



Operative Planung 2018 - Gewinn- und Verlustrechnung

PLAN GuV Geschäftsjahr **2018**
 Gesellschaft **ZBM mbH**

	PLAN (TC)	PROG. (TC)	PLAN (TC)	PLAN (%)
	VJ 2017	Prog. 2017	GJ 2018	Δ PLAN vs. VJ %
Umsatzerlöse	224	224	217	-3%
Sonstige betriebliche Erträge			0	
Betriebliche Erträge	224	224	217	-3%
-Aufwand für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		2	2	0%
Materialaufwand	0	2	2	0%
-Löhne und Gehälter	180	175	186	6%
-Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	40	39	41	3%
Personalaufwand	220	215	227	6%
-Planmäßige Abschreibung auf Anlagevermögen	4	4	4	0%
Abschreibungen	4	4	4	0%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	869	760	694	-9%
Betriebliche Aufwendungen	1.093	981	927	-5%
Betriebsergebnis	-869	-757	-710	-6%
Erträge aus Beteiligungen	6.167	6.167	5.601	-9%
Beteiligungsergebnis	6.167	6.167	5.601	-9%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	1	0	0	
Abschreibung auf Finanzanlagen und Wertp. des UV	2.420	5.170	4.740	-8%
Erträge aus anderen Wertp. und Ausleih. des Finanz-AV			0	
Zinsen und ähnliche Aufwendungen			0	
Zinsergebnis	-2.419	-5.170	-4.740	-8%
Finanzergebnis	3.748	997	861	-14%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			0	
Ergebnis nach Steuern	2.878	240	151	-37%
Sonstige Steuern			0	
Periodenergebnis	2.878	240	151	-37%
EBITDA	-865	-753	-706	-6%

Planungsannahmen
wesentliche Effekte
DL-Vertrag Jobperspektive /Marathon / Bürgerhaus GmbH



Operative Planung 2018 - Bilanz (Aktiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr

2018

Gesellschaft

ZBM mbH

	PLAN (TC)	PROG. (TC)	PLAN (TC)	Planungsannahmen
	VJ 2017	Prog. 2017	GJ 2018	
AKTIVA				
Immaterielle Vermögensgegenstände	4	4	4	
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten sowie Bauten auf fr. Grundst.			0	
Technische Anlagen und Maschinen			0	
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	5	5	1	
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau			0	
Sonstige Sachanlagen			0	
Sachanlagen	5	5	1	
Anteile an verbundenen Unternehmen	282.337	280.337	280.337	Zuschüsse unterjährig an KMG, Mainzplus und JPM und Abschreibung zum Jahresende
Ausleihungen an verbundenen Unternehmen			1.500	Ausleihung an KMG
Anteile an assoziierten Unternehmen			0	
Ausleihungen an Gesellschafter			0	
Beteiligungen	695	15.844	24.683	Einbringung Wohnbau Anteile (24,9 %)
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht			0	
Wertpapiere des Anlagevermögens			0	
Sonstige Ausleihungen und Genossenschaftsanteile			0	
Finanzanlagen	283.032	296.181	306.520	
Anlagevermögen	283.041	296.190	306.525	
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	3	3	
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht			0	
Forderungen gegen Gesellschafter			0	
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	1.626	1.626	1.601	
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	1.629	1.629	1.604	
Liquide Mittel	5.678	5.040	1.219	
Umlaufvermögen	7.307	6.669	2.823	
Aktive latente Steuern			0	
Nicht durch Eigenkapital/Vermögenseinlage gedeckter Fehlbetrag			0	
Rechnungsabgrenzungsposten			0	
Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung			0	
Summe Aktiva	290.348	302.859	309.348	



Operative Planung 2018 - Bilanz (Passiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr 2018
Gesellschaft ZBM mbH

