



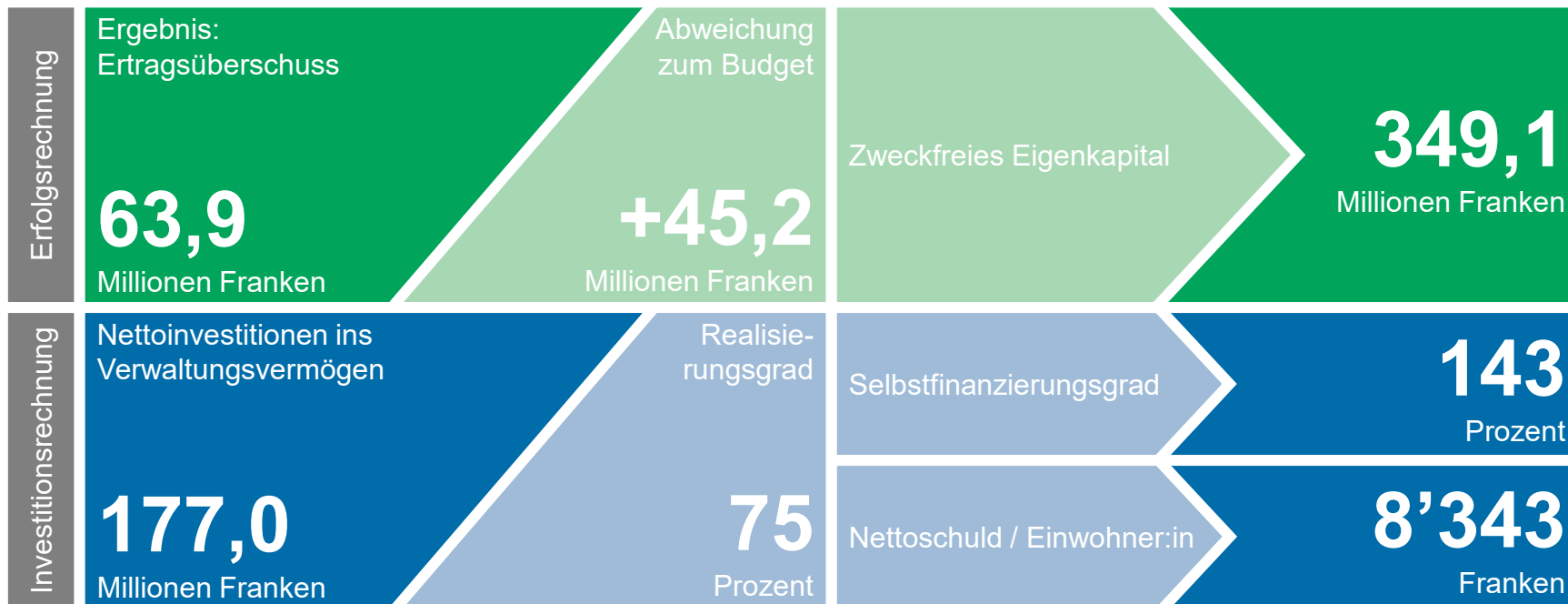
Departement Finanzen

# Rechnung 2025

Medienkonferenz, 7. April 2026

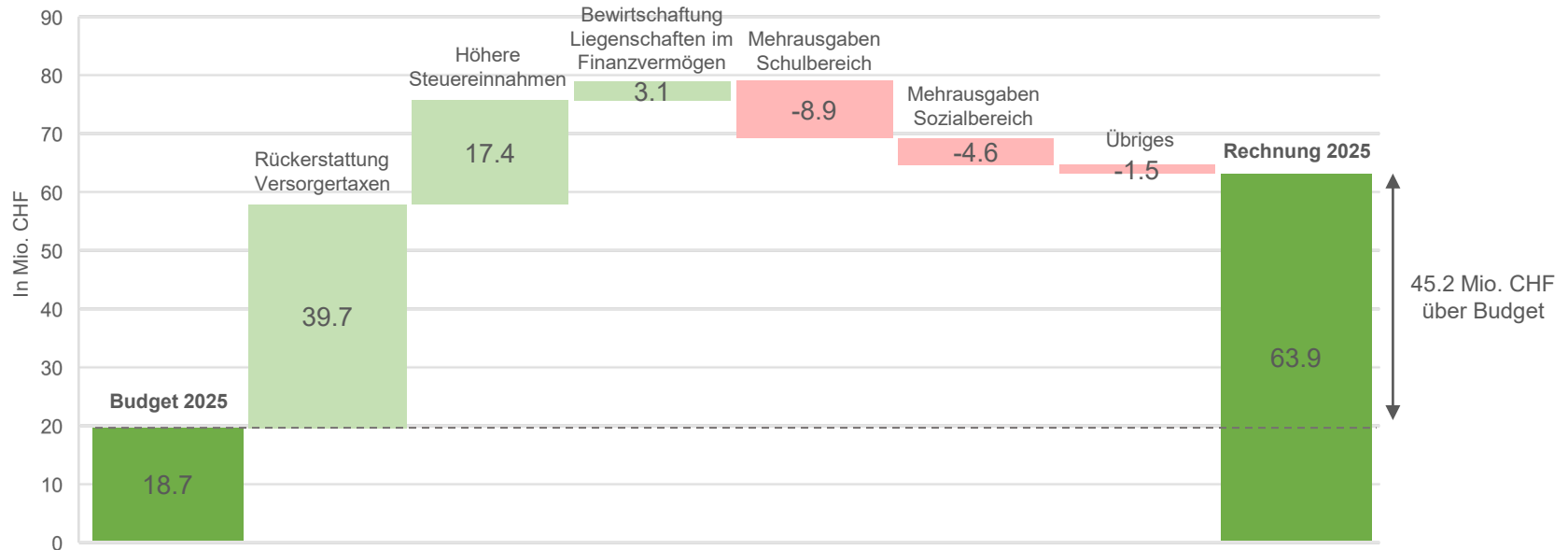
Kaspar Bopp, Vorsteher Departement Finanzen

