

Rechnungsabschluss 2024: Defizit mit Ankündigung, aber höher als erwartet

- 👉 **Die Rechnung 2024 schliesst mit einem Aufwandüberschuss von 3,4 Mio. Franken ab**
- 👉 **Trotz schlechtem Ergebnis konnten die Schulden reduziert werden**

Das Budget 2024 wurde ausgeglichen veranschlagt. Die Jahresrechnung 2024 schliesst bei einem Umsatz von 116 Mio. Franken mit einem negativen Gesamtergebnis von rund 3,4 Mio. Franken, was in dieser Höhe nicht erwartet wurde und auf eine Kumulation diverser grosser Negativ-Faktoren zurückzuführen ist. Die beeinflussbaren Bereiche auf der Aufwand- und Ertragsseite sind unter Kontrolle und wurden im Ergebnis aufgrund der Zwischenabschlüsse mit den Controlling-Berichten in dieser Höhe prognostiziert.

1. Erfolgsrechnung

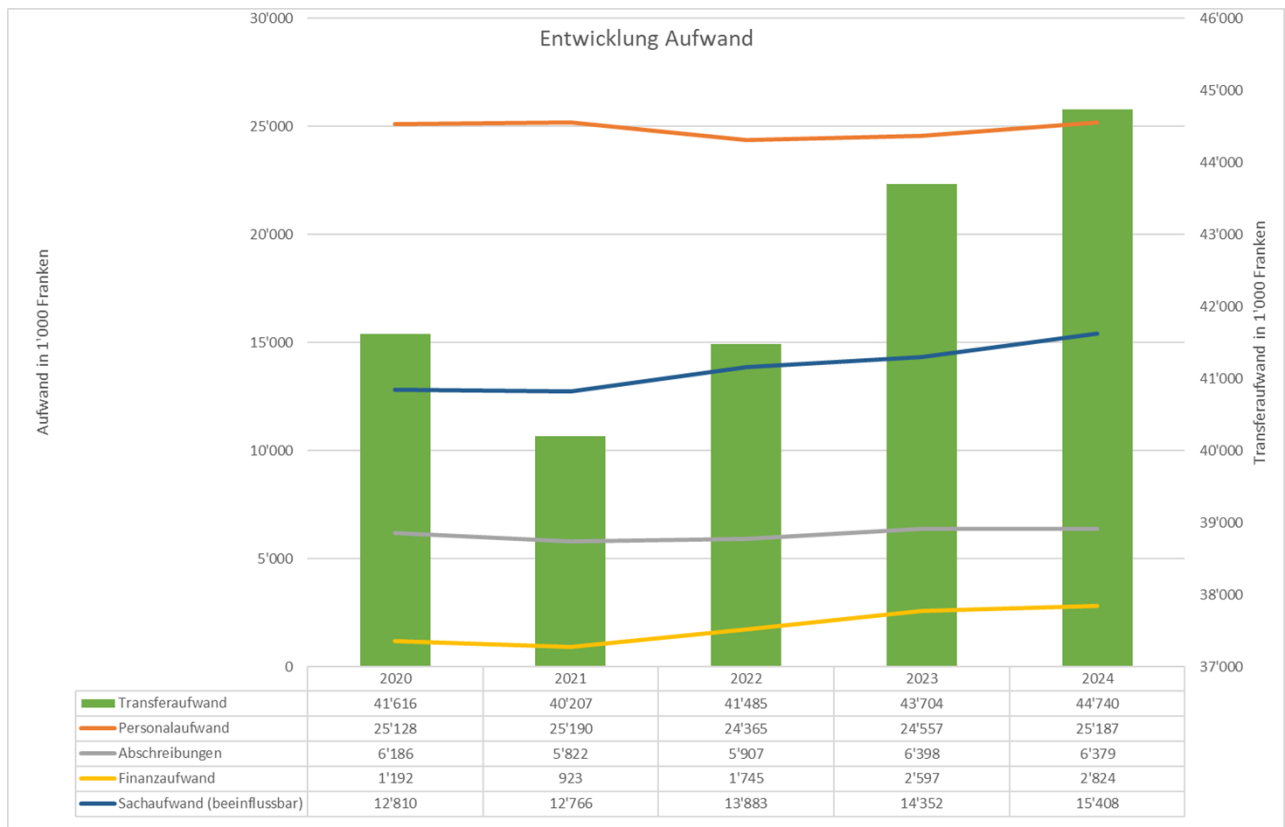
Die grossen Negativ-Faktoren mit der Steigerung des Transferaufwandes und den Mindererträgen bei den Steuern haben sich erst beim Abschluss manifestiert und sind nicht steuerbar. Ferner sind diverse einmalige resp. ausserordentliche Aufwände bei den Liegenschaften des Finanzvermögens angefallen, die das Ergebnis 2024 verschlechtern, aber in Zukunft amortisiert werden.

