



**Zwischenbericht Neubau, hier:
Aktualisierung Wirtschaftlichkeitsberechnung
Klinikneubau & Fortentwicklung Schorndorf**

Kreistag, 12.07.2010

DS 58/2010

**Rechtsanwälte
Steuerberater
Wirtschaftsprüfer**

Rahmendaten Neubaufinanzierung

Stand November 2008

Rahmendaten Neubaufinanzierung	
Kreditvolumen:	167,5 Mio. Euro
Art der Finanzierung:	Annuitätisches Darlehen
Kalkulationszinssatz:	4,88%
Tilgungszeitraum:	2014-2033, Quartalsstilgung
Darlehensstand 2033 (Neubaukredit):	0
Nettokapitalwert 2007-2033 (zum 01.01.08):	-81,1 Mio. Euro

Wesentliche Änderungen der Wirtschaftlichkeitsberechnung seit November 2008

- Integration Jahresabschluss 2008 und 2009
- Verprobung mit Hochrechnung 1. Quartal 2010
- Aktualisierung Landesbasisfallwerte
- Aktualisierung Investitions- und Instandhaltungsplanung für den Bestand
- Berücksichtigung der Auswirkungen des Krankenhausfinanzierungsreformgesetz 2008
- Anpassung Finanzierung gem. den bereits geschlossenen Finanzierungsverträgen

Zusammensetzung Finanzierung Klinikneubau

- **Finanzierung Neubau (abgeschlossener Finanzierungsvertrag):**
 - Volumen: 125 Mio. € + 8,6 Mio. € Bauzeitinsen = **133,6 Mio. €**
 - Zinssatz: 4,88% (10 + 3 Jahre)
 - Zinszahlung: ab 2013
 - Rückführung: Annuitätisch 2014 bis 2033 (80 Quartale)
Annahme: Verlängerung mit gleichem Zinssatz

- **Finanzierung Grundstücke (bereits aufgenommen):**
 - Volumen: 8 Mio. Euro
 - Zinssatz: 4,54%
 - Rückführung: Annuitätisch 2014 bis 2029 (181 Monate)

- **Finanzierung Baupreissteigerungen (vorsorglich, evtl. nicht notwendig):**
 - Volumen: 19,4 Mio. Euro
 - Zinssatz: 5,22% (Annahme)
 - Rückführung: Annuitätisch 2014 bis 2033 (80 Quartale)

➤ **Gesamtfinanzierungsvolumen Neubau: 161 Mio. Euro**

Entwicklung Cash-Flow

Klinikneubau + Fortentwicklung Schorndorf in Mio. Euro

Finanzplan (alle Angaben in Mio. €)

Jahr	Summe Erträge	Summe Personal-, Material- u. so. betr. Aufwand	So. Ertrag/ Aufwand inkl. Insth SD	AfA (Aufwand)	Zinsen (gesamt)	GuV-Ergebnis	Tilgung (Neubau, Baupreissteig., Grundstücke, Neurologie, SD)	AfA (keine Liq. belast.)	nicht kredit-finanzierter Invest	Cash-Flow
2007	108,5	-113,7	-2,0	0,0	0,0	-7,3	0,0	0,0		-7,2
2008	112,1	-120,3	-1,6	-0,1	0,0	-9,9	0,0	0,1		-9,8
2009	118,5	-126,2	-1,9	-0,3	-0,3	-10,2	0,0	0,3	-1,2	-11,2
2010	122,7	-128,1	-4,1	-0,3	-0,4	-10,2	0,0	0,3	-0,1	-10,1
2011	123,8	-130,1	-5,3	-0,5	-0,4	-12,5	0,0	0,5	-1,6	-13,6
2012	124,6	-131,3	-4,0	-0,6	-0,7	-12,0	-0,1	0,6		-11,5
2013	129,9	-127,5	-2,8	-6,3	-9,1	-15,7	-0,1	6,3		-9,6
2014	134,8	-126,0	-1,8	-6,3	-8,4	-7,7	-5,5	6,3		-6,9
2015	139,6	-126,2	-1,0	-5,8	-8,1	-1,5	-5,8	5,8		-1,5
2016	144,5	-128,1	-1,0	-4,3	-7,8	3,2	-6,0	4,3		1,5
2017	149,4	-130,1	-0,6	-4,3	-7,5	6,8	-6,4	4,3		4,8
2018	151,1	-133,1	-0,6	-4,4	-7,2	5,8	-6,7	4,4		3,4
2019	153,8	-136,2	-0,6	-4,4	-6,9	5,6	-7,0	4,4		3,0
2020	156,4	-139,4	-0,6	-4,4	-6,6	5,5	-7,4	4,4		2,4
2021	159,1	-142,5	-0,1	-4,2	-6,2	6,0	-7,8	4,2		2,5
2022	161,8	-145,7	-0,1	-4,2	-5,8	5,9	-8,2	4,2		2,0
2023	164,5	-148,9	-0,1	-4,0	-5,4	6,1	-8,6	4,0		1,5
2024	167,1	-152,1	-0,1	-4,0	-5,0	6,0	-9,0	4,0		1,0
2025	169,8	-155,3	-0,1	-3,8	-4,6	6,1	-9,5	3,8		0,4
2026	172,6	-158,6	-0,1	-3,8	-4,1	6,0	-9,9	3,8		-0,2
2027	175,3	-161,8	-0,1	-3,8	-3,6	6,0	-10,4	3,8		-0,6
2028	176,6	-164,4	-0,1	-3,3	-3,1	5,8	-10,9	3,3		-1,9
2029	177,9	-167,0	-0,1	-3,3	-2,5	5,1	-10,0	3,3		-1,7
2030	179,3	-169,6	-0,1	-3,3	-2,0	4,3	-10,5	3,3		-2,9
2031	180,7	-172,3	-0,1	-3,3	-1,5	3,4	-11,0	3,3		-4,3
2032	182,0	-175,1	-0,1	-3,3	-1,0	2,6	-11,3	3,3		-5,4
2033	183,4	-177,9	-0,1	-3,3	-0,4	1,8	-11,8	3,3		-6,8
Summe						Σ 2010-2033	-173,8	Σ 2014-2033		-9,7