# Eckpunkte zur Rechnung 2025



# Erfolgsrechnung 2025

# Veränderungen gegenüber Budget



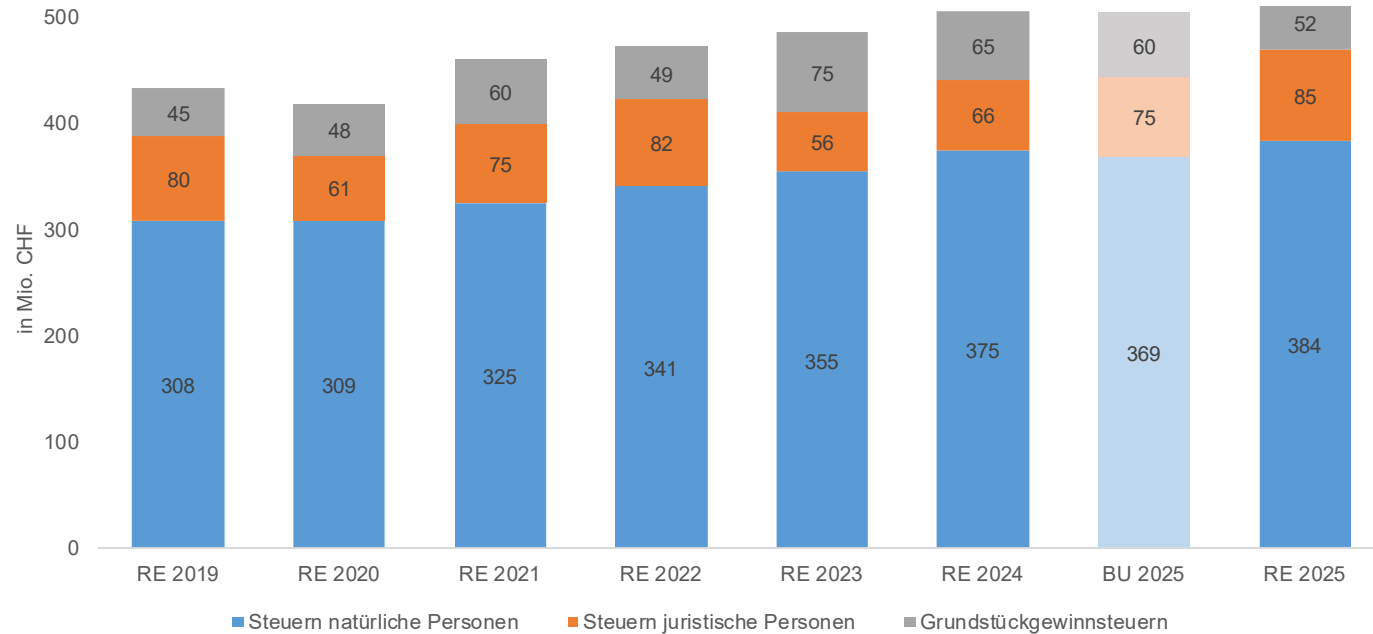
# Einmalige Mehreinnahmen aufgrund rückerstatteter Versorgertaxen

