



Operative Planung 2020 - Gewinn- und Verlustrechnung

PLAN GuV Geschäftsjahr 2020
Gesellschaft ZBM mbH

	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	PLAN (%)
	VJ 2019	Prog. 2019	GJ 2020	Δ PLAN vs. VJ %
Umsatzerlöse	189	160	153	-4%
Sonstige betriebliche Erträge			0	
Betriebliche Erträge	189	160	153	-4%
-Aufwand für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2	2	2	0%
Materialaufwand	2	2	2	0%
-Löhne und Gehälter	192	177	220	24%
-Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	41	37	48	29%
Personalaufwand	233	214	268	25%
-Planmäßige Abschreibung auf Anlagevermögen	4	4	4	0%
Abschreibungen	4	4	4	0%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1.454	1.404	704	-50%
Betriebliche Aufwendungen	1.693	1.624	978	-40%
Betriebsergebnis	-1.504	-1.465	-826	-44%
Erträge aus Beteiligungen	4.668	6.234	7.344	18%
Beteiligungsergebnis	4.668	6.234	7.344	18%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge			0	
Abschreibung auf Finanzanlagen und Wertp. des UV	2.454	2.854	3.080	8%
Erträge aus anderen Wertp. und Ausleih. des Finanz-AV			0	
Zinsen und ähnliche Aufwendungen			0	
Zinsergebnis	-2.454	-2.854	-3.080	8%
Finanzergebnis	2.214	3.380	4.264	26%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			0	
Ergebnis nach Steuern	709	1.915	3.439	80%
Sonstige Steuern			0	
Periodenergebnis	709	1.915	3.439	80%
EBITDA	-1.500	-1.461	-822	-44%

Planungsannahmen
wesentliche Effekte
DL-Vertrag Jobperspektive /Marathon / Bürgerhaus GmbH
Neuer Mitarbeiter Für strategische Aufgaben
Bruttoausschüttung MSW 6 Mio. € / WBM Vorbausschüttung



Operative Planung 2020 - Bilanz (Aktiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr 2020
Gesellschaft ZBM mbH

	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	
	VJ 2019	Prog. 2019	GJ 2020	Planungsannahmen
AKTIVA				
Immaterielle Vermögensgegenstände			0	
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten sowie Bauten auf fr. Grundst.			0	
Technische Anlagen und Maschinen			0	
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1	5	1	
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau			0	
Sonstige Sachanlagen			0	
Sachanlagen	1	5	1	
Anteile an verbundenen Unternehmen	280.337	280.337	280.337	Zuschüsse unterjährig an KMG, Mainzplus und JPM und Abschreibung zum Jahresende
Ausleihungen an verbundenen Unternehmen	0	0	0	Ausleihung an KMG
Anteile an assoziierten Unternehmen	0	0	0	
Ausleihungen an Gesellschafter	0	0	0	
Beteiligungen	24.683	17.202	24.402	Einbringung Wohnbau Anteile (24,9 %)
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht			0	
Wertpapiere des Anlagevermögens			0	
Sonstige Ausleihungen und Genossenschaftsanteile			0	
Finanzanlagen	305.020	297.539	304.739	
Anlagevermögen	305.021	297.543	304.740	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe			0	
Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen			0	
Fertige Erzeugnisse			0	
Handelswaren			0	
Grundstücke des Umlaufvermögens			0	
Geleistete Anzahlungen für Vorräte			0	
Vorräte	0	0	0	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen			0	
Forderungen gegen die Stadt Mainz			0	
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	3	181	100	
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht			0	
Forderungen gegen Gesellschafter			0	
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	1.601	1.650	1.937	
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	1.604	1.831	2.037	
Liquide Mittel	879	507	1.127	
Umlaufvermögen	2.482	2.338	3.164	
Aktive latente Steuern			0	
Nicht durch Eigenkapital/Vermögenseinlage gedeckter Fehlbetrag			0	
Rechnungsabgrenzungsposten			0	
Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung			0	
Summe Aktiva	307.503	299.881	307.904	



