



Operative Planung 2019 - Gewinn- und Verlustrechnung

PLAN GuV Geschäftsjahr

2019

Gesellschaft

ZBM mbH

	PLAN (TC)	PROG. (TC)	PLAN (TC)	PLAN (%)
	VJ 2018	Prog. 2018	GJ 2019	Δ PLAN vs. VJ %
Umsatzerlöse	217	217	189	-13%
Sonstige betriebliche Erträge			0	
Betriebliche Erträge	217	217	189	-13%
-Aufwand für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2	2	2	0%
Materialaufwand	2	2	2	0%
-Löhne und Gehälter	186	186	192	3%
-Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	41	41	41	1%
Personalaufwand	227	227	233	3%
-Planmäßige Abschreibung auf Anlagevermögen	4	4	4	0%
Abschreibungen	4	4	4	0%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	694	3.614	1.454	-60%
Betriebliche Aufwendungen	927	3.847	1.693	-56%
Betriebsergebnis	-710	-3.630	-1.504	-59%
Erträge aus Beteiligungen	5.601	5.692	4.668	-18%
Beteiligungsergebnis	5.601	5.692	4.668	-18%
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge			0	
Abschreibung auf Finanzanlagen und Wertp. des UV	4.740	2.490	2.454	-1%
Erträge aus anderen Wertp. und Ausleih. des Finanz-AV			0	
Zinsen und ähnliche Aufwendungen			0	
Zinsergebnis	-4.740	-2.490	-2.454	-1%
Finanzergebnis	861	3.202	2.214	-31%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			0	
Ergebnis nach Steuern	151	-428	709	-266%
Sonstige Steuern			0	
Periodenergebnis	151	-428	709	-266%
EBITDA	-706	-3.626	-1.500	-59%

Planungsannahmen

wesentliche Effekte

DL-Vertrag Jobperspektive /Marathon / Bürgerhaus GmbH

Bruttoausschüttung MSW 5 Mio. €



Operative Planung 2019 - Bilanz (Aktiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr
Gesellschaft

2019
ZBM mbH

	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	
	VJ 2018	Prog. 2018	GJ 2019	Planungsannahmen
AKTIVA				
Immaterielle Vermögensgegenstände	4	0	0	
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten sowie Bauten auf fr. Grundst			0	
Technische Anlagen und Maschinen			0	
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1	4	1	
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau			0	
Sonstige Sachanlagen			0	
Sachanlagen	1	4	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 Unternehmer	1.500		0	Ausleihung an KMG
Anteile an assoziierten Unternehmen			0	
Ausleihungen an Gesellschafter			0	
Beteiligungen	24.683	15.844	24.683	Einbringung Wohnbau Anteile (24,9 %)
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteh			0	
Wertpapiere des Anlagevermögens			0	
Sonstige Ausleihungen und Genossenschaftsanteile			0	
Finanzanlagen	306.520	296.181	305.020	
Anlagevermögen	306.525	296.185	305.021	
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 besteh			0	
Forderungen gegen Gesellschafter			0	
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	1.601	1.501	1.601	
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	1.604	1.504	1.604	
Liquide Mittel	1.219	2.851	879	
Umlaufvermögen	2.823	4.355	2.482	
Aktive latente Steuern			0	
Nicht durch Eigenkapital/Vermögenseinlage gedeckter Fehlbetrag			0	
Rechnungsabgrenzungsposten			0	
Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung			0	
Summe Aktiva	309.348	300.540	307.503	



Operative Planung 2019 - Bilanz (Passiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr
Gesellschaft

2019
ZBM mbH

	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	Planungsannahmen
	VJ 2018	Prog. 2018	GJ 2019	
PASSIVA				
Gezeichnetes Kapital	25	25	25	
Kapitalrücklage	304.325	295.485	304.325	
Gewinnrücklagen	4.445	4.719	2.219	
Genussrechtskapital			0	
Gewinnvortrag / Verlustvortrag			-428	Ausschüttung an Stadt Mainz aus Gewinnvortrag
Periodengewinn / -fehlbetrag	151	-428	709	
Eigenkapital	308.946	299.801	306.850	
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	15	91	15	
Verbindlichkeiten aus Finanzierung Treuhandvermögen			0	
Verbindlichkeiten ggü der Stadt Mainz			0	
Verbindlichkeiten ggü verbundenen Unternehmer	286	532	536	
Verbindlichkeiten ggü Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht			0	
Verbindlichkeiten ggü Gesellschaftern			0	
Sonstige Verbindlichkeiten	82	96	82	
Verbindlichkeiten	382	719	632	
Erhaltene Ertragszuschüsse			0	
Rechnungsabgrenzungsposten			1	
Passive latente Steuern			0	
Summe Passiva	309.348	300.540	307.503	

Kurzfristige Forderungen (Laufzeit < 1 Jahr)	1.604	1.504	1.604	
Kurzfristige Verbindlichkeiten (Laufzeit < 1 Jahr)	382	719	632	



Operative Planung 2019 - Kapitalflussrechnung

Liquiditätsplan Geschäftsjahr **2019**
 Gesellschaft **ZBM mbH**

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
 26 -125 -99
 ± Zunahme (+)/Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie
 anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind
 -1 219 -86
 ± 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 0

Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit

+ Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode
 + Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds
 ± Konzernkreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelbestandes
 5.040 5.681 5.040
 -3.821 -2.830 -1.972
 0

Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode

PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)
VJ 2018	Prog. 2018	GJ 2019
151	-428	709
4.744	2.494	2.458
		0
		0
		0
26	-125	-99
-1	219	-86
		0
4.919	2.160	2.982
		0
		0
		0
		0
-4.740	-2.490	-2.454
		0
-4.740	-2.490	-2.454
		0
		0
		0
-2.500	-2.500	-2.500
		0
		0
-1.500		0
-4.000	-2.500	-2.500
5.040	5.681	5.040
-3.821	-2.830	-1.972
		0
1.219	2.851	3.068



Operative Planung 2019 - Gewinn- und Verlustrechnung

PLAN GuV Geschäftsjahr

2019-2023

Gesellschaft

ZBM mbH

	PLAN (T€)					CAGR	Planungsannahmen
	2019	2020	2021	2022	2023		
Umsatzerlöse	189	189	189	189	189	0%	
Bestandsveränderung	0						
Andere aktivierte Eigenleistungen	0						
Sonstige betriebliche Erträge	0						
Betriebliche Erträge	189	189	189	189	189	0%	
Materialaufwand	2	2	2	2	2	0%	
Personalaufwand	233	239	245	251	257	2%	
Abschreibungen	4	4	4	4	4	0%	
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1.454	704	704	704	704	-17%	
Betriebliche Aufwendungen	1.693	949	955	961	967	-13%	
Betriebsergebnis	-1.504	-760	-766	-772	-778	-15%	
Beteiligungsergebnis	4.668	7.095	7.095	7.095	7.095	11%	Annahme 6 Mio. € Bruttoausschüttung von MSW ab 2020 / WBM Dividende Vorabausschüttung ab 2020 (ZBM 24,9%)
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0						
Abschreibung auf Finanzanlagen und Wertp. des UV	2.454	2.516	2.516	2.516	2.516	1%	
Erträge aus anderen Wertp. und Ausleih. des Finanz-AV	0						
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0						
Finanzergebnis	2.214	4.579	4.579	4.579	4.579	20%	
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0						
Ergebnis nach Steuern	709	3.819	3.813	3.807	3.801	52%	
<i>Sonstige Steuern</i>	0						
Jahresergebnis	709	3.819	3.813	3.807	3.801	52%	
EBITDA	-1.500	-756	-762	-768	-774	-15%	



Operative Planung 2019 - Bilanz (Aktiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr
Gesellschaft

2019-2023
ZBM mbH

	PLAN (TC)					CAGR
	2019	2020	2021	2022	2023	
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	24.683	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	305.020	305.020	305.020	305.020	305.020	0,0%
Anlagevermögen	305.021	305.021	305.020	305.020	305.020	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	3	20	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	1.871	1.871	1.871	4,0%
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	1.604	1.251	1.875	1.874	1.872	3,9%
Liquide Mittel	879	2.442	2.036	2.080	2.133	24,8%
Umlaufvermögen	2.482	3.694	3.911	3.954	4.005	12,7%
Aktive latente Steuern	0					
Nicht durch Eigenkapital/Vermögenseinlage gedeckter Fehlbetrag	0					
Rechnungsabgrenzungsposten	0					
Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung	0					
Summe Aktiva	307.503	308.715	308.931	308.974	309.025	0%

Planungsannahmen



Operative Planung 2019 - Bilanz (Passiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr

2019-2023

Gesellschaft

ZBM mbH

	PLAN (TC)					CAGR	Planungsannahmen
	2019	2020	2021	2022	2023		
PASSIVA							
Gezeichnetes Kapital	25	25	25	25	25	0,0%	
Kapitalrücklage	304.325	304.325	304.325	304.325	304.325	0,0%	
Gewinnrücklagen	2.219	0	54	117	174	-47,1%	
Genussrechtskapital	0						
Gewinnvortrag / Verlustvortrag	-428					-100,0%	
Jahresgewinn / -fehlbetrag	709	3.819	3.813	3.807	3.801	52,1%	
Eigenkapital	306.850	308.170	308.217	308.274	308.325	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	11	12	10	10	-9,6%	
Verbindlichkeiten aus Finanzierung Treuhandvermögen	0						
Verbindlichkeiten ggü der Stadt Mainz	0						
Verbindlichkeiten ggü verbundenen Unternehmen	536	300	470	457	457	-3,9%	
Verbindlichkeiten ggü Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0						
Verbindlichkeiten ggü Gesellschaftern	0						
Sonstige Verbindlichkeiten	82	81	80	80	80	-0,6%	
Verbindlichkeiten	632	392	562	547	547	-3,6%	
Erhaltene Ertragszuschüsse	0						
Rechnungsabgrenzungsposten	1					-100,0%	
Passive latente Steuern	0						
Summe Passiva	307.503	308.582	308.798	308.841	308.892	0%	

Kurzfristige Forderungen (Laufzeit < 1 Jahr)	1.604	1.251	1.875	1.874	1.872
Kurzfristige Verbindlichkeiten (Laufzeit < 1 Jahr)	632	392	562	547	547



Operative Planung 2019 - Kennzahlen

PLAN Kennzahlen Geschäftsjahr
Gesellschaft

2019
ZBM mbH

	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	PLAN (T€)			
	VJ 2018	VJ 2018	GJ 2019	2020	2021	2022	2023
Umsatz	217	217	189	189	189	189	189
Periodenergebnis	151	-428	709	3.819	3.813	3.807	3.801
EBIT	-706	-3.626	-1.500	-756	-762	-768	-774
Anzahl beschäftigte Personen	3	3	3	3	3	3	3
Davon Auszubildende							
Liquide Mittel	1.219	2.851	879	2.442	2.036	2.080	2.133
Liquiditätsgrad III	738%	606%	393%	942%	697%	723%	732%
Working Capital	2.440	3.636	1.850	3.302	3.350	3.407	3.458
Operativer Cash Flow	4.919	2.160	2.982				
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 2019 - Glossar

Glossar	2019
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.