

PREVENTIV 2026

PLAN DA FINANZAS 2026-2035



M E S S A D I

dalla suprastanza communal a cussegl da vischnaunca

Stimadas cusseglieras
Preziai cussegliers

Per saver ina planisaziun dallas finanzas dalla vischnaunca complessiva vegn tractau il preventiv 2026 ed il plan da finanzas 2026 – 2035 il medem mument. Ei suonda ina survesta dallas pli impurtantas cefras ord il preventiv ed ord il plan da finanzas.

Preventiv quen da gudogn e sperdita 2026

1.) Survesta preventiv 2026:

a) Cuosts da menaschi	-16'087'500
b) Recavs da menaschi	+15'816'500
c) Recavs da finanziaziun	+548'500
d) Gudogn	+259'500

2.) Cefras indicativas (da clav):

a) Atgna finanziaziun	817'000
b) Investiziuns nettas	3'215'000
c) Grad d'atgna finanziaziun	25.41%

3.) Deposit da prefinanziaziun

A vesta dil resultat final dil quen annual 2025 vegn la suprastanza communal a far ponderaziuns schebein e nua ch'ina eventuala prefinanziaziun fuss pusseivla e necessaria.

Actuals saldos prefinanziaziuns:

i. Center Fontauna	8'600'000
ii. Sanaziun serenera	2'000'000

4.) Pei da taglia

Dapi igl onn 2022 ei il pei da taglia vegnius reducius successivamein naven da 120% sin 99%. Quei sbassament effectuescha ina digren dallas entradas annualas da taglia da rodond frs. 800'000. Muort igl augment extraordinari dallas entradas entras taglias specialas ha quei digren denton pli u meins saviu vegnir compensaus ils davos onns.

Per igl onn 2026 propona la suprastanza da mantener il pei da taglia sin las entradas e la facultad ed il pei da taglia per la taglia sin schischom tuttina sco per igl onn 2025.

b. Taglia sin entradas e facultad	99%
c. Taglia sin schischom	1.7%

5.) Taxas annualas

La fixaziun dallas taxas annualas sco las taxas en connex cun canalisaziun e serenera, la taxa da rumians e la taxa da turissem schai en cumpetenza dil cussegl da vischnaunca e duess vegnir tractada mintg'onn.

La suprastanza communal propona da mantener las taxas per igl onn 2026 tuttina sco per igl onn 2025, denton d'instradar durant igl onn 2026 la procedura davart in alzament che va en vigur 2027. Quei d'ina vart tier las taxas en connex cun canalisaziun e serenera (sanaziun ed engrondaziun serenera) e da l'autra vart tier las taxas da turissem (dapi 10 onns negin alzament).

Las taxas en connex cun canalisaziun e serenera e la taxa da rumians portan entradas ellas finanziaziuns specialas corrispundentas (serenera ed economisaziun da rumians).

6.) Explicaziun preventiv 2026

La situaziun finanziaria dalla vischnaunca da Mustér ei buna. La suprastanza communal sa presentar in preventiv andant ed equilibrau. Las cefras calculadas ein el rom digl onn 2025. Deplorablamein ein ils prezis el sector dalla vendita d'energia da concessiun e participaziun sco igl onn precedent aunc adina fetg bass, aschia ch'era las entradas el sector d'energia vegnan buca a s'augmentar igl onn 2026. Indiscutabel ei, che la vischnaunca sto far ils proxims onns ulteriuras investiziuns per restar vinavon in'interessanta vischnaunca e per sesviluppar tier in attractiv liug da habitar. Sper in quen equilibrau ei la finamira dalla suprastanza communal da garantir a liunga vesta in svilup progressiv dalla vischnaunca.

