

■ **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-Rheinfelden angefallen wären.

Die Anlagegüter des EAL i.d.R. haben einen mittel- bis langfristigen Abschreibungszeitraum. Daher wurde ein gemittelter Durchschnitt seit 2011 sowie der Durchschnitt des aktuellen laufenden Jahres mit Stand 30.06.2020 gemäß folgender Zusammenstellung herangezogen.

Jahr	Zinssatz	
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	0,34%	Durchschnitt
2020	0,23%	Durchschnitt (1. HJ)
1,37%		gemittelter Durchschnitt

Aus dieser Berechnung ergibt sich ein Zinssatz in Höhe von 1,37% 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 1,52% angesetzt.

■ **Zur Kenntnis an**

- Stabsstelle Beteiligungsmanagement, Frau Dressel
- FB Kommunalaufsicht und Prüfung

17.09.2020

Datum

Markus Müller

▪