Für die massive Ergebnisverschlechterung gegenüber Budget sind insbesondere folgende Faktoren verantwortlich:

- Die grosse Budgetabweichung ist vor allem auf die tieferen Steuererträge (- 1,7 Mio.), die höheren Pflegefinanzierungskosten (+ 1,1 Mio.), die höheren Zinsaufwendungen (+ 0,7 Mio.), die höheren Schulgelder an Berufsschulen (+ 0,48 Mio.) sowie die höheren Unterhaltskosten für die Liegenschaften des Finanzvermögens (+ 0,6 Mio.) zurückzuführen. Auf der positiven Seite sind diverse Mehrerträge und Minderaufwendungen festzustellen, die das Ergebnis aber nicht ausgleichen konnten.
- Bei den Personalkosten ist analog Vorjahr eine massive Budgetunterschreitung von rund 0,85 Mio. Franken zu verzeichnen. Die Aufwandreduktion ist vor allem auf die vielen personellen Vakanzen bei der Regionalpolizei resp. deren Umstrukturierung zurückzuführen. Im Gegenzug mussten zur Sicherstellung der lokalen Sicherheit Leistungen der Kapo Aargau eingekauft werden. Die Verrechnung der Gemeindebeiträge für die Gemeinde Wettingen fiel schlussendlich rund 0,39 Mio. Franken tiefer als budgetiert aus.
- Die Abschreibungen blieben mit rund 0,46 Mio. Franken unter dem Budget. Die Einsparung ist vor allem auf die Verschiebung von Bau- und Planungsprojekten zurückzuführen.

- Vom April 2022 bis Ende 2023 war eine rasante Veränderung der Zinslandschaft in Europa und in den USA festzustellen. In fünf Zinsschritten hat die Nationalbank den Leitzins um insgesamt 2,5 % erhöht und damit versucht, dem Inflationsdruck entgegenzuwirken. Die massive Veränderung der Zinskonditionen hatte Auswirkungen auf die Zinsbelastung der Gemeinde Wettingen, welche in diesem Ausmass nicht erwartet werden konnte. Die kurz- und mittelfristigen Zinsaufwände wurden in der Folge um insgesamt 0,7 Mio. Franken überschritten. Seit Mitte 2024 ist die Zinskurve wieder sinkend, was ab 2025 wieder zu einer Entlastung des Zinsaufwandes führt.
- Nach der leichten Erholung im Anlagejahr 2023 haben die Märkte 2024 aufgrund der besseren Inflations- und Wirtschaftsaussichten wieder zu einem Höhenflug angesetzt. Im bestehenden Vermögenverwaltungsmandat kann ein Buchgewinn von 0,37 Mio. Franken ausgewiesen werden. Die Rendite beträgt 7,9 %.

