigenkapital	-7 031 681		7 031 681
<b>299</b>	<b>Bilanzüberschuss</b>	<b>-1 938 457 669</b>	<b>-1 941 983 444</b>	<b>-3 525 775</b>
2990	Jahresergebnis	-16 688 515	51 468 457	68 156 972
2999	Kumulierte Ergebnisse der Vorjahre	-1 921 769 154	-1 993 451 901	-71 682 747

### Herleitung des frei verfügbaren Eigenkapitals

	31. Dezember 2015	31. Dezember 2016	Differenz zum Vorjahr
<b>Franken</b>			
<b>29 Eigenkapital (EK)</b>	<b>2 324 640 181</b>	<b>2 298 196 723</b>	<b>-26 443 458</b>
<b>290 Spezialfinanzierungen im EK</b>	<b>-273 938 757</b>	<b>-255 001 206</b>	<b>18 937 551</b>
Spezialfinanzierung Tierseuchenbekämpfung	-3 475 435	-3 933 163	-457 728
Spezialfinanzierung Finanzausgleich für Gemeinden	-166 113 747	-151 068 043	15 045 704
Spezialfinanzierung Strassen	-104 349 575	-100 000 000	4 349 575
<b>293 Vorfinanzierungen</b>	<b>-105 212 073</b>	<b>-101 212 073</b>	<b>4 000 000</b>
Reserve für systemrelevante Infrastrukturen	-80 000 000	-80 000 000	0
Reserve für Albulatunnel RhB	-25 212 073	-21 212 073	4 000 000
<b>298 Übriges Eigenkapital</b>	<b>-7 031 681</b>	<b>0</b>	<b>7 031 681</b>
Für innovative Projekte aus Agio Rückzahlung Dotationskapital GKB	-7 031 681	0	7 031 681
<b>299 Bilanzüberschuss</b>	<b>1 938 457 669</b>	<b>1 941 983 444</b>	<b>3 525 775</b>
<b>14 Verwaltungsvermögen</b> (Ohne bundesfinanzierte Darlehen NRP, Darlehen Landwirtschaftliche Kreditgenossenschaft und forstliche Investitionskredite)	<b>-824 150 290</b>	<b>-837 267 180</b>	<b>-13 116 890</b>
<b>1070 Aktien und Anteilscheine</b> (Anteil aus strategischen Gründen und im öffentlichen Interesse gehalten)	<b>-831 310 385</b>	<b>-759 794 433</b>	<b>71 515 952</b>
<b>Frei verfügbares Eigenkapital</b>	<b>282 996 994</b>	<b>344 921 831</b>	<b>61 924 837</b>

Bei einem frei verfügbaren Eigenkapital von 345 Millionen und einem zweckgebundenen Eigenkapital (Spezialfinanzierungen im EK und Vorfinanzierungen) von total 356 Millionen beläuft sich das verfügbare Eigenkapital per Ende 2016 auf 701 Millionen.