	PLAN (TC)	PROG. (TC)	PLAN (TC)	Planungsannahmen
	VJ 2017	Prog. 2017	GJ 2018	
PASSIVA				
Gezeichnetes Kapital	25	25	25	
Kapitalrücklage	280.337	295.485	304.325	
Gewinnrücklagen	4.600	4.600	4.445	
Genussrechtskapital			0	
Gewinnvortrag / Verlustvortrag	2.105	2.105	0	Ausschüttung an Stadt Mainz aus Gewinnvortrag
Periodengewinn / -fehlbetrag	2.878	240	151	
Eigenkapital	289.945	302.455	308.946	
Sonderposten mit Rücklagenanteil			0	
Sonderposten für Investitionszuschüsse			0	
Sonderposten	0	0	0	
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen			0	
Steuer-Rückstellungen			0	
Sonstige Rückstellungen	20	20	20	
Rückstellungen	20	20	20	
Anleihen			0	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			0	
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen			0	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	14	14	15	
Verbindlichkeiten aus Finanzierung Treuhandvermögen			0	
Verbindlichkeiten ggü der Stadt Mainz			0	
Verbindlichkeiten ggü verbundenen Unternehmen	286	286	286	
Verbindlichkeiten ggü Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht			0	
Verbindlichkeiten ggü Gesellschaftern			0	
Sonstige Verbindlichkeiten	84	84	82	
Verbindlichkeiten	384	384	382	
Erhaltene Ertragszuschüsse			0	
Rechnungsabgrenzungsposten			0	
Passive latente Steuern			0	
Summe Passiva	290.348	302.859	309.348	
Kurzfristige Forderungen (Laufzeit < 1 Jahr)	1.629	1.629	1.604	
Kurzfristige Verbindlichkeiten (Laufzeit < 1 Jahr)	384	384	382	

Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten
 ± Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens
 ± Zunahme (+)/Abnahme (-) der Rückstellungen
 ± Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (+) / Erträge (-)
 ± Gewinne (-)/Verluste (+) aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens
 Zunahme (-)/Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und
 ± Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind
 258 118 26
 ± Zunahme (+)/Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie
 ± anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind
 8 8 -1
 ± Einzahlungen (+) und Auszahlungen (-) aus außerordentlichen Posten
 0

Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit

+ Einzahlungen aus erhaltenen Investitions- und Ertragszuschüssen
 - Auszahlungen aus Auflösung Investitions- und Ertragszuschüsse
 + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens /
 immateriellen Anlagevermögens
 - Auszahlung für Investitionen in das Sachanlagevermögen /
 immaterielle Anlagevermögen
 + Einzahlungen aus Abgängen Sachanlagen
 - Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen
 ± Einzahlungen (+) und Auszahlungen (-) aus dem Erwerb und dem Verkauf von
 konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten
 0

Cash Flow aus Investitionstätigkeit

+ Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten
 - Auszahlung aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten
 + Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen
 - Auszahlung aus der Zahlung von Dividenden, Erwerb eigener Anteile und
 Eigenkapitalrückzahlungen
 + Einnahmen aus Forderungskaufvertrag
 - Auszahlung für die Tilgung von Genussrechtkapital
 ± Mittelveränderung aus sonstiger Finanzierungstätigkeit
 -1.500

Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit

+ Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode
 + Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds
 ± Konzernkreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelbestandes
 0

Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode

PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)
VJ 2017	Prog. 2017	GJ 2018
2.878	240	151
2.424	5.174	4.744
		0
		0
		0
258	118	26
8	8	-1
		0
5.568	5.540	4.919
		0
		0
		0
		0
-4.420	-5.170	-4.740
		0
-4.420	-5.170	-4.740
		0
		0
		0
-2.500	-2.500	-2.500
		0
		0
		-1.500
-2.500	-2.500	-4.000
7.034	7.170	5.040
-1.352	-2.130	-3.821
-4		0
5.678	5.040	1.219



Operative Planung 2018 - Gewinn- und Verlustrechnung

	PLAN (TC)					CAGR	Planungsannahmen
PLAN GuV Geschäftsjahr	2018-2022						
Gesellschaft	ZBM mbH						
	2018	2019	2020	2021	2022		
Umsatzerlöse	217	217	217	217	217	0%	
Bestandsveränderung	0						
Andere aktivierte Eigenleistungen	0						
Sonstige betriebliche Erträge	0						
Betriebliche Erträge	217	217	217	217	217	0%	
Materialaufwand	2	2	2	2	2	0%	
Personalaufwand	227	233	238	244	250	2%	
Abschreibungen	4	4	4	4	4	0%	
Sonstige betriebliche Aufwendungen	694	594	694	694	694	0%	
Betriebliche Aufwendungen	927	833	938	944	950	1%	
Betriebsergebnis	-710	-616	-722	-728	-734	1%	
Beteiligungsergebnis	5.601	4.668	6.162	6.162	6.162	2%	Annahme 5 Mio. € Bruttoausschüttung von MSW ab 2019 / WBM Dividende Vorabausschüttung ab 2020 (ZBM 24,9%)
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0						
Abschreibung auf Finanzanlagen und Wertp. des UV	4.740	3.795	2.240	2.240	2.240	-17%	
Erträge aus anderen Wertp. und Ausleih. des Finanz-AV	0						
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0						
Finanzergebnis	861	873	3.922	3.922	3.922	46%	
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0						
Ergebnis nach Steuern	151	257	3.200	3.194	3.188	114%	
Sonstige Steuern	0						
Jahresergebnis	151	257	3.200	3.194	3.188	114%	
EBITDA	-706	-612	-718	-724	-730	1%	