2. Entwicklung Aufwand



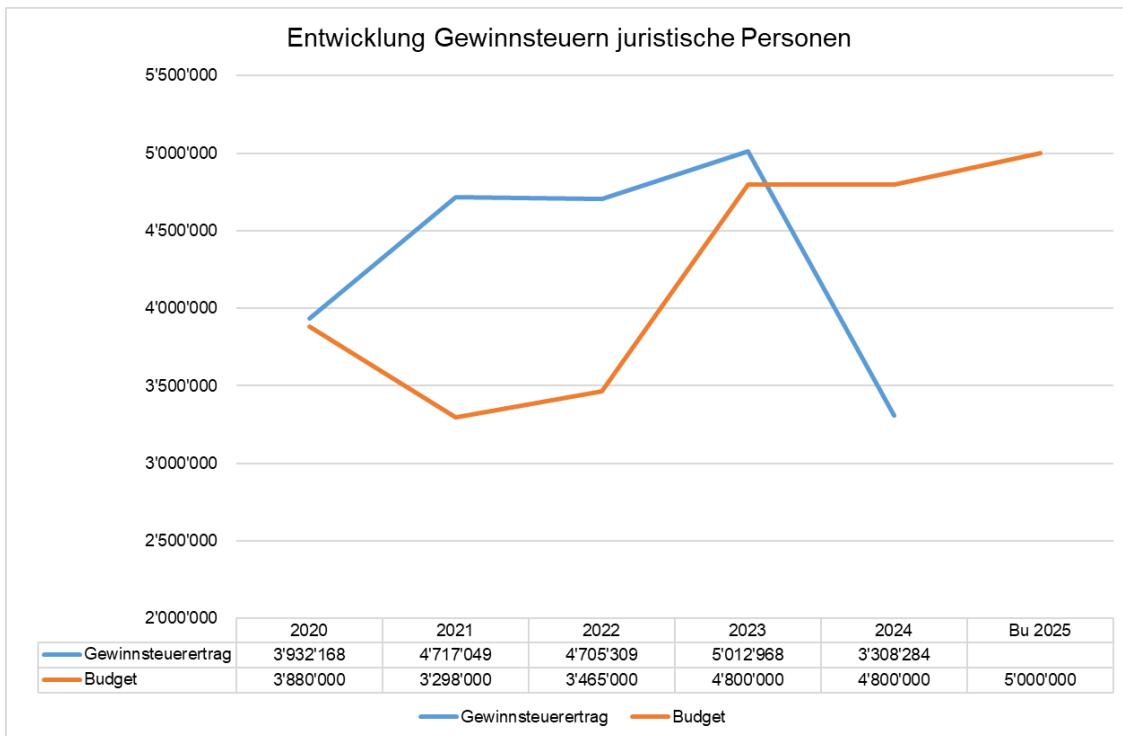
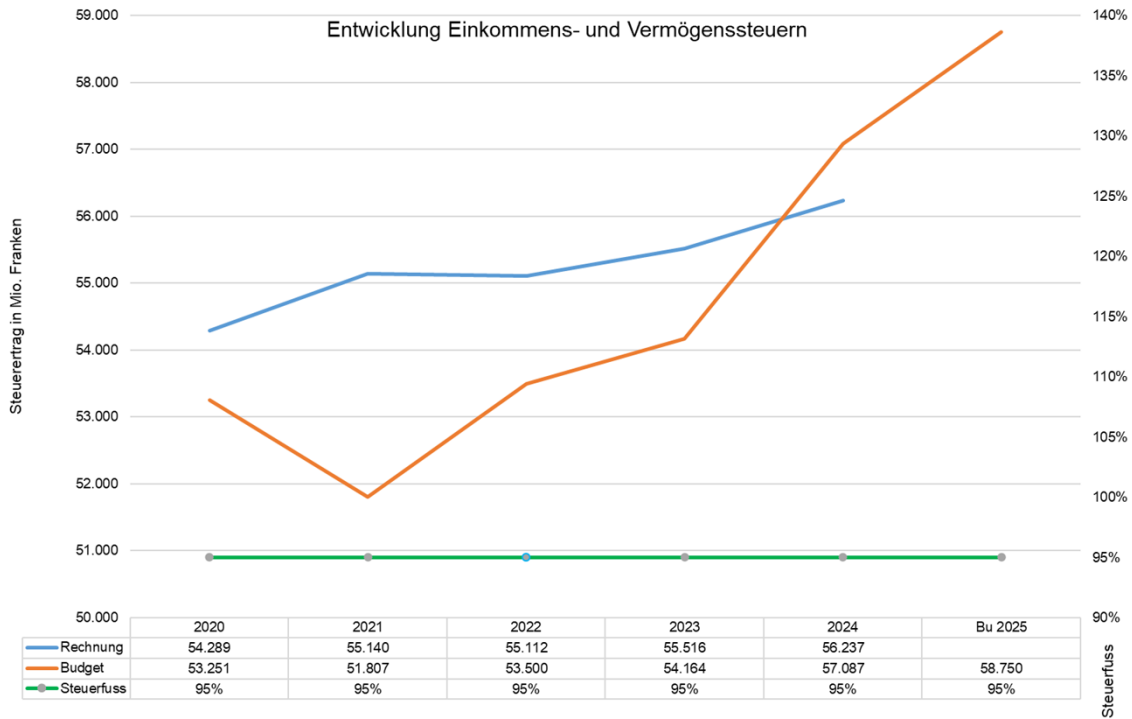
Bei der Entwicklung der Aufwandsacharten ist vor allem die Steigerung Transferaufwandes (grüner Balken) augenfällig. Diese Verschlechterung des Transferaufwandes ist auf die Steigerung der Pflegefinanzierungskosten, der Berufsschulbeiträge, der Heimversorgungen sowie auf den Einkauf von Kapo-Leistungen aufgrund des Fachkräftemangels und der Umstrukturierung bei der Regionalpolizei zurückzuführen. Die Steigerung beträgt beim Transferaufwand absolut rund 2,4 % resp. rund 1 Mio. Franken oder 2 Steuerfussprozente.