Cumparegliaziun preventiv 2026, 2025 e quen 2024

	Preventiv 2026		Preventiv 2025		Quen 2024	
<u>Quen da gudogn e sperdita</u>						
Cuosts	frs.	18'048'500	frs.	17'946'000	frs.	20'073'139
Recavs	frs.	18'308'000	frs.	18'017'200	frs.	20'322'564
Surpli entradas	frs.	259'500	frs.	71'200	frs.	249'425
<u>Quen d'investiziun</u>						
Investiziuns bruttas	frs.	4'520'000	frs.	4'950'100	frs.	2'219'727
Entradas	frs.	1'305'000	frs.	1'194'700	frs.	683'142
Investiziuns nettas	frs.	3'215'000	frs.	3'755'400	frs.	1'536'585
<u>Cefras indicativas</u>						
Atgna finanziaziun (cash-flow)	frs.	817'000	frs.	730'100	frs.	3'153'650
Grad d'atgna finanziaziun		25.4 %		19.44 %		205.24 %
<u>Pli impurtonts cuosts</u>						
Cuosts da personal	frs.	5'971'500	frs.	5'694'300	frs.	5'497'380
Cuosts da material e da menaschi	frs.	4'860'500	frs.	4'861'000	frs.	5'338'914
Cuosts da transfers	frs.	4'685'000	frs.	4'846'000	frs.	4'612'438

Explicaziuns

Questa survesta resumescha las pli impurtontas differenzas denter ils cuosts dils preventivs 2026 e 2025:

(30) Cuosts da persunal	+277'200	Explicaziuns
- Paga persunal d'instrucziun	+193'000	Consequenzas nova lescha da scola
- Paga administraziun e menaschi	+ 90'500	Augment ordinari e niev collaboratur
- Autoritads e cumissiuns	- 12'000	infrastructura e baghegiar
- Contribuziuns socialas	+18'600	
- Scolaziun e formaziun persunal	-13'300	
- Ulteriurs cuosts da persunal	+400	
(31) Cuosts da material e menaschi	+500	
(36) Cuosts da transfer	-161'000	

Investiziuns 2026 tenor departament

Survesta

Administraziun, finanzas, economia	600'000
Baghegiar ed infrastructura	885'000
Forestalessers ed agricultura	1'220'000
Sanadad, scolaziun, cultura e sport	100'000
Ambient e segirtad	410'000
TOTAL	3'215'000

Administraziun, finanzas, economia

- Davosa etappa indrezs da far neiv
- Project center dil vitg (planisaziun)

Baghegiar ed infrastructura

- Sanaziun Via Cons
- Senda Salaplauna
- Sanaziun Gassa Sontga Gada
- Fermada bus Acla da Fontauna

Forestalessers ed agricultura

- Meglieraziun funsila
- Avertura Val Segnas ed Uaul Run
- Meglierament intervenziun d'incendis d'uaul cun helicopter
- Engrondiment luvratori Cuoz
- Planisaziun 2. etappa Center Fontauna

Sanadad, scolaziun, cultura e sport

- Planisaziun areal scola

Ambient e segirtad

- Canalisaziun Via Cons
- Canalisaziun Buretsch
- Sanaziun ed engrondiment serenera Raveras

Plan da finanzas 2026-2035

Il niev sistem dil plan da finanzas ei pli effizients, pli sempels e sedrezza daniev suenter las cefras da clav dil cantun Grischun. Il plan da finanzas ei in mied da planisaziun rullont che vegn adattaus annualmein allas nova situaziun finanziaria.

1. Investiziuns 2026-2035

Las pli impurtontas investiziuns ch'eiin previdas ils proxims 10 onns, 2026-2035:

Administraziun, finanzas, economia	1'200'000
Baghegiar ed infrastruttura	4'850'000
Forestalessers ed agricultura	10'050'000
Sanadad, scolaziun, cultura e sport	10'100'000
Ambient e segirtad	7'970'000
TOTAL	34'170'000

Administraziun, finanzas, economia

- Sanaziun casa communal
- Project Center dil vitg (mesiras)
- Davosa etappa indrezs da far neiv
- Nani Bazar

Baghegiar ed infrastruttura

- Vias e sendas (incl. Via Cons)

Forestalessers ed agricultura

- Engrondiment luvatori
- 2. Etappa Center Fontauna
- Meglieraziun fursils
- Avertura Val Segnas ed Uaul Run
- Maschinas

