<u>Kennzahl</u>	<u>Formel</u>	<u>Ziel / Anmerkung</u>					
Anlagenabnutzungsgrad	$\frac{\text{kum. Abschr. auf unbew. SV}}{\text{unbew. Sachvermögen}}$	Je höher die Kennzahl ausfällt, desto stärker wird das Anlagevermögen abgeschrieben und desto früher sind Reinvestitionen nötig.					
	<table border="1"> <tr> <td>18.989.195,47 €</td> <td>2017</td> <td>52,29%</td> </tr> <tr> <td>31.996.515,25 €</td> <td>2018</td> <td>59,35%</td> </tr> </table>	18.989.195,47 €	2017	52,29%	31.996.515,25 €	2018	59,35%
18.989.195,47 €	2017	52,29%					
31.996.515,25 €	2018	59,35%					

Die Anlageintensität hat weiterhin etwas abgenommen. Mit der Erhöhung des Sachvermögens hat sich auch die Bilanzsumme entsprechend erhöht.

Die Finanzanlageintensität hat aufgrund der Erhöhung der Forderungen im Transferbereich im Vergleich zum Vorjahr zugenommen.

Die Kennzahl des Anlagenabnutzungsgrades ist gestiegen, da sich die Anschaffungswerte im Verhältnis zu den Abschreibungen in höherem Maße gesteigert haben.

Kennzahlen zur Investitionsanalyse:

<u>Kennzahl</u>	<u>Formel</u>	<u>Ziel / Anmerkung</u>					
Investitionsquote	$\frac{\text{Auszahlg. aus Investitionstätigk.}}{\text{Sachvermögen}}$	Eine hohe Kennzahl deutet auf Neuinvestitionen, eine geringe auf Ersatzinvestitionen hin.					
	<table border="1"> <tr> <td>4.455.286,93 €</td> <td>2017</td> <td>11,82%</td> </tr> <tr> <td>39.394.133,14 €</td> <td>2018</td> <td>11,31%</td> </tr> </table>	4.455.286,93 €	2017	11,82%	39.394.133,14 €	2018	11,31%
4.455.286,93 €	2017	11,82%					
39.394.133,14 €	2018	11,31%					

<u>Kennzahl</u>	<u>Formel</u>	<u>Ziel / Anmerkung</u>					
Investitionsdeckung	$\frac{\text{Abschreibg auf Sachvermögen}}{\text{Auszahlg. aus Investionstätigk}}$	Je höher die Kennzahl, desto mehr Investitionsauszahlungen werden durch Abschreibungen erwirtschaftet.					
	<table border="1"> <tr> <td>1.113.013,94 €</td> <td>2017</td> <td>26,58%</td> </tr> <tr> <td>4.455.286,93 €</td> <td>2018</td> <td>24,98%</td> </tr> </table>	1.113.013,94 €	2017	26,58%	4.455.286,93 €	2018	24,98%
1.113.013,94 €	2017	26,58%					
4.455.286,93 €	2018	24,98%					

Das Sinken der Investitionsquote ist hauptsächlich damit zu begründen, dass das Mehr an Investitionen überwiegend Ersatzinvestitionen, wie z.B. die energetische Sanierung der beiden Grundschulen oder die Sanierung des Tütelborger Wegs sind.

Infolgedessen ist die Investitionsdeckung ebenfalls gesunken, da die Auszahlungen aus der Investitionstätigkeit im parallel zu den Abschreibungen gestiegen sind.