Beim Finanzaufwand haben sich die massiv gestiegenen Zinsaufwendungen ausgewirkt. Die Abschreibungen sind aktuell stagnierend und der Personalaufwand leicht steigend. Der beeinflussbare Sachaufwand ist bedingt durch die Teuerung leicht steigend und beträgt rund 16 % des betrieblichen Aufwandes.

Daraus lässt sich ableiten, dass 84 % des Aufwands als gebunden und kurzfristig nicht beeinflussbar zu bezeichnen sind.

3. Entwicklung Steuererträge

Auf der nachfolgenden Grafik ist die zeitliche Entwicklung der Einkommens- und Vermögenssteuererträge im Vergleich zum Budget exklusiv der Quellensteuer- und Gewinnsteuererträge ersichtlich. Insgesamt weist Wettingen ein solides Steuersubstrat auf. Im Rechnungsjahr 2024 schneidet sich die Kurve seit längerer Zeit wieder mit der Budgetkurve. Dies bedeutet, dass das Steuerbudget zu optimistisch angesetzt war.

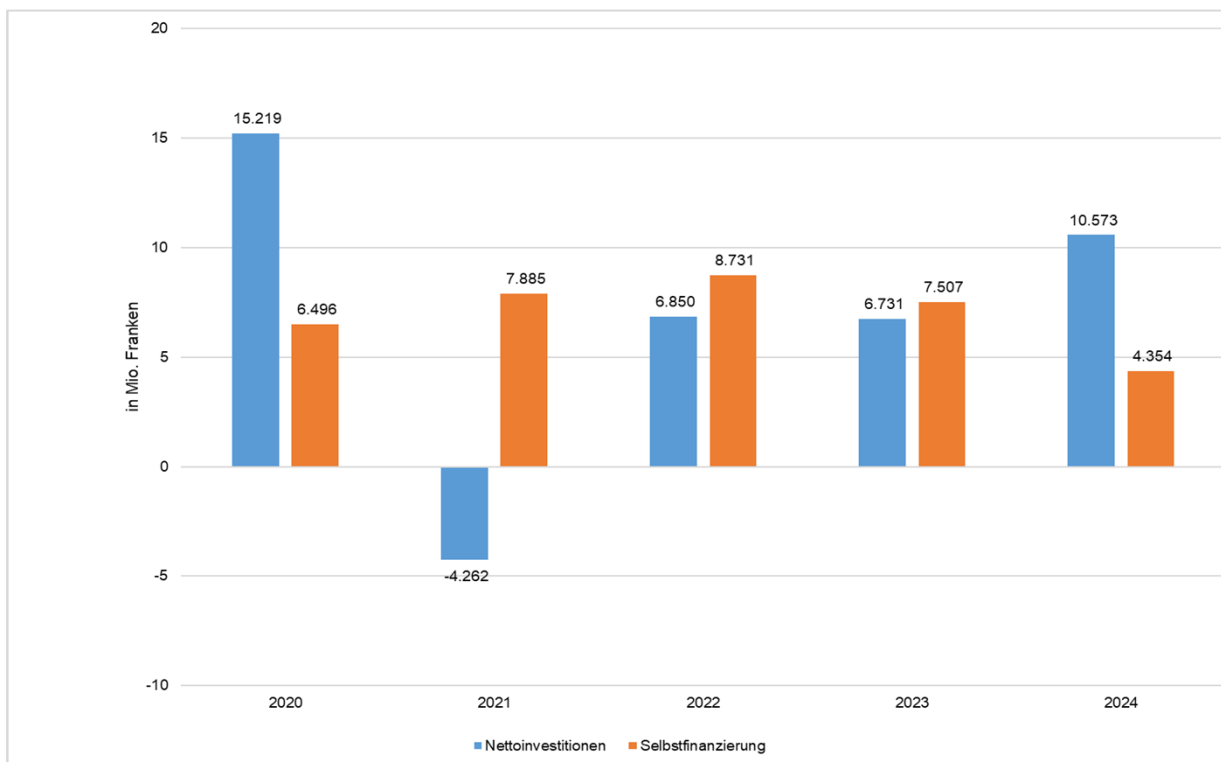