Sanadad, scolaziun, cultura e sport

- Sanaziun casa da scola ed areal Cons

Ambient e segirtad

- Sanaziun ed engrondaziun Serenera Raveras
- Diversas canalisaziuns

2. Quen annual davos 5 onns 2020-2024

A vesta dil niev plan da finanzas vegn mussau co las cefras indicativas (da clav) ein sesviluppadas ils davos 5 onns. Per capir las cefras vegn fatg cheu entginas explicaziuns (per tudestg):

1) Nettoschuld, -vermögen

0 – 1'000 CHF geringe Verschuldung; 1'001 – 2'500 CHF mittlere Verschuldung; 2'501 – 5'000 CHF hohe Verschuldung; > 5'000 CHF sehr hohe Verschuldung

2) Selbstfinanzierungsgrad (in % der Nettoinvestition)

Mittelfristig sollte der Selbstfinanzierungsgrad im Durchschnitt gegen 100% sein, wobei auch der Stand der aktuellen Verschuldung eine Rolle spielt. Die Kennzahl kann starken Schwankungen unterliegen und sollte daher mittelfristig betrachtet werden. Je nach Konjunkturlage sollte der Selbstfinanzierungsgrad betragen:

ideal > 100 %; gut bis vertretbar 80 % - 100 %; problematisch 50 % - 80 %; ungenügend < 50 %

3) Selbstfinanzierungsanteil (in % des laufenden Ertrages)

> 20% gut; 10% – 20% mittel; < 10% schlecht

4) Kapitaldienst in % des laufenden Ertrages

Klein: < 5%; tragbar: 5 - 15%; hoch: >15%

5) Zinsbelastungsanteil (Nettozinsen in % des laufenden Ertrages)

0% – 4% gut; 4% – 9% genügend; > 9% schlecht

La supraponza communal risguarda las cefras da clav tenor sistem d'ampla **verd:** bien tochen fetg bien, **oransch:** media, **tgjetschen:** media tochen schliet)

Suandonta tabella muossa las cefras indicativas dils davos 5 onns 2020-2024.

Datas generalas	2020	2021	2022	2023	2024
Habitonts	2'009	2'033	2'009	2'080	2'150
Pei da taglia	120%	120%	110%	110%	99%
Taglias sin midada da maun	2%	2%	2%	2%	2%
Taglias sin schischom	1.7‰	1.7‰	1.7‰	1.7‰	1.7‰

Indicurs da finanzas	2020	2021	2022	2023	2024
Laufender Ertrag	15'413'520	16'289'132	15'940'528	17'126'319	18'771'122
Aufwand	16'447'371	17'147'497	17'073'035	18'370'420	20'073'139
Fremdkapital (Bruttoschulden)	13'619'563	14'124'145	11'636'885	13'611'631	12'461'186
Eigenkapital	14'614'731	16'122'583	18'688'026	20'829'315	23'223'452

Selbstfinanzierung	2'176'157	2'671'178	3'122'276	2'669'258	3'153'650
Investitionen netto	920'715	1'141'476	3'915'752	4'024'070	1'536'118
Bruttoinvestitionen	2'492'083	2'712'174	5'241'529	4'463'839	2'219'727

Nettozinsaufwand	63'917	55'646	34'181	42'784	94'576
Abschreibungen auf v.Vermögen	940'585	1'163'326	556'833	527'969	510'089
Selbst.-Grad pro Einwohner	1'083	1'314	1'554	1'283	1'466
Nettoschuld/-vermögen absolut	942'523	-587'180	206'296	1'561'108	-55'958

1 Nettoschuld/-vermögen je Einw.	469	-289	103	751	26
2 Selbstfinanzierungsgrad in %	236.36	234.01	79.74	66.33	205.30
3 Selbstfinanzierungsanteil in %	14.12	16.40	19.59	15.59	16.80
4 Kapitaldienstanteil in %	6.52	7.48	3.71	3.33	3.22
5 Zinsbelastungsanteil in %	0.41	0.34	0.21	0.25	0.50

3. Plan da finanzas 2026-2030

Datas generalas	2026	2027	2028	2029	2030
Habitonts	2'170	2'170	2'200	2'200	2'200
Pei da taglia	99%	99%	99%	99%	99%
Taglias sin midada da maun	2%	2%	2%	2%	2%
Taglias sin schischom	1.7‰	1.7‰	1.7‰	1.7‰	1.7‰