- Bis zu Bundesgerichtsurteil 2016 bezahlten Gemeinden die Versorgertaxen für **Heimpflegeleistungen in Kinder- und Jugendheimen**
- Praxis wurde korrigiert, nachdem Gericht festgestellt hat, dass es dazu keine gesetzliche Grundlage gibt
- Stadt Winterthur hat deshalb Kosten beim Kanton zurückgefordert
- 2025 traf **Rückzahlung** in der Höhe von **39,7 Millionen Franken** ein
- Diese war nicht budgetiert, da erst später erwartet

# Höhere Steuereinnahmen als erwartet

- **Gesamtsteuerertrag:** 17,4 Millionen Franken über Budget
- **Natürliche Personen:** 15,6 Millionen Franken über Budget, v.a. wegen höheren Steuern aus früheren Jahren und höheren Quellensteuern
- **Juristische Personen:** 9,6 Millionen Franken über Budget, v.a. infolge höheren Gewinnsteuern des laufenden Jahres und höheren interkommunalen Steuerausscheidungen
- **Grundstückgewinnsteuern:** 7,7 Millionen Franken unter Budget

# Entwicklung Fiskalerträge



# Kostenwachstum im Schulbereich

Kosten im Bereich Schule insgesamt 8,9 Millionen Franken höher als budgetiert.

## Haupteffekte:

- **Sonderschulung:** 6,2 Millionen Franken mehr als budgetiert, infolge höherer Fallzahlen sowohl bei separativen als auch integrativen Platzierungen
- **Volksschule:** 3,7 Millionen Franken mehr als budgetiert, infolge höherer Ausgaben für das Lehrpersonal

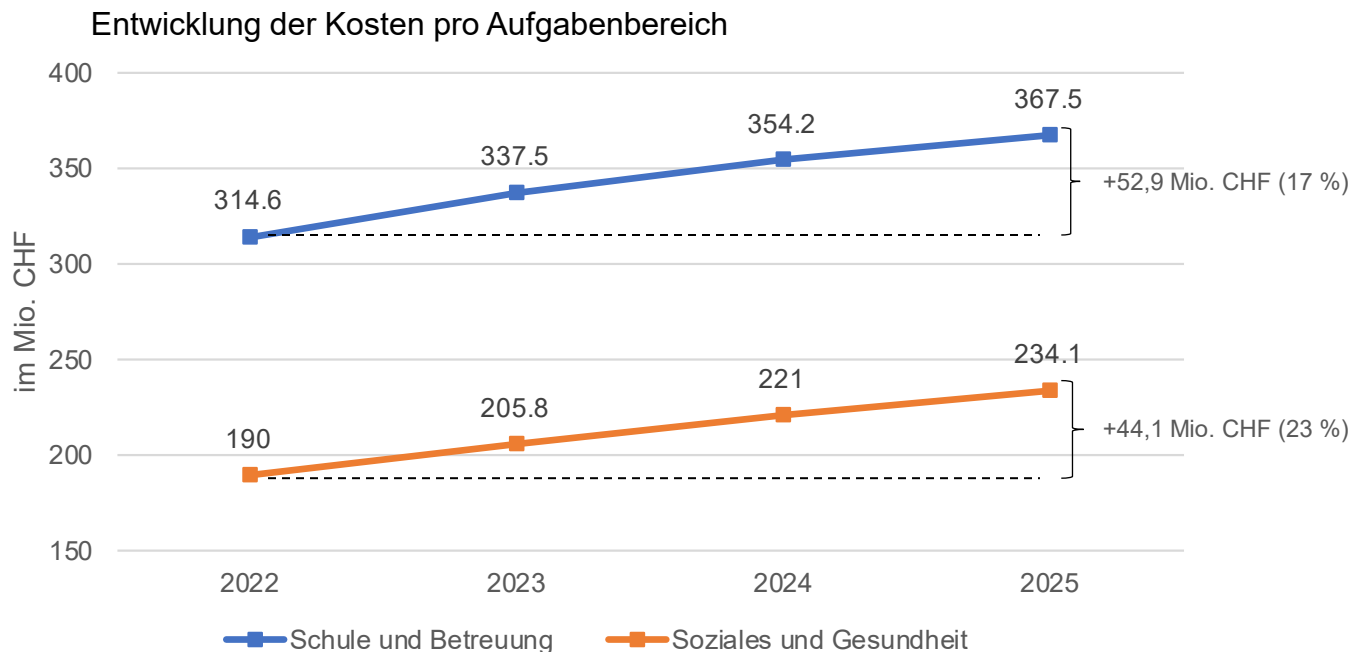
# Mehrausgaben bei Soziales und Gesundheit