Operative Planung 2020 - Kapitalflussrechnung

Liquiditätsplan Geschäftsjahr **2020**
 Gesellschaft **ZBM mbH**

	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)
	VJ 2019	Prog. 2019	GJ 2020
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	709	1.915	3.439
± Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	2.458	2.858	3.084
± Zunahme (+)/Abnahme (-) der Rückstellungen	0	0	0
± Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (+) / Erträge (-)	0	0	0
± Gewinne (-)/Verluste (+) aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	0	0
Zunahme (-)/Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und			
± Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-99	1.309	-206
± Zunahme (+)/Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie			
± anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-86	50	-117
± Einzahlungen (+) und Auszahlungen (-) aus außerordentlichen Posten			0
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	2.982	6.132	6.200
+ Einzahlungen aus erhaltenen Investitions- und Ertragszuschüssen			0
- Auszahlungen aus Auflösung Investitions- und Ertragszuschüsse			0
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens / immateriellen Anlagevermögens			0
- Auszahlung für Investitionen in das Sachanlagevermögen / immaterielle Anlagevermögen			0
+ Einzahlungen aus Abgängen Sachanlagen			0
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-2.454	-2.854	-3.080
± Einzahlungen (+) und Auszahlungen (-) aus dem Erwerb und dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten		-1.358	0
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-2.454	-4.212	-3.080
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten			0
- Auszahlung aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten			0
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen			0
- Auszahlung aus der Zahlung von Dividenden, Erwerb eigener Anteile und Eigenkapitalrückzahlungen	-2.500	-2.500	-2.500
+ Einnahmen aus Forderungskaufvertrag			0
- Auszahlung für die Tilgung von Genussrechtkapital			0
± Mittelveränderung aus sonstiger Finanzierungstätigkeit			0
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	-2.500	-2.500	-2.500
+ Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	2.851	1.087	507
+ Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	-1.972	-580	620
± Konzernkreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelbestandes			0
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	879	507	1.127



Operative Planung 2020 - Gewinn- und Verlustrechnung

PLAN GuV Geschäftsjahr

2020-2024

Gesellschaft

ZBM mbH

Variante mit Vorabauschüttung

	PLAN (T€)					CAGR	Planungsannahmen
	2020	2021	2022	2023	2024		
Umsatzerlöse	153	153	153	153	153	0%	
Betriebliche Erträge	153	153	153	153	153	0%	
Materialaufwand	2	2	2	2	2	0%	
Personalaufwand	268	275	282	289	296	2%	
Abschreibungen	4	4	4	4	4	0%	
Sonstige betriebliche Aufwendungen	704	700	700	700	700	0%	
Betriebliche Aufwendungen	978	981	988	995	1.002	1%	
Betriebsergebnis	-826	-828	-835	-842	-849	1%	
Beteiligungsergebnis	7.344	5.601	7.344	7.344	7.344	0%	
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0						
Abschreibung auf Finanzanlagen und Wertp. des UV	3.080	3.070	2.670	2.470	2.370	-6%	
Erträge aus anderen Wertp. und Ausleih. des Finanz-AV	0						
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0						
Finanzergebnis	4.264	2.531	4.674	4.874	4.974	4%	
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0						
Ergebnis nach Steuern	3.439	1.703	3.839	4.032	4.125	5%	
Sonstige Steuern	0						
Jahresergebnis	3.439	1.703	3.839	4.032	4.125	5%	
EBITDA	-822	-824	-831	-838	-845	1%	

6 Mio. € Bruttoausschüttung von MSW ab 2020 / WBM Dividende ab 2020 (ZBM 24,9%) einmalig Vorab in 2020



Operative Planung 2020 - Bilanz (Aktiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr

2020-2024

Gesellschaft

ZBM mbH

	PLAN (T€)					CAGR	Planungsannahmen
	2020	2021	2022	2023	2024		
AKTIVA							
Immaterielle Vermögensgegenstände	0	0	0	0	0		
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten sowie Bauten auf fr. Grund	0						
Technische Anlagen und Maschinen	0						
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1	1				-100,0%	
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0						
Sonstige Sachanlagen	0						
Sachanlagen	1	1	0	0	0	-100,0%	
Anteile an verbundenen Unternehmen	280.337	280.337	280.337	280.337	280.337	0,0%	
Ausleihungen an verbundenen Unternehmen	0						
Anteile an assoziierten Unternehmen	0						
Ausleihungen an Gesellschafter	0						
Beteiligungen	24.402	24.402	24.402	24.402	24.402	0,0%	
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0						
Wertpapiere des Anlagevermögens	0						
Sonstige Ausleihungen und Genossenschaftsanteile	0						
Finanzanlagen	304.739	304.739	304.739	304.739	304.739	0,0%	
Anlagevermögen	304.740	304.740	304.739	304.739	304.739	0,0%	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	0						
Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	0						
Fertige Erzeugnisse	0						
Handelswaren	0						
Grundstücke des Umlaufvermögens	0						
Geleistete Anzahlungen für Vorräte	0						
Vorräte	0	0	0	0	0		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0						
Forderungen gegen die Stadt Mainz	0						
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	100	20	4	85	70	-8,5%	
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0						
Forderungen gegen Gesellschafter	0						
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	1.937	1.477	1.937	1.937	1.937	0,0%	
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2.037	1.497	1.941	2.022	2.007	-0,4%	
Liquide Mittel	1.127	350	1.250	2.000	3.000	27,7%	
Umlaufvermögen	3.164	1.847	3.191	4.022	5.007	12,2%	
Aktive latente Steuern	0						
Nicht durch Eigenkapital/Vermögenseinlage gedeckter Fehlbetrag	0						
Rechnungsabgrenzungsposten	0						
Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung	0						
Summe Aktiva	307.904	306.587	307.930	308.761	309.746	0%	



Operative Planung 2020 - Bilanz (Passiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr

2020-2024

Gesellschaft

ZBM mbH

	PLAN (T€)					CAGR	Planungsannahmen
	2020	2021	2022	2023	2024		
PASSIVA							
Gezeichnetes Kapital	25	25	25	25	25	0,0%	
Kapitalrücklage	302.686	302.686	302.686	302.686	302.686	0,0%	
Gewinnrücklagen	1.387	1.709	912	1.635	2.550	16,4%	
Genussrechtskapital	0						
Gewinnvortrag / Verlustvortrag	0						
Jahresgewinn / -fehlbetrag	3.439	1.703	3.839	4.032	4.125	4,7%	
Eigenkapital	307.538	306.124	307.463	308.378	309.386	0,1%	
Sonderposten mit Rücklagenanteil	0						
Sonderposten für Investitionszuschüsse	0						
Sonderposten	0	0	0	0	0		
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	0						
Steuer-Rückstellungen	0						
Sonstige Rückstellungen	20	20	20	20	20	0,0%	
Rückstellungen	20	20	20	20	20	0,0%	
Anleihen	0						
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0						
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	0						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	15	13	17	33	10	-9,6%	
Verbindlichkeiten aus Finanzierung Treuhandvermögen	0						
Verbindlichkeiten ggü der Stadt Mainz	0						
Verbindlichkeiten ggü verbundenen Unternehmen	250	350	350	250	250	0,0%	
Verbindlichkeiten ggü Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0						
Verbindlichkeiten ggü Gesellschaftern	0						
Sonstige Verbindlichkeiten	82	81	80	80	80	-0,6%	
Verbindlichkeiten	347	444	447	363	340	-0,5%	
Erhaltene Ertragszuschüsse	0						
Rechnungsabgrenzungsposten	0						
Passive latente Steuern	0						
Summe Passiva	307.904	306.587	307.930	308.761	309.746	0%	