Indicatur da finanzas	2026	2027	2028	2029	2030
Laufender Ertrag	16'076'550	16'584'277	17'022'422	17'137'613	17'253'958
Aufwand	14'970'394	15'350'690	15'532'838	15'761'591	15'918'408
Eigenkapital	24'747'632	26'319'157	28'146'114	29'731'458	31'275'798

Selbstfinanzierung	1'820'749	2'233'745	2'545'928	2'527'420	2'505'325
Investitionen netto	3'350'000	6'850'000	5'800'000	4'150'000	1'850'000
Nettozinsaufwand	106'262	105'749	135'737	172'724	213'711
Abschreibungen auf v.Vermögen	585'439	677'424	734'015	956'960	975'710
Nettoschuld/-vermögen absolut	-1'433'847	-6'034'899	-9'273'928	-10'881'623	-10'211'574

1 Nettoschuld/-vermögen je Einw.	-661	-2'781	-4'215	-4'946	-4'642
2 Selbstfinanzierungsgrad in %	54.35	32.61	43.90	60.90	135.42
3 Selbstfinanzierungsanteil in %	11.33	13.47	14.96	14.75	14.52
4 Kapitaldienstanteil in %	4.30	4.72	5.11	6.59	6.89
5 Zinsbelastungsanteil in %	0.66	0.64	0.80	1.00	1.24

4. Plan da finanzas 2031-2035

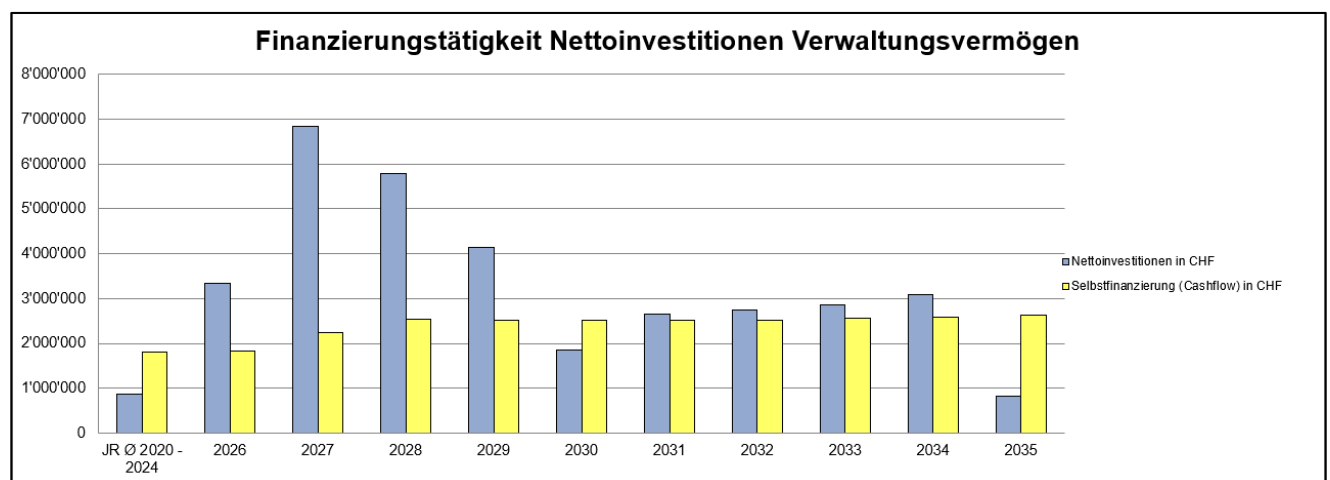
Datas generalas	2031	2032	2033	2034	2035
Habitonts	2'220	2'220	2'220	2'220	2'220
Pei da taglia	99%	99%	99%	99%	99%
Taglias sin midada da maun	2%	2%	2%	2%	2%
Taglias sin schischom	1.7‰	1.7‰	1.7‰	1.7‰	1.7‰

Indicatur da finanzas	2031	2032	2033	2034	2035
Laufender Ertrag	17'371'470	17'490'159	17'610'038	17'731'118	17'853'411
Aufwand	16'033'739	16'153'842	16'572'783	16'663'448	16'762'905
Eigenkapital	32'821'800	34'365'887	35'609'026	36'880'510	38'172'980

