

Beilage 1

Finanzkennzahlen in der Übersicht

Eckdaten zum Voranschlag 2025

Stand 2. Dezember 2025

Kennzahlen (Beträge in MCHF)	VA25	VA26 (gemäss B+E des RR vom 23.09.2025)	VA26 (gemäss RR- Budget- nachtrag vom 17.11.2025)	VA26 (gemäss An- trag der FIKO vom 19.11.2025)	VA26 (gemäss Stel- lungnahme RR vom 02.12.2025)
<u>Erfolgsrechnung:</u>					
Betrieblicher Aufwand	2'716.0	2'851.1	2'857.5	2'853.9	2'861.9
Betrieblicher Ertrag	-2'641.8	-2'775.4	-2'784.9	-2'791.9	-2'791.9
= Betriebsergebnis (Aufwand- überschuss)	74.2	75.7	72.6	62.0	70.0
Finanzaufwand	25.3	23.8	23.8	23.8	23.8
Finanzertrag	-28.8	-26.2	-26.2	-26.2	-26.2
= Operat. Ergebnis Verwal- tungstätigkeit	70.9	73.2	70.1	59.5	67.6
Wertberichtigungen / a.o. Auf- wand/Ertrag	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
= Operatives Ergebnis (Auf- wandüberschuss)	70.9	73.2	70.1	59.5	67.6
Abschreibung Finanzfehlbetrag PKSO	27.3	27.3	27.3	27.3	27.3
= Gesamtergebnis (Aufwandüber- schuss)	98.2	100.5	97.4	86.8	94.8
<u>Investitionsrechnung:</u>					
Investitionsausgaben	98.8	129.5	114.5	114.5	114.5
Investitionseinnahmen	-15.6	-18.9	-16.7	-16.7	-16.7
= Nettoinvestitionen	83.1	110.6	97.8	97.8	97.8
<u>Finanzierung:</u>					
Bruttoergebnis (Cash Loss (+)/ Flow(-))	3.4	-5.1	-2.0	8.6	0.6
= Finanzierungsergebnis (Fehl- betrag)	79.7	115.7	99.8	89.2	97.3
Selbstfinanzierungsgrad (Cash Loss/Flow) in % der Nettoin- vestitionen)	4%	-5%	-2%	9%	1%