Operative Planung für die Zentrale Beteiligungsgesellschaft der Stadt Mainz mbH

2026

Operative Planung 2026 - Inhalt

Planungsperiode	**2026**
Name der Gesellschaft	**ZBM mbH**

	Thema	Seite
0	Planannahmen	3
1	Gewinn- und Verlustrechnung	4
2	Bilanz	5
3	Investitionen	7
4	Kapitalflussrechnung	8
5	Stellenübersicht	9
6	Kennzahlen	10
7	Glossar	11

Verwendete Abkürzungen

AfA	**A**bschreibung **f**ür **A**bnutzung
CAGR	**C**ompound **A**nnual **G**rowth **R**ate (durchschnittliches jährliches Wachstum)
EBIT	**E**arnigs **B**efore **I**nterest and **T**axes (Ergebnis vor Zinsen und Steuern)
GJ	**G**eschäfts**j**ahr
GuV	**G**ewinn- **u**nd **V**erlustrechnung
lfd. Jahr	**L**aufendes **J**ahr (kumulierter Jahres-Ist-Wert)
PROG.	Prognose Jahresendwert
Q	**Q**uartal
ROCE	**R**eturn **O**n **C**apital **E**mployed (Rentabilität des eingesetzten Kapitals)
T€	**T**ausend **E**uro
VJ	**V**or**j**ahr

	Eingabefelder
	Gesperrte Zellen (Automatisch berechnet)

Operative Planung 2026 - Gewinn- und Verlustrechnung

PLAN GuV Geschäftsjahr	2026
Gesellschaft	ZBM mbH

Wesentliche Annahmen für den Erfolgs-, Vermögens- und Liquiditätsplan 2026	Betrifft folgende Position der GuV	Betrifft folgende Position der Bilanz
1. Die Umsatzerlöse erhöhen sich in 2026 auf 92 T€ (Prognose 2025: 56 T€). Es sind Umsatzerlöse für die Untervermietung von Büroflächen im Beamtenhaus vorgesehen.	Umsatzerlöse	
2. Für das Jahr 2026 werden die Personalkosten mit 471 T€ geplant und sind somit rund 21 T€ höher als die Prognose 2025. Es wurden Tariferhöhungen in 2026 berücksichtigt.	Personalkosten	
3. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erhöhen sich im Vergleich zur Prognose 2025 um rund 1.303 T€. Dies ist im Wesentlichen auf die kostenwirksame Auflösung der Zuschüsse für das Beamtenhaus zurückzuführen.	sonstigen betriebliche Aufwendungen	
4. Laut aktueller Zielvereinbarung mit dem Vorstand der MSW, die bis zum 31.12.2026 läuft, soll die Brutto-Ausschüttung der MSW an ihre Aktionäre ZBM und Stadt Mainz im Jahr 2026 5,0 Mio. € p.a. betragen.	Erträge aus Beteiligungen	
5. Die Dividende der Wohnbau wird mit 5,7 Mio. € angenommen.	Erträge aus Beteiligungen	