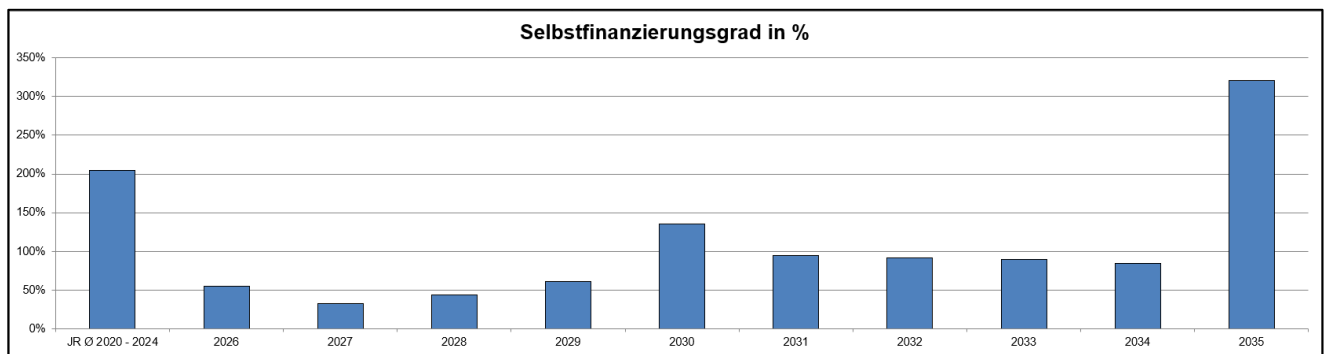
Selbstfinanzierung	2'514'646	2'525'390	2'554'561	2'592'165	2'627'207
Investitionen netto	2'650'000	2'750'000	2'870'000	3'080'000	820'000
Nettozinsaufwand	223'699	232'686	223'672	206'659	192'646
Abschreibungen auf v.Vermögen	983'210	995'710	1'325'670	1'334'770	1'348'670
Nettoschuld/-vermögen absolut	-10'332'363	-10'542'567	-10'843'758	-11'317'502	-9'496'363

1 Nettoschuld/-vermögen je Einw.	-4'654	-4'749	-4'885	-5'098	-4'278
2 Selbstfinanzierungsgrad in %	94.89	91.83	89.01	84.16	320.39
3 Selbstfinanzierungsanteil in %	14.48	14.44	14.51	14.62	14.72
4 Kapitaldienstanteil in %	6.95	7.02	8.80	8.69	8.63
5 Zinsbelastungsanteil in %	1.29	1.33	1.27	1.17	1.08

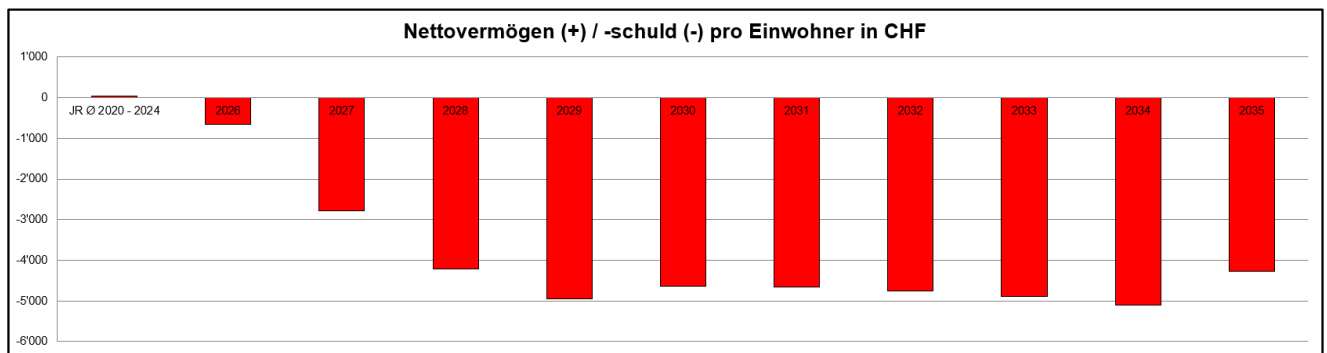
Svilup investiziuns ed atgna finanziaziun