Kosten im Bereich Soziales und Gesundheit insgesamt 4,6 Millionen Franken höher als budgetiert (ohne Rückerstattung Versorgertaxen).

## Haupteffekte:

- **Pflegefinanzierung:** Mehrkosten von 3,7 Millionen Franken, vor allem aufgrund erhöhter Nachfrage nach privaten Spitex-Leistungen
- **Individuelle Unterstützung:** Mehrkosten von 2,1 Millionen Franken, aufgrund Fallanstieg bei den Zusatzleistungen zur AHV/IV

# Stark steigende Ausgaben in den vergangenen Jahren



# Übersicht Erfolgsrechnung

| in Mio. CHF                                 | Rechnung<br>2025 | Budget<br>2025 | Abweichung<br>BU/RE | Rechnung<br>2024 |
|---|------------------|----------------|---------------------|------------------|
| Betrieblicher Aufwand                       | -2'005.7         | -1'876.5       | 129.2               | -2'036.5         |
| Betrieblicher Ertrag                        | 2'048.6          | 1'876.8        | 171.8               | 2'061.1          |
| <b>Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit</b> | <b>42.9</b>      | 0.3            | 42.6                | 24.7             |
| <b>Ergebnis aus Finanzierung</b>            | <b>20.5</b>      | 18.2           | 2.3                 | 18.1             |
| <b>Ergebnis aus a.o. Aufwand und Ertrag</b> | <b>0.4</b>       | 0.1            | 0.3                 | -0.8             |
| <b>GESAMTERGEBNIS</b>                       | <b>63.9</b>      | <b>18.7</b>    | <b>45.2</b>         | <b>41.9</b>      |

(+ = Ertragsüberschuss / - = Aufwandüberschuss)