Enthaltende Darlehen:

Neubau Winnenden

Darlehenssumme: 133,6 Mio. €
 Tilgungszeitraum: 20 Jahre
 Kalkulationszinssatz: 4,88%
 Quartaltilgung

Grundstücke Winnenden

Darlehenssumme: 8 Mio. €
 Tilgungszeitraum: 15 Jahre
 Zinssatz: 4,54%
 Monatstilgung

Baupreissteigerungen

Darlehenssumme: 19,4 Mio. €
 Tilgungszeitraum: 20 Jahre
 Kalkulationszinssatz: 5,22%
 Quartaltilgung

Übernahme Neurologie

Darlehenssumme: 8,1 Mio. €
 Tilgungszeitraum: 15 Jahre
 Kalkulationszinssatz: 5,22%
 Quartaltilgung

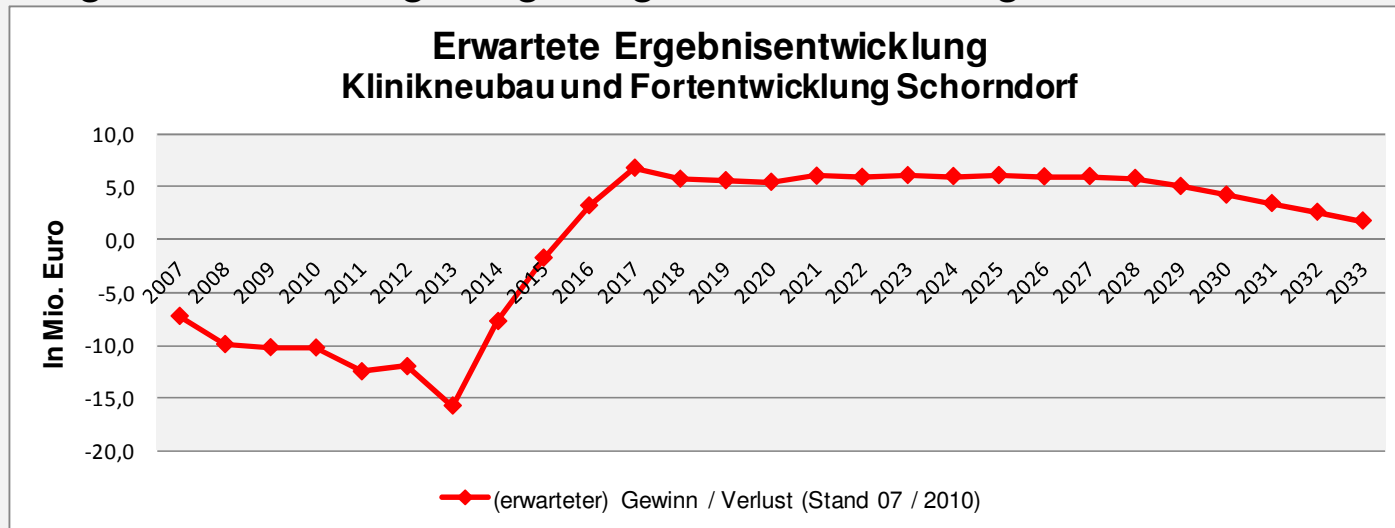
Weiterentwicklung Schorndorf

Darlehenssumme: 5,2 Mio. €
 Aufnahme der Darlehen jährl.
 bis 2020
 Kalkulationszinssatz: 5,22%
 Tilgungszeitraum: je 20 Jahre
 Quartaltilgung

Im Jahr 2033 sind die Darlehen Neubau, Grundstücke, Baupreissteigerung und Neurologie komplett getilgt.
 Aus der Weiterentwicklung Schorndorf sind noch Darlehen i.H.v. ca. 0,5 Mio. Euro zu tilgen.