Svilup atgna finanziaziun



Svilup facultad/deivet net



1. Explicaziuns tiel plan da finanzas

1 Quen da Gudogn e sperdita

Entradas

- Las entradas da turissem s'augmentan naven digl onn 2027 per rodund frs. 200'000.- annualmein.
- Las entradas da taglia sin schischom e facultad s'augmentan naven digl onn 2028 per rodund frs. 350'000 ad onn entras ils novs schazetgs per immobilias
- Las taxas dalla serenera s'augmentan naven digl onn 2027 per rodund frs. 200'000.- annualmein.

Expensas

- Ils cuosts da persunal ein calculai annualmein cun in augment dad 1% (real e carschia)
- Ils cuosts da material e menaschi ein calculai cun ina 0.5% carischia annual

Auter (buca risguardau el plan da finanzas)

- Las entradas da taglia e taxas savessen s'augmentar naven digl onn 2029 per rodund frs. 500'000 per onn muort il niev hotel Acla da Fontauna
- Tgei influenza che la votaziun federala en connex cun la valur da l'atgna locaziun (Eigenmietwert) vegn a haver sin la vischnaunca ei oz aunc buca previsibel. Da principi duess ina taglia sin objects remplazzar quellas entradas, quei sto denton aunc vegnir definiu dil cantun.

2 Investiziuns

- Las investiziuns da rodund 34 milliuns francs ein risguardadas e supportablas per la vischnaunca.
- Tier las amortisaziuns ei vegniu risguardau il temps d'amortisaziun tenor las directivas cantunalas.

3 Cefras indicativas

- Tuttas cefras indicativas dil cantun Grischun pils proxims 10 onns ein el rom supportabel (mira sistem d'ampla).

Ponderaziuns finalas

Il preventiv 2026 demuossa in quen equilibrau. Plinavon ei la finamira dalla suprastanza communal da garantir a liunga vesta in svilup progressiv dalla vischnaunca entras las investiziuns el plan da finanzas francada. Era las impurtontas cefras da clav dil cantun ein pli u meinsuttas ademplidas sur tut ils onns ora. Quei ein bunas premissas per in bien e durabel svilup en nossa vischnaunca.

Ils 13 d'october 2025 ha la cumissiu da gestiun repassau il preventiv ed il plan da finanzas ensemen cun la suprastanza communal. La cumissiu da gestiun sustegn la proposta dalla suprastanza communal d'approbar il preventiv 2026 (mira rapport dalla cumissiu da gestiun) e da prender enconuschientscha dil niev plan da finanzas.

Il plan da finanzas per ils proxims 10 onns muossa che la vischnaunca ei habla da far tut las investiziuns necessarias senza survargar las cefras indicativas dil cantun Grischun.

Las cusseglieras ed ils cussegliers han la pusseivladad da prender investa dils detagls tier las singulas posiziuns.

Damondas ni propostas da gronda muntada, supplichein nus d'inoltrar gia ordavon al meinafatschenta, per che las preparativas necessarias per in bien e serius tractament sappien vegnir fatgas.

Propostas

En concordanza cun la cumissiun da gestiun

propo na

la suprastanza communal al cussegl da vischnaunca da:

1. approbar il preventiv 2026 cun suttametter quel al referendum facultativ conform ad art. 36 lit. b dalla constituziun communal;
2. fixar per 2026 il pei da taglia sin las entradas e la facultad sin 99% dalla taglia cantunala ed il pei da taglia per la taglia sin schischom ad 1.7‰ (sco tochen dacheu).
3. da prender enconuschientscha dil plan da finanzas 2026-2035

Suprastanza communal Disentis/Mustér

Il president:

Il meinafatschenta:



René Epp



Roland Cajacob

Disentis/Mustér, ils 24 d'october 2025

- Survesta dil preventiv 2026
- Quen da gudogn e sperdita - preventiv 2026
- Quen d'investiziun - preventiv 2026
- Quen Center Fontauna - resumaziun preventiv 2026