6. Der Verlustausgleich für das Jahr 2026 wird gemäß Planung der Beteiligungen mit insgesamt 6.378 T€ angenommen (Prognose 2025: 5.488 T€) und betrifft im Einzelnen folgende Tochtergesellschaften der ZBM: • die mainzplus CITYMARKETING GmbH mit einem Abschreibungsbetrag i.H.v. rd. 3.370 T€, • die Kulturzentren Mainz GmbH mit einem Abschreibungsbetrag i.H.v. 266 T€ • die Jobperspektive Mainz gGmbH mit einem Abschreibungsbetrag i.H.v. 109 T€, • die Mainzer Alten- und Wohnheime gGmbH mit einem Abschreibungsbetrag i.H.v. 573 T€, • die biomindz Standortentwicklungsgesellschaft Mainz mbH mit einem Abschreibungsbetrag i.H.v. 2.060 T€.	Abschreibung auf Finanzanlagen und Wertp. des UV	
7. Der Wirtschaftsplan der ZBM sieht für das Geschäftsjahr 2026 eine Dividendenausschüttung in Höhe von 2.970 T€ (brutto) an die Stadt Mainz vor. Die Höhe der Ausschüttung wurde so berechnet, dass die Stadt Mainz mit dieser Ausschüttung sowie der Ausschüttung, die sie direkt von der Wohnbau erhält, den Kapitaldienst für das Darlehen bedienen kann, welches im Zuge der Sanierung der Wohnbau Mainz GmbH im Jahr 2009 aufgenommen wurde.		Gewinnvortrag
Annahmen für die mittelfristige Finanzplanung 2027-2030		
1. Laut aktueller Zielvereinbarung mit dem Vorstand der MSW, die bis zum 31.12.2026 läuft, soll die Brutto-Ausschüttung der MSW an ihre Aktionäre ZBM und Stadt Mainz jeweils 5 Mio. € p.a. betragen. Für die Folgejahre wird derzeit eine Brutto-Ausschüttung in gleicher Höhe angenommen.	Erträge aus Beteiligungen	
2. Für die Jahre ab 2027 erhöht sich die Dividende der WBM gemäß der Zielvereinbarung 2026 bis 2030 auf 6 Mio. € p.a..	Erträge aus Beteiligungen	
3. Der Verlustausgleich für die Jahre 2027 bis 2030 wird gemäß Planung der Beteiligungen wie folgt angenommen:	Abschreibung auf Finanzanlagen und Wertp. des UV	
4. Der Wirtschaftsplan der ZBM sieht für die Jahre ab 2027 eine Dividendenausschüttung in Höhe von jeweils 2.970 T€ (brutto) vor. Die Höhe der Ausschüttungen wurde so berechnet, dass die Stadt Mainz mit diesen Ausschüttungen sowie den Ausschüttungen, die sie direkt von der Wohnbau erhält, den Kapitaldienst für das Darlehen bedienen kann, welches im Zuge der Sanierung der Wohnbau Mainz GmbH im Jahr 2009 aufgenommen wurde.		Gewinnvortrag