Die Grafik zeigt den Ertragseinbruch 2024 und die grossen Schwankungen bei den Gewinnsteuern, welche nicht genau budgetierbar sind. Der Einbruch gegenüber 2023 ist auf Sondereffekte zurückzuführen.

4. Entwicklung der Nettoinvestitionen und Selbstfinanzierung

In der Planinvestitionsrechnung 2024 waren Ausgaben von 12,4 Mio. Franken berücksichtigt, welche effektiv um rund 1,9 Mio. Franken unterschritten wurden. Durch das Rechnungsdefizit 2024 von 3,4 Mio. Franken wird die Selbstfinanzierung massiv geschmälert, was schlussendlich zu einem Finanzierungsfehlbetrag von über 6 Mio. Franken führt. Der Selbstfinanzierungsgrad beträgt daher nur 41 % (Vorjahr 112 %).

Allerdings ist diese Kennzahl zu relativieren, da ein Teil der Investitionen (Kauf der Liegenschaft Kraftwerkstrasse 4.75 Mio. Fr.) im Finanzvermögen getätigt wurde. Entsprechend betragen die Nettoinvestitionen im Verwaltungsvermögen nur rund 5,8 Mio. Franken, was ein Selbstfinanzierungsgrad von knapp 75 % ergeben würde.



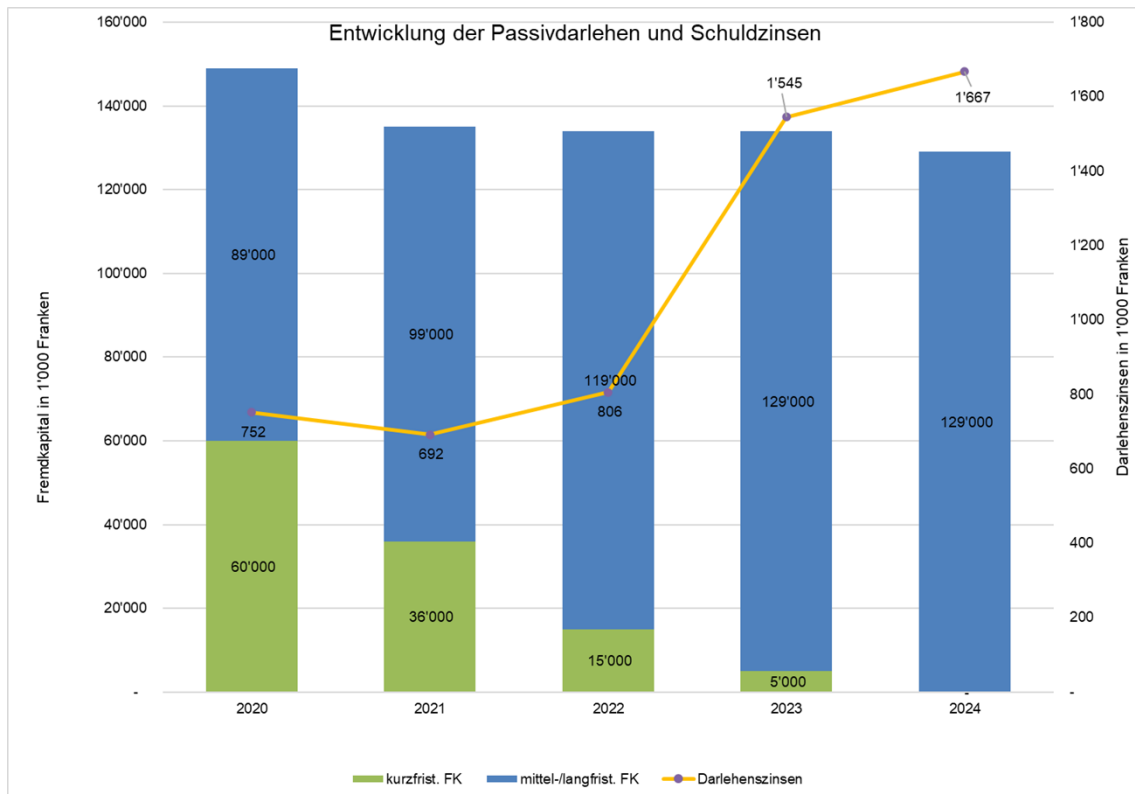
5. Entwicklung Schulddarlehen und Passivzinsen