Kennzahlen zur Verschuldung und zum Eigenkapital:

<u>Kennzahl</u>	<u>Formel</u>	<u>Ziel / Anmerkung</u>
Verschuldungsgrad	$\frac{\text{Fremdkapital}}{\text{Nettoposition}}$	Diese Kennzahl sollte möglichst niedrig sein.
	$\frac{25.320.570,98 \text{ €}}{16.537.838,12 \text{ €}}$	2017 158,23%
		2018 153,11%

<u>Kennzahl</u>	<u>Formel</u>	<u>Ziel / Anmerkung</u>
Eigenkapitalquote	$\frac{\text{Nettoposition}}{\text{Bilanzsumme}}$	Diese Kennzahl sollte möglichst hoch sein.
	$\frac{16.537.838,12 \text{ €}}{41.858.409,10 \text{ €}}$	2017 38,72%
		2018 39,51%

<u>Kennzahl</u>	<u>Formel</u>	<u>Ziel / Anmerkung</u>
Fremdkapitalquote	$\frac{\text{Fremdkapital}}{\text{Bilanzsumme}}$	Diese Kennzahl sollte möglichst niedrig sein.
	$\frac{25.320.570,98 \text{ €}}{41.858.409,10 \text{ €}}$	2017 61,28%
		2018 60,49%

Der Anteil der Nettoposition an der Bilanzsumme ist gestiegen und dafür ist auf der anderen Seite der Anteil des Fremdkapitals an der Bilanzsumme gesunken. Die Beträge haben sich im Gegenteil zum Vorjahr entwickelt. Beides kann sich gegenläufig in wieder diese Richtung (wie im Vorjahr) weiterentwickeln, da das Sachanlagevermögen konstant mit einem Betrag von ca. 1.300.000 € pro Jahr abgeschrieben wird. Die Schulden sich allerdings nur mit einem Betrag von durchschnittlich ca. 500.000 € bis 600.000 € pro Jahr verringern. Hinzu kommt, dass die durch Kreditaufnahmen zusätzlich entstehenden Annuitäten den Liquiditätsbedarf erhöhen. Dies wird sich auf Dauer in einer Steigerung der Liquiditätskredite bzw. Dispositionskredite (momentan) niederschlagen.

Durch die Aufnahme eines Investitionskredites in Höhe von 3.351.000,00 € (s. auch Anhang zur Bilanz) ist die absolute Höhe des Fremdkapitals gestiegen. Problematisch wird auch der Anstieg bei den Pensionsrückstellungen, da diese auch einen bedeutenden Bestandteil des Fremdkapitals darstellen. Zwar ist er in diesem Jahr aufgrund des Personalwechsels etwas gesunken. Jedoch kann

es bei weiteren personellen Änderungen (Bürgermeisterwechsel, etc.) wieder stark ansteigen. Der Verschuldungsgrad der Gemeinde Hinte ist etwas gesunken und die Bilanzsumme hat sich erhöht. Die Pro-Kopf-Verschuldung der Gemeinde Hinte liegt zum Ende des Jahres 2018 bei 3.546,30 €.

Analyse der Finanzrechnung

In der Finanzrechnung beträgt der Saldo aus laufender Verwaltungstätigkeit 927.086,91 €. Es liegt somit im laufenden Bereich ein Überschuss an Zahlungsmitteln vor. (Die Abweichung zur Planung beträgt -1.895.643,63 €). Im Vergleich zum Vorjahr gab es Steigerungen in den Bereichen der Personalkosten aber auch in dem Bereich der Transferauszahlungen. Ferner gab es erhebliche Mehreinnahmen im Bereich der allgemeinen Zuwendungen und auch im Bereich der Steuern und ähnlichen Abgaben.

Im Bereich der Investitionen ergab sich ein negativer Saldo von insgesamt 2.905.194,22 €. Im Bereich der Auszahlungen wurden die Planansätze zum Teil unterboten.

Im Folgenden sind die umfangreichsten Investitionen (Auszahlungen) aufgeführt.