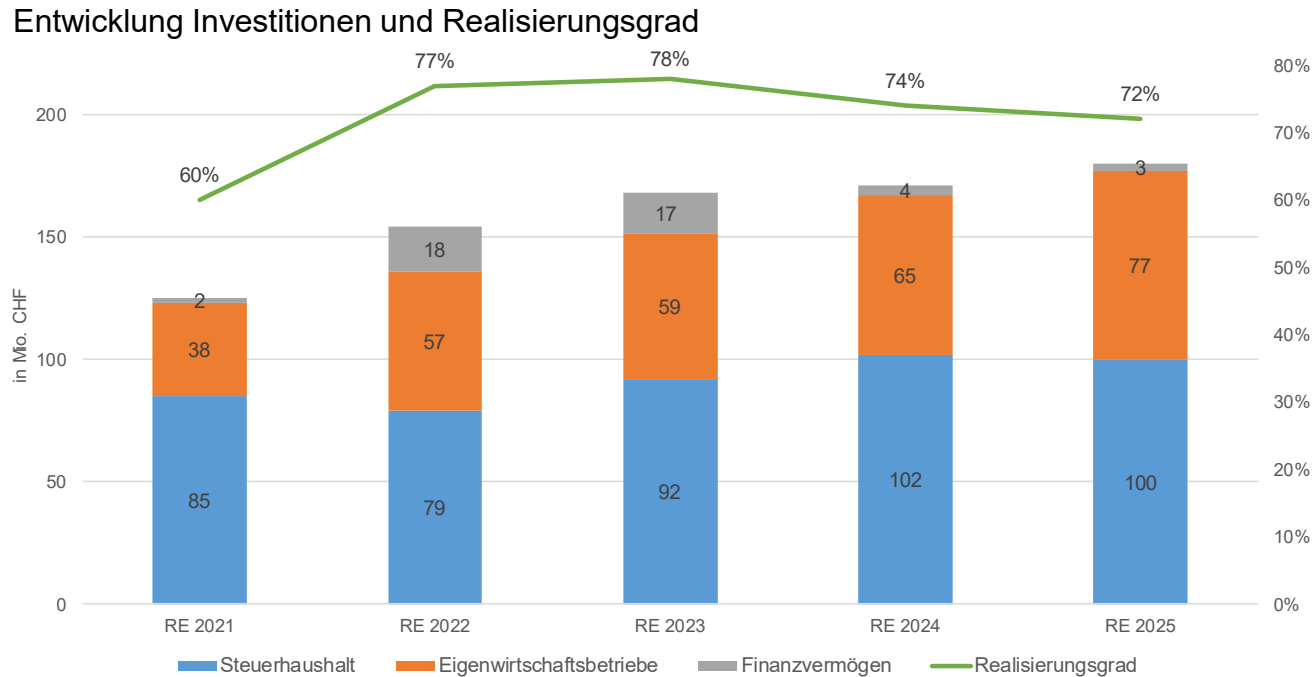
# Erfolgsrechnung nach Departement

| in Mio. CHF                           | Rechnung    | Budget      | Abweichung BU/RE |              | Rechnung    |
|---------------------------------------|-------------|-------------|------------------|--------------|-------------|
|                                       | 2025        | 2025        | in Mio. CHF      | in %         | 2024        |
| Departement Präsidiales               | -49.0       | -49.3       | 0.3              | 0.6          | -46.1       |
| Departement Finanzen                  | 815.3       | 800.8       | 14.5             | 1.8          | 794.6       |
| Departement Bau und Mobilität         | -39.3       | -41.8       | 2.6              | 6.1          | -35.3       |
| Departement Sicherheit und Umwelt     | -50.6       | -50.0       | -0.6             | 1.2          | -48.5       |
| Departement Schule und Sport          | -367.5      | -358.6      | -8.9             | 2.5          | -354.2      |
| Departement Soziales                  | -194.4      | -229.5      | 35.1             | 15.3         | -221.0      |
| Departement Technische Betriebe       | -39.2       | -40.5       | 1.2              | 3.1          | -36.8       |
| Behörden und Stadtkanzlei             | -11.5       | -12.5       | 1.0              | 8.1          | -10.7       |
| <b>Ergebnis Erfolgsrechnung Stadt</b> | <b>63.9</b> | <b>18.7</b> | <b>45.2</b>      | <b>242.4</b> | <b>41.9</b> |

(+ = Ertragsüberschuss / - = Aufwandüberschuss)

# Investitionsrechnung 2025

# Investitionen bleiben hoch



# Wesentliche Investitionen Steuerhaushalt

| in Mio. CHF  | Rechnung 2025 | Ausgaben total | Verpflicht.kredit |
|--|---------------|----------------|-------------------|
| Grosszyklischer Gebäudeunterhalt Theater Winterthur II (2022-2028) | 21.1          | 33.6           | 33.3              |
| SH Wyden Erweiterung   | 9.3           | 19.3           | 22.0              |
| Querung Grütze: St.Gallerstrasse – Sulzerallee AP2                 | 4.8           | 9.5            | 11.1              |
| Eulachhalle Lüftung und Fenster                                    | 2.7           | 3.1            | 3.8               |
| Stadtgarten: Umsetzung Sanierungsmassnahmen                        | 2.3           | 4.0            | 4.9               |
| CPS, Erweiterung Sekundartrakt Maurerschule                        | 1.9           | 2.7            | 3.8               |



Theater Winterthur (Bild: © Georg Aerni)