Kurzfristige Forderungen (Laufzeit < 1 Jahr)	2.037	1.497	1.941	2.022	2.007	
Kurzfristige Verbindlichkeiten (Laufzeit < 1 Jahr)	347	444	447	363	340	



Operative Planung 2020 - Investitionsplan

Investitionsplan Geschäftsjahr 2020-2024
 Gesellschaft ZBM mbH

Investitionen in das Anlagevermögen

Große Investitionen (>500 T€)

Mittlere Investitionen (>50 T€)

Pauschalbetrag für kleine Investitionen

Obligos

Total (ohne Obligos)

	PLAN (T€)					CAGR	Planungsannahmen
	2020	2021	2022	2023	2024		
Investitionen in das Anlagevermögen							
Große Investitionen (>500 T€)							
Mittlere Investitionen (>50 T€)							
Pauschalbetrag für kleine Investitionen							
Obligos							
Total (ohne Obligos)							



Operative Planung 2020 - Kennzahlen

PLAN Kennzahlen Geschäftsjahr
Gesellschaft

2020
ZBM mbH

	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	PLAN (T€)			
	VJ 2019	VJ 2019	GJ 2020	2021	2022	2023	2024
Umsatz	189	160	153	153	153	153	153
Periodenergebnis	709	1.915	3.439	1.703	3.839	4.032	4.125
EBITDA	-1.500	-1.461	-822	-824	-831	-838	-845
Anzahl beschäftigte Personen	3	3	3	3	3	3	3
Davon Auszubildende							
Liquide Mittel	879	507	1.127	350	1.250	2.000	3.000
Liquiditätsgrad III	393%	504%	912%	416%	713%	1108%	1473%
Working Capital	1.850	1.874	2.817	1.403	2.744	3.659	4.667
Operativer Cash Flow	2.982	6.132	6.200				
Eigenkapitalquote	100%						
Verbindlichkeiten (verzinst)	0	0	0				
Planmäßige Abschreibungen	4	4	4				
Außerplanmäßige Abschreibungen	0	0	0				
Investitionen	0	0	0	0	0	0	0