• Energetische Sanierung Grundschule Loppersum	1.157.592,39 €
• Energetische Sanierung Grundschule Hinte	418.347,54 €
• Anbau Krippe Kindergarten Loppersum	1.034.820,45 €
• Straßen, Wege, Plätze	634.215,61 €
• Straßenbeleuchtung	78.064,19 €
• Fassadensanierung HRS	123.610,25 €
• Bau Feuerwehrhaus Osterhuser Str.	34.163,12 €
• Schulsportzentrum	51.689,56 €
• Erschließung Gewerbegebiet	100.087,11 €
• Maschinen und Anlagen Bauhof	174.564,33 €
• Grundstückskäufe und Herrichtung der Kompensationsflächen	36.726,09 €
• Grundstücke Hinter Kirchgang 7 + 9	39.850,94 €
• Grundstückskauf van Hoorn	166.633,98 €
• Grundstückskauf Polderstraße 2	121.586,56 €
• Ausrüstung / Fahrzeuge Feuerwehr	45.041,19 €
• BGA Grundschule Loppersum	44.821,39 €
•	

Es gab folgende umfangreiche Einzahlungen:

• Zuschuss energetische Sanierung Grundschule Hinte u. Loppersum	858.444,94 €
• Zuschuss Sanierung Tütelborger Weg	428.650,35 €
• Zuschuss Kompensationsflächen	141.140,00 €
• Verkauf Fahrzeug Flüchtlingsarbeit	8.000,00 €
• Verkauf Grundstücke bzw. Erbpachtgrundstücke	57.249,00 €

Eine Übersicht über alle Investitionen ist dem Jahresabschluss beigelegt.

Der Saldo aus Finanzierungstätigkeit liegt bei 2.836.967,57 €. Dies liegt daran, dass in 2018 zwei Darlehen in Höhe von 2.500.000,00 € und 851.000,00 € aufgenommen wurden.

Der Saldo aus Investitionstätigkeit ist mit 4.455.286,93 € negativ.

Dies wird durch die positiven Salden im Rahmen der laufenden Verwaltungstätigkeit etwas gemildert, auf insgesamt einen negativen Wert in Höhe von 1.978.107,31 €.

Durch den positiven Betrag in Höhe von 2.836.967,57 € aus dem Bereich der Finanzierungstätigkeit, ändert sich der negative Betrag in einen positiven auf 858.860,26 € im Finanzmittelbestand.

Der Saldo aus haushaltsunwirksamen Ein- und Auszahlungen weist einen negativen Betrag in Höhe von 25.780,67 € aus. Insgesamt hat sich der Zahlungsmittelbestand über das Jahr 2018 um 833.079,59 € gesenkt.

Die folgenden Kennzahlen verdeutlichen die Liquiditätssituation noch einmal:

Kennzahlen zur Liquiditätsanalyse

<u>Kennzahl</u>	<u>Formel</u>	<u>Ziel / Anmerkung</u>	
Liquidität 1. Grades	Liquide Mittel kurzfristige Verbindlichkeiten	Diese Kennzahl gibt an, wie weit kurzfristige Verbindlichkeiten durch Liquidität gedeckt sind.	
	30.435,62 €		2017 0,10%
	4.450.585,54 €		2018 0,68%

<u>Kennzahl</u>	<u>Formel</u>	<u>Ziel / Anmerkung</u>	
Liquidität 2. Grades	Liquide Mittel + kurzfr. Forderungen kurzfristige Verbindlichkeiten	Diese Kennzahl sollte möglichst hoch sein.	
	= 30.435,62 € + 1.750.943,28 €		2017 21,39%
	4.450.585,54 €		2018 40,03%

<u>Kennzahl</u>	<u>Formel</u>	<u>Ziel / Anmerkung</u>	
Dynamischer Verschuldungsgrad	Schulden Cash Flow	Diese Kennzahl gibt die Entschuldungsdauer an und sollte möglichst niedrig sein.	
	-20.941.565,77 €		2017 3,30
	-5.014.428,69 €		2018 4,18

<u>Kennzahl</u>	<u>Formel</u>	<u>Ziel / Anmerkung</u>	
Kapitalrückflussquote	Cash Flow Bilanzsumme	Diese Kennzahl sollte möglichst hoch sein.	
	-5.014.428,69 €		2017 - 0,15
	41.858.409,10 €		2017 - 0,12