	2027	2028	2029	2030
Verlustausgleich	**5.927**	**5.971**	**6.003**	**6.033**
mainzplus	3.200	3.199	3.197	3.193
JPM	109	121	121	121
KMG	238	246	255	264
MAW	580	587	595	602
biomindz	1.800	1.818	1.835	1.853

Operative Planung 2026 - Gewinn- und Verlustrechnung

PLAN GuV Geschäftsjahr	**2026**
Gesellschaft	**ZBM mbH**

	IST (T€)	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	PLAN (T€)	PLAN (%)	Annahmen	Mittelfrist-PLAN (T€)			
	VVJ 2024	VJ 2025	VJ 2025	GJ 2026	Δ PLAN vs. Prog. VJ T€	Δ PLAN vs. Prog. VJ %	Fußnoten	2027	2028	2029	2030
Umsatzerlöse	102	56	56	92	36	*64%*	1)	104	104	104	104
Sonstige betriebliche Erträge				0							
Betriebliche Erträge	102	56	56	92	36	*64%*		104	104	104	104
-Aufwand für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe				0							
-Aufwendungen für bezogene Leistungen	4	3	3	3	0	*0%*		3	3	3	3
Materialaufwand	4	3	3	3	0	*0%*		3	3	3	3
-Löhne und Gehälter	316	411	370	386	16	*4%*		394	401	409	418
-Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	69	74	80	85	5	*6%*		87	88	90	92
Personalaufwand	386	485	450	471	21	*5%*		480	490	499	509
-Planmäßige Abschreibung auf Anlagevermögen	2	1	1	1	0	*0%*		1	1	1	1
Abschreibungen	2	1	1	1	0	*0%*		1	1	1	1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	939	1.220	1.070	2.373	1.303	*122%*		745	745	745	745
Betriebliche Aufwendungen	1.331	1.708	1.524	2.847	1.323	*87%*		1.228	1.238	1.248	1.258
Betriebsergebnis	**-1.229**	**-1.652**	**-1.468**	**-2.755**	**-1.287**	***88%***		**-1.124**	**-1.134**	**-1.144**	**-1.154**
Erträge aus Beteiligungen	12.772	9.211	9.211	9.211	0	*0%*		9.450	9.450	9.450	9.450
Aufwendungen aus Verlustübernahme				0							
Beteiligungsergebnis	12.772	9.211	9.211	9.211	0	*0%*		9.450	9.450	9.450	9.450
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	314	90	140	60		*-57%*	2)	50	20	10	0
Abschreibung auf Finanzanlagen und Wertp. des UV	5.642	6.488	5.488	6.378	890	*16%*		5.927	5.971	6.003	6.033
Zinsen und ähnliche Aufwendungen				0							
Zinsergebnis	-5.328	-6.398	-5.348	-6.318	-970	18%		-5.877	-5.951	-5.993	-6.033
Finanzergebnis	**7.444**	**2.813**	**3.863**	**2.893**	**-970**	***-25%***		**3.573**	**3.499**	**3.457**	**3.417**
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				0							
Ergebnis nach Steuern	**6.216**	**1.160**	**2.395**	**138**	**-2.257**	*-94%*		**2.449**	**2.365**	**2.313**	**2.263**
Sonstige Steuern				0							
Periodenergebnis	**6.216**	**1.160**	**2.395**	**138**	**-2.257**	**-94%**		**2.449**	**2.365**	**2.313**	**2.263**
EBITDA	**-1.227**	**-1.652**	**-1.467**	**-2.754**	**-1.287**	**88%**		**-1.124**	**-1.133**	**-1.143**	**-1.153**

Fußnoten

1) Ab Q2 2026 sind Mieteinnahmen durch Untervermietung freier Flächen im neuen Bürogebäude in Höhe von 4 T€ monatlich vorgesehen

2) Von den liquiden Mitteln wird in 2026 ein Betrag in Höhe von 2 Mio. € über das Tagesgeldkonto bei der Commerzbank verzinst. Für 2026 wird mit einem Zinssatz von rund 3% geplant.

Operative Planung 2026 - Bilanz (Aktiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr	**2026**
Gesellschaft	**ZBM mbH**