Operative Planung 2018 - Bilanz (Aktiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr
Gesellschaft

2018-2022
ZBM mbH

	PLAN (TC)					CAGR	Planungsannahmen
	2018	2019	2020	2021	2022		
AKTIVA							
Immaterielle Vermögensgegenstände	4	4	4	4	4	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	1.500					-100,0%	
Anteile an assoziierten Unternehmen	0						
Ausleihungen an Gesellschafter	0						
Beteiligungen	24.683	24.683	24.683	24.683	24.683	0,0%	
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0						
Wertpapiere des Anlagevermögens	0						
Sonstige Ausleihungen und Genossenschaftsanteile	0						
Finanzanlagen	306.520	305.020	305.020	305.020	305.020	-0,1%	
Anlagevermögen	306.525	305.025	305.024	305.024	305.024	-0,1%	
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	3	3	4	3	1	-24,0%	
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0						
Forderungen gegen Gesellschafter	0						
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	1.601	1.231	1.625	1.625	1.625	0,4%	
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	1.604	1.234	1.629	1.628	1.626	0,3%	
Liquide Mittel	1.219	930	1.325	2.020	2.710	22,1%	
Umlaufvermögen	2.823	2.164	2.954	3.648	4.336	11,3%	
Aktive latente Steuern	0						
Nicht durch Eigenkapital/Vermögenseinlage gedeckter Fehlbetrag	0						
Rechnungsabgrenzungsposten	0						
Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung	0						
Summe Aktiva	309.348	307.189	307.979	308.673	309.360	0%	



Operative Planung 2018 - Bilanz (Passiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr 2018-2022
Gesellschaft ZBM mbH

	PLAN (TC)					CAGR	Planungsannahmen
	2018	2019	2020	2021	2022		
PASSIVA							
Gezeichnetes Kapital	25	25	25	25	25	0,0%	
Kapitalrücklage	304.325	304.325	304.325	304.325	304.325	0,0%	
Gewinnrücklagen	4.445	2.186	33	733	1.427	-24,7%	
Genusssrechtskapital	0						
Gewinnvortrag / Verlustvortrag	0						
Jahresgewinn / -fehlbetrag	151	257	3.200	3.194	3.188	114,4%	
Eigenkapital	308.946	306.793	307.583	308.277	308.964	0,0%	
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	10	10	10	10	-9,6%	
Verbindlichkeiten aus Finanzierung Treuhandvermögen	0						
Verbindlichkeiten ggü der Stadt Mainz	0						
Verbindlichkeiten ggü verbundenen Unternehmen	286	286	286	286	286	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	382	377	376	376	376	-0,4%	
Erhaltene Ertragszuschüsse	0						
Rechnungsabgrenzungsposten	0						
Passive latente Steuern	0						
Summe Passiva	309.348	307.189	307.979	308.673	309.360	0%	

Kurzfristige Forderungen (Laufzeit < 1 Jahr)	1.604	1.234	1.629	1.628	1.626	
Kurzfristige Verbindlichkeiten (Laufzeit < 1 Jahr)	382	377	376	376	376	



Operative Planung 2018 - Investitionsplan

Investitionsplan Geschäftsjahr 2018-2022
 Gesellschaft ZBM mbH

	PLAN (T€)					CAGR	Planungsannahmen
	2018	2019	2020	2021	2022		
Investitionen in das Anlagevermögen							
Große Investitionen (>500 T€)							
Mittlere Investitionen (>50 T€)							
Pauschalbetrag für kleine Investitionen							
Obligos							
Total (ohne Obligos)							



Operative Planung 2018 - Kennzahlen

PLAN Kennzahlen Geschäftsjahr
Gesellschaft

2018
ZBM mbH

	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	PLAN (T€)			
	VJ 2017	VJ 2017	GJ 2018	2019	2020	2021	2022
Umsatz	224	224	217	217	217	217	217
Periodenergebnis	2.878	240	151	257	3.200	3.194	3.188
EBIT	-865	-753	-706	-612	-718	-724	-730
Anzahl beschäftigte Personen	3	3	3	3	3	3	3
Davon Auszubildende							
Liquide Mittel	5.678	5.040	1.219	930	1.325	2.020	2.710
Liquiditätsgrad III	1905%	1739%	738%	574%	786%	970%	1153%
Working Capital	6.924	6.285	2.440	1.787	2.578	3.272	3.960
Operativer Cash Flow	5.568	5.540	4.919				
Eigenkapitalquote	100%	100%	100%	100%	100%	100%	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 2018 - Glossar

Glossar	2018
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 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.