Ergebnisübersicht

- Prognostizierte langfristige Ergebnisentwicklung:



- **Nettokapitalwert 2007 bis 2033 (zum 01.01.08): -63,9 Mio. Euro***

- Fremdkapitalbestand (Neubaukredite) 2033: 0 Euro
- Barwert Fremdkapitalbestand SD (zum 01.01.2008): 0,2 Mio. Euro

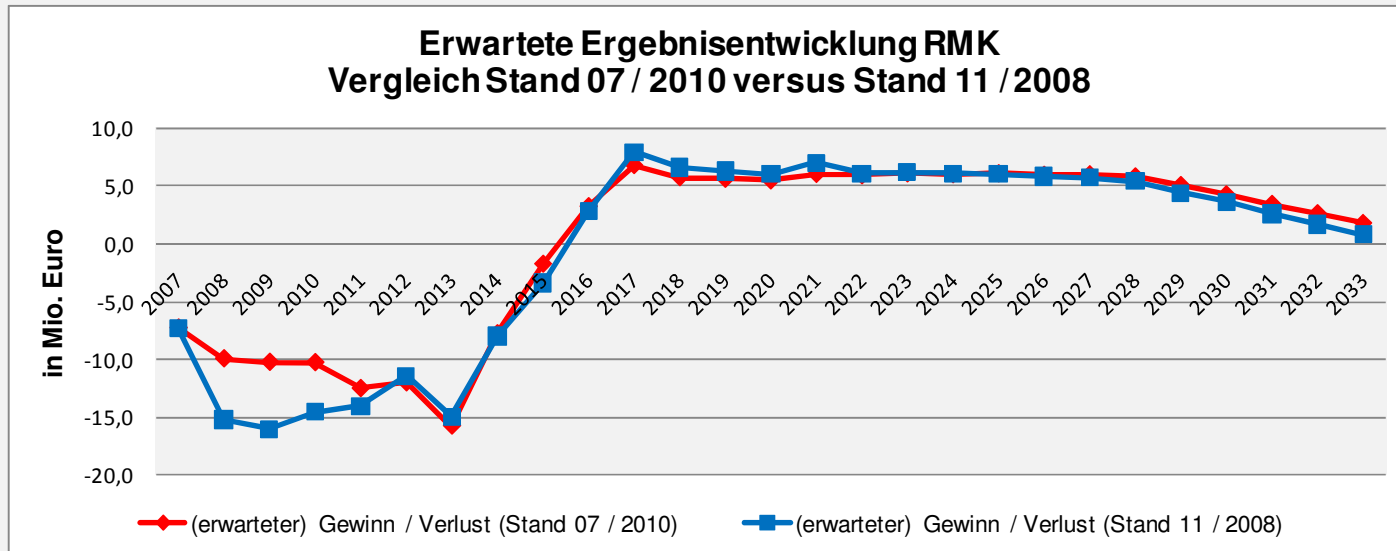
- **Ursachen verbesserter Nettokapitalwert:**

- Jahresabschlüsse 2008 und 2009 besser als erwartet
- Umfinanzierung eines Teils der getätigten Investitionen und Instandhaltungsaufwendungen über Kapitalrücklagen und Rückstellungen, die in die gGmbH eingebracht wurden.

*Diskontierungszinssatz: 4,88%

Vergleich prognostizierte Ergebnisentwicklung

Klinikneubau + Weiterentwicklung Schorndorf



Fazit

- Der Nettokapitalwert als Barwert der erwarteten Zuschüsse des Landkreises an die Rems-Murr-Kliniken im Betrachtungszeitraum 2008 bis 2033 hat sich im Vergleich zum Stand 11 / 2008 verringert.
- Die aktualisierte Planungsrechnung bestätigt die langfristig positive Ergebnisprognose für die Rems-Murr-Kliniken:
 - Es wird erwartet, dass die RMK nach einer Eingewöhnungsphase im Neubau positive Jahresergebnisse erwirtschaften werden.
- Insgesamt befinden sich die Rems-Murr-Kliniken auf einem guten Weg.