Trotz des schlechten Finanzierungsfehlbetrages von rund 6 Mio. Franken konnte das Fremdkapital im Berichtsjahr 2024 im kurzfristigen Bereich um 5 Mio. Franken reduziert werden und beträgt per Jahresabschluss 129 Mio. Franken.

Der Schuldenabbau war möglich durch die Rückzahlung der Baukostenfinanzierung für die Gartenbadsanierung durch die Tägi AG sowie die Verringerung der Liquiditätsreserven.

Bei den Zinsen zeigt die Kurve nach dem steilen Anstieg im Jahre 2023 nur noch leicht nach oben. Die massive Veränderung der Zinskonditionen von Mitte 2022 bis Ende 2023 hatte auch im Rechnungsjahr 2024 noch Auswirkungen auf die Zinsbelastung der Gemeinde Wettingen, welche in diesem Ausmass nicht erwartet werden konnte. Die kurz- und mittelfristigen Zinsaufwände stiegen in der Folge auf über 1,66 Mio. Franken. Damit dürfte vorübergehend der Gipfel der Zinslast erreicht sein. Die Zinsen sind aktuell wieder im Sinkflug.

Die durchschnittliche Verzinsung des Fremdkapitals liegt bei 1,2 %, was nach wie vor als sehr guter Wert bezeichnet werden kann.



6. Fazit und Ausblick

Ein Defizit ist immer eine schlechte Botschaft. Es wurde zwar erwartet und auch mehrfach im Einwohnerrat angekündigt, ist aber durch ausserordentliche und teilweise einmalige Faktoren höher als erwartet ausgefallen. Die Differenz ist erklärbar und in diesem Sinne positiv zu relativieren, da die Kostenentwicklung beim Transferaufwand mit dem Budget 2025 zum Grossteil antizipiert wurde. Als sehr positiv kann gewertet werden, dass die Schulden reduziert werden konnten und dass Wettingen den beeinflussbaren Personal- und Sachaufwand im Griff hat. Als eher kritisch sind die Mindererträge bei den Steuern zu beurteilen. Es bleibt abzuwarten, ob die Ertragssteigerung durch die Steuergesetzrevision im erwarteten Umfange eintreffen wird.

Die finanzielle Situation der Gemeinde Wettingen ist und bleibt angespannt. Die Zunahme der gebundenen Kosten schränken den Handlungsspielraum zunehmend ein. Das Problem mit der ungenügenden Selbstfinanzierung bleibt weiterhin bestehen. Mit dem geplanten Oberstufenzentrum und der Ertüchtigung der Schulinfrastruktur stehen weitere Generationenprojekte an. Der Gemeinderat wird die Finanzstrategie mit der nächsten Finanzplanung im Rahmen des Budgets 2026 aufzeigen.

Wettingen, 24. März 2025

Gemeinderat Wettingen