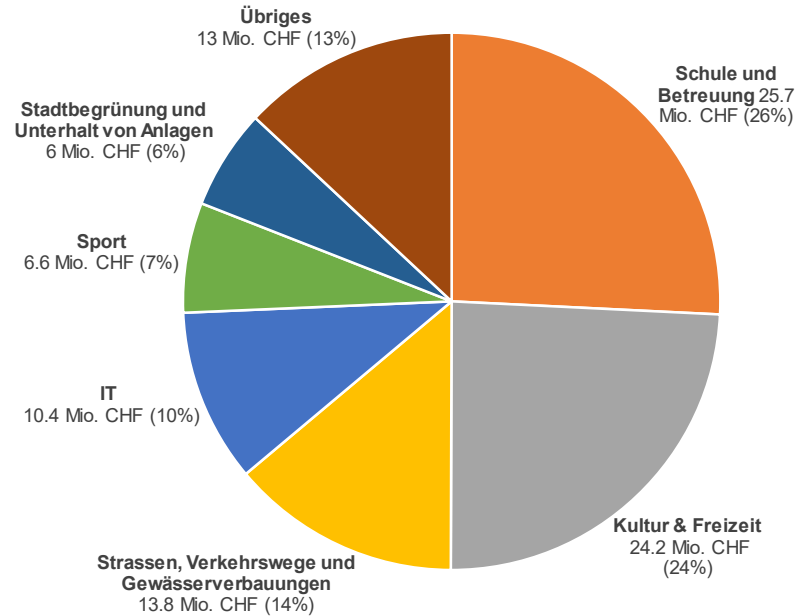
Schulhaus Wyden



Querung Grütze

# Investitionen in Schulbereich und Kultur

Nettoinvestitionen Steuerhaushalt nach Themen



# Wesentliche Investitionen Betriebe

| in Mio. CHF                                     | Rechnung 2025 | Ausgaben total | Verpflicht.kredit |
|---|---------------|----------------|-------------------|
| Zulaufkanal Wülflingen, ARA bis Weiacherstrasse | 6.3           | 11.9           | 14.0              |
| KVA Ersatz Verfahrenslinie 2, Ausführung        | 6.1           | 6.8            | 293.0             |
| Beschaffung Gelenktrolleybusse                  | 3.5           | 7.9            | 13.0              |
| Unterwerk Grüze Erweiterungsausbau              | 2.2           | 8.4            | 8.6               |
| Erweiterungsneubau Adlergarten                  | 2.1           | 4.7            | 90.3              |
| Quartier Papiermühleweg, Kanalsanierung         | 2.0           | 2.0            | 7.2               |



Gelenktrolleybus (Bild: © Alessandro Della Bella)



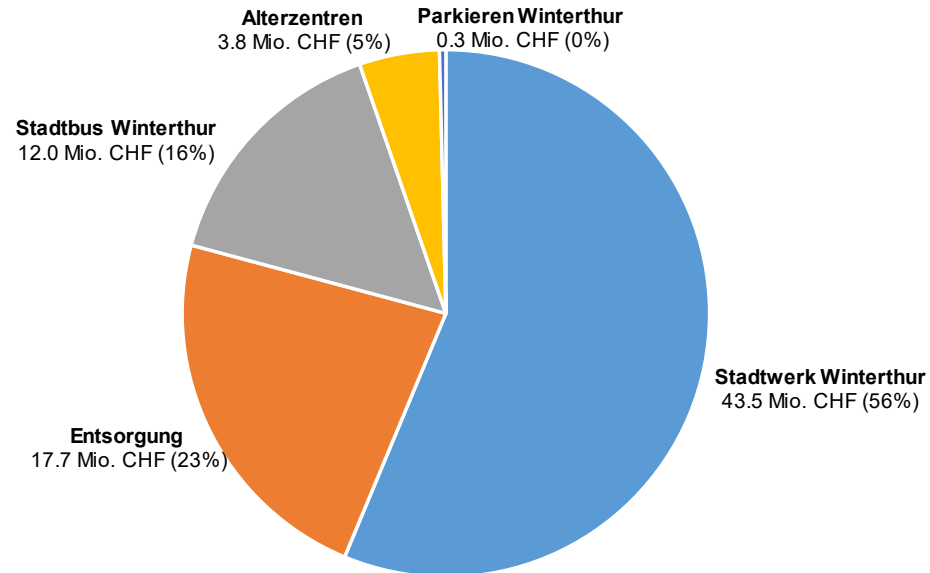
Kehrichtverwertungsanlage



Zulaufkanal Abwasserreinigungsanlage (Bild © Christina Rutz Architekten)