Operative Planung 2020 - Glossar

Glossar	2020
Gesellschaft	ZBM mbH
ROCE	Die Kennzahl ROCE (Return on Capital Employed) misst die Rentabilität des eingesetzten Betriebskapitals. Sie berechnet sich aus den Kennzahlen EBIT und Capital Employed und wird in Prozent gemessen. Je höher der Wert, desto besser die Rentabilität des Kapitaleinsatzes. ROCE wird automatisch berechnet.
Capital Employed	Capital Employed (Eingesetztes Betriebskapital) berechnet sich aus der Summe des Eigenkapitals und der verzinslichen Verbindlichkeiten abzüglich der liquiden Mittel. Die Kennzahl hat einen maßgeblichen Einfluss auf die Kennzahl ROCE und wird automatisch berechnet.
Periodenergebnis	Das Periodenergebnis stellt den Gewinn vor Steuern dar und berechnet sich als Betriebsergebnis zuzüglich Finanzergebnis und außerordentlichem Ergebnis. Je nachdem welcher Planungszeitraum betrachtet wird, spiegelt das Periodenergebnis den Quartalsgewinn bzw. den Jahresüberschuss wieder.
Liquide Mittel	Als Liquide Mittel eines Unternehmens bezeichnet man die Kassenbestände, Bankguthaben sowie sofort liquidierbare Vermögensgegenstände, wie zum Beispiel Wertpapiere des Umlaufvermögens. Es wird also der Teil des Vermögens umfasst, der direkt zum Begleichen von Verbindlichkeiten genutzt werden kann.
Anzahl Beschäftigte Personen	Die Anzahl der beschäftigten Personen wird als Quartalsendwert der Beschäftigten in Vollzeitäquivalent inkl. Auszubildende angegeben. Die Anzahl der Auszubildenden wird allerdings zusätzlich gesondert aufgeführt unter dem Punkt "Davon Auszubildende".
Liquiditätsgrad III	Der Liquiditätsgrad III berechnet sich aus der Summe der liquiden Mittel, kurzfristigen Forderungen und Vorräte, dividiert durch kurzfristige Verbindlichkeiten. Liegt dieser Wert unter 100%, so bedeutet dies dass ein Teil des langfristigen Anlagevermögens kurzfristig finanziert wird.
Working Capital	Working Capital ist der Teil des Umlaufvermögens, der nicht zur Deckung der kurzfristigen Verbindlichkeiten gebunden ist, und deshalb im Beschaffungs-, Produktions- und Absatzprozess arbeiten kann. Das Working Capital entspricht dem Umlaufvermögen abzüglich kurzfristiger Verbindlichkeiten (≤ 1 Jahr).
Operativer Cash Flow	Der Operative Cash Flow wird der Kapitalflussrechnung nach DRS-2 entnommen (indirekte Ermittlung). Ein positiver operativer Cash Flow verdeutlicht die Fähigkeit eines Unternehmens, aus dem operativem Geschäft einen positiven Beitrag zur Finanzsituation leisten zu können.
Verbindlichkeiten (verzinst)	Die verzinslichen Verbindlichkeiten sind eine wichtige Kennzahl zur Berechnung der ROCE-Kennzahl. Sie beinhalten alle zinstragenden Verbindlichkeiten, z.B. Anleihen und Darlehen von Kreditinstituten.
Verbundene Unternehmen	Als verbundene Unternehmen, auch Konzernunternehmen, bezeichnet man üblicherweise Unternehmen ein und desselben Konzerns. Sie sind zwar juristisch selbstständig jedoch wirtschaftlich miteinander verbunden. Die Geschäfte vom Mutterunternehmen und Töchtern werden bei der Konsolidierung im Zuge des Konzernabschlusses saldiert. Hier erfolgt dann auch eine Verrechnung der Verbindlichkeiten und Forderungen zwischen den Konzerngesellschaften, sowie die Eliminierung von evtl. realisierten Zwischengewinnen.
Assoziierte Unternehmen	Ein Unternehmen ist für ein anderes Unternehmen (Investor) ein assoziiertes Unternehmen, wenn der Investor auf das assoziierte Unternehmen einen maßgeblichen jedoch keinen beherrschenden Einfluss ausübt. In der Regel hat der Investor einen maßgeblichen Einfluss, wenn er zwischen 20% und 50% der Stimmrechte hält.
Forderungen / Verbindlichkeiten ggü. Gesellschafter	Offene Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber der Konzernmutter (ZBM mbH).
Investitionen	Die Angaben zu Investitionen beziehen sich auf in Investitionen in das Anlagevermögen (inklusive immaterielle) und Investitionen in das Finanzanlagevermögen. Eine Staffelung in 3 Größenordnungen ist vorgegeben, welche für alle Beteiligungen einheitlich ist. Die Summen müssen mit denen in der Kapitalflussrechnung übereinstimmen.
Kurzfristige Forderungen	Kurzfristige Forderungen beinhalten alle Forderungen mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.
Kurzfristige Verbindlichkeiten	Kurzfristige Verbindlichkeiten beinhalten alle Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.
Obligo aus Investitionstätigkeit	Obligo aus Investitionstätigkeit führt die Zahlungsverpflichtungen auf, die im Rahmen der aufgeführten bzw. geplanten Investitionstätigkeit entstehen, jedoch buchhalterisch noch nicht erfasst wurden. Dazu zählen z.B. Zahlungsverpflichtungen aufgrund von vertraglichen Vereinbarungen in der Investitionstätigkeit.