

■ VERMERK

- **Verfasser/-in** Markus Müller
- **Telefon** 07621 410-1470

**THEMA**

---

**Vorgehen der Berechnung des Zinssatzes für die kalkulatorischen Zinsen in der Kalkulation**

■ **Sachverhalt / Information**

Der EAL ist derzeit frei von Fremdschulden. Der Zinssatz für die kalkulatorische Verzinsung muss daher auf andere geeignete Weise festgestellt werden. Hilfsweise werden Zinssätze herangezogen, die von der Landkreisverwaltung im Rahmen des NKHR verwendet werden. Sie entsprechen den durchschnittlichen Zinssätzen, die in den entsprechenden Jahren für die Aufnahme von Kommunalkrediten mit einer Laufzeit von 10 Jahren bei der Sparkasse Lörrach-Rheinfeldern angefallen wären.

Die Anlagegüter des EAL i.d.R. haben einen mittel- bis langfristigen Abschreibungszeitraum. Daher wurde ein gemittelter Durchschnitt seit 2005 sowie der Durchschnitt des aktuellen laufenden Jahres mit Stand 30.06.2019 gemäß folgender Zusammenstellung herangezogen.

Jahr	Zinssatz	
2005	4,57%	Durchschnitt
2006	4,21%	Durchschnitt
2007	4,35%	Durchschnitt
2008	3,85%	Durchschnitt
2009	3,82%	Durchschnitt
2010	3,49%	Durchschnitt
2011	3,20%	Durchschnitt
2012	2,04%	Durchschnitt
2013	2,44%	Durchschnitt
2014	1,14%	Durchschnitt
2015	0,90%	Durchschnitt
2016	0,95%	Durchschnitt
2017	1,18%	Durchschnitt
2018	1,26%	Durchschnitt
2019	0,96%	Durchschnitt (1. HJ)
<b>2,56%</b>		<b>gemittelter Durchschnitt</b>

Aus dieser Berechnung ergibt sich ein Zinssatz in Höhe von 2,56% für die Restwertmethode. Der kalkulatorische Zins bei der Durchschnittswertmethode ist zum Ausgleich des Liquiditätsnachteils zu Beginn der Zinsberechnung ca. 11 % höher anzusetzen. Der entsprechende Zinssatz wurde mit 2,84% angesetzt.

■ **Zur Kenntnis an**

- Stabsstelle Teilnehmungsmanagement, Frau Dressel
- FB Kommunalaufsicht und Prüfung

05.09.2019

Datum

Markus Müller

▪