# Grossprojekte von Stadtwerk prägend

## Nettoinvestitionen Eigenwirtschaftsbetriebe



# Bilanz und Kennzahlen 2025

# Bilanz

| Aktiven                    | in Mio. CHF  | Passiven                            |              |
|----------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------|
| <b>Finanzvermögen</b>      | <b>1'012</b> | <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>   | <b>528</b>   |
| Abweichung zum Vorjahr     | +22          | Abweichung zum Vorjahr              | -14          |
|                            |              | <b>Langfristiges Fremdkapital</b>   | <b>1'490</b> |
|                            |              | Abweichung zum Vorjahr              | -28          |
| <b>Verwaltungsvermögen</b> | <b>2'248</b> | <b>Zweckgebundenes Eigenkapital</b> | <b>893</b>   |
| Abweichung zum Vorjahr     | +52          | Abweichung zum Vorjahr              | +49          |
|                            |              | <b>Zweckfreies Eigenkapital</b>     | <b>349</b>   |
|                            |              | Abweichung zum Vorjahr              | +67          |
| <b>Total Aktiven</b>       | <b>3'260</b> | <b>Total Passiven</b>               | <b>3'260</b> |
| Abweichung zum Vorjahr     | +74          | Abweichung zum Vorjahr              | +74          |

# Kennzahlen

| Kennzahl  | RE 2020    | RE 2021   | RE 2022    | RE 2023   | RE 2024   | RE 2025   |
|---|------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Selbstfinanzierungsgrad</b><br>(Anteil der Nettoinvestitionen, der aus eigenen Mitteln finanziert werden kann.)                      | 128%       | 165%      | 124%       | 70%       | 109%      | 143%      |
| <b>Nettoschuld pro Einwohner:in</b><br>(Verschuldung pro Einwohner:in in Franken.)  | 10'062 CHF | 8'429 CHF | 7'786 CHF* | 9'072 CHF | 8'900 CHF | 8'343 CHF |
| <b>Eigenkapitalquote</b><br>(Gibt Auskunft über Kapitalstruktur der Gemeinde. Zeigt, zu welchem Anteil Aktiven selber finanziert sind.) | 6%         | 11%       | 15%**      | 11%       | 12%       | 15%       |

\* Nettoschuld pro Einwohner:in 2022 bereinigt um Effekt Energielieferverträge: 8'807 CHF

\*\* Eigenkapitalquote 2022 bereinigt um Effekt Energielieferverträge: 10%

# Fazit

# Dank positivem Ergebnis Reserven gestärkt

- Erfolgsrechnung 2025 erneut mit Ertragsüberschuss (63,7 Mio. Fr.)
- Abweichungen zum Budget hauptsächlich aufgrund Rückerstattung von Versorgertaxen früher als erwartet und höheren Steuererträgen
- Effekte konnten die gleichzeitig weiter stark steigenden Kosten in Schule und Betreuung sowie Soziales und Gesundheit kompensieren
- Ergebnis stärkt finanzielle Reserven der Stadt: Eigenkapital wird erhöht und die Verschuldung weiter reduziert

## Ausblick: Finanzdruck nimmt weiter zu

- Erneutes Kostenwachstum bestätigt strukturelle Herausforderungen, die sich seit längerem abzeichnen – ab folgendem Jahr sind wachsende Defizite zu erwarten
- Entwicklungen bestätigen Notwendigkeit weiterer Anstrengungen, um Handlungsspielraum der Stadt zu sichern
- Stadtrat verfolgt langfristig orientierte Finanzpolitik: Um rechtzeitig handeln zu können, leitet er Vorbereitungen für Sanierung des Finanzhaushalts in die Wege
- Im Rahmen des Budgetprozesses wird Stadtrat über weiteres Vorgehen befinden und informieren
- Stadtrat schafft damit Grundlage, um Finanzhaushalt stabil zu halten

**Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit.**