	IST (T€)	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	PLAN (T€)	PLAN (%)	Annahmen	Mittelfrist-PLAN (T€)			
	VVJ 2024	VJ 2025	Prog. 2025	GJ 2026	Δ PLAN vs. Prog. VJ T€	Δ PLAN vs. Prog. VJ %	Fußnoten	2027	2028	2029	2030
AKTIVA											
Immaterielle Vermögensgegenstände	0	0	0	0							
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten sowie Bauten auf fr. Grundst.	0	0	0	0							
Technische Anlagen und Maschinen	0	0	0	0							
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	7	2	2	61	59	*3476%*		60	54	48	42
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0	0	0	0							
Sonstige Sachanlagen	0	0	0	0							
Sachanlagen	7	2	2	61	59	3476%		60	54	48	42
Anteile an verbundenen Unternehmen	307.386	312.451	312.451	312.451	0	0%		312.451	312.451	312.451	312.451
Ausleihungen an verbundenen Unternehmen	0	0	0	0				0			
Anteile an assoziierten Unternehmen	0	0	0	0				0			
Ausleihungen an Gesellschafter	0	0	0	0				0			
Beteiligungen	21.997	21.993	21.993	21.993	0	0%		21.993	21.993	21.993	21.993
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0			0							
Wertpapiere des Anlagevermögens	0	0	0	0							
Sonstige Ausleihungen und Genossenschaftsanteile	0	0	0	0							
Finanzanlagen	329.383	334.444	334.444	334.444	0	0%		334.444	334.444	334.444	334.444
Anlagevermögen	**329.390**	**334.446**	**334.446**	**334.505**	**59**	**0%**		**334.504**	**334.498**	**334.492**	**334.486**
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	0	0	0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	25	0	0	0							
Forderungen gegen die Stadt Mainz	0	0	0	0							
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	829	600	600	900	300	50%	1)	600	600	600	600
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0	0	0							
Forderungen gegen Gesellschafter	0	0	0	0							
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	6.519	2.949	2.949	2.949	0	0%		2.030	2.030	2.030	2.030
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	7.373	3.549	3.549	3.849	300	8%		2.630	2.630	2.630	2.630
Liquide Mittel	12.001	3.689	4.924	3.152	-1.772	-36%	2)	4.435	3.876	3.265	2.604
Umlaufvermögen	**19.373**	**7.238**	**8.473**	**7.001**	**-1.472**	**-17%**		**7.065**	**6.506**	**5.895**	**5.234**
Aktive latente Steuern				**0**							
Nicht durch Eigenkapital/Vermögenseinlage gedeckter Fehlbetrag				**0**							
Rechnungsabgrenzungsposten	**316**	**1.800**	**1.800**	**380**	**-1.420**	**-79%**	3)	**340**	**300**	**260**	**220**
Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung				**0**							
Summe Aktiva	**349.080**	**343.484**	**344.719**	**341.886**	**-2.832**	**-1%**		**341.910**	**341.305**	**340.648**	**339.941**

Fußnoten

1) Im Wesentlichen Forderungen aus Cash-Pooling

2) Liquidität sinkt, da das Jahresergebnis deutlich geringer ist als die Ausschüttung an die Gesellschafterin

3) Sanierungzuschuss Beamtenhaus

Operative Planung 2026 - Bilanz (Passiva)

PLAN Bilanz Geschäftsjahr	**2026**
Gesellschaft	**ZBM mbH**

	IST (T€)	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	PLAN (T€)	PLAN (%)	Annahmen	Mittelfrist-PLAN (T€)			
	VVJ 2024	VJ 2025	Prog. 2025	GJ 2026	Δ PLAN vs. Prog. VJ T€	Δ PLAN vs. Prog. VJ %	Fußnoten	2027	2028	2029	2030
PASSIVA											
Gezeichnetes Kapital	25	25	25	25	0	*0%*		25	25	25	25
Kapitalrücklage	327.301	327.301	327.301	327.301	0	*0%*		327.301	327.301	327.301	327.301
Gewinnrücklagen	1.472	1.472	1.472	1.472	0	*0%*		1.472	1.472	1.472	1.472
Genussrechtskapital	0	0	0	0				0			
Gewinnvortrag / Verlustvortrag	10.248	12.880	12.880	12.305	-575	*-4%*		9.473	8.952	8.347	7.690
Periodengewinn / -fehlbetrag	6.216	1.160	2.395	138	-2.257	*-94%*		2.449	2.365	2.313	2.263
Eigenkapital	**345.262**	**342.839**	**344.074**	**341.241**	**-2.832**	***-1%***		**340.720**	**340.115**	**339.458**	**338.751**
Sonderposten mit Rücklagenanteil				0							
Sonderposten für Investitionszuschüsse				0							
Sonderposten	**0**	**0**	**0**	**0**				**0**	**0**	**0**	**0**
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen				0							
Steuer-Rückstellungen				0							
Sonstige Rückstellungen	36	20	20	20	0	*0%*		20	20	20	20
Rückstellungen	**36**	**20**	**20**	**20**	**0**	***0%***		**20**	**20**	**20**	**20**
Anleihen				0							
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	158			0							
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen				0							
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	256	15	15	15	0	*0%*		280	280	280	280
Verbindlichkeiten aus Finanzierung Treuhandvermögen	0	0	0	0							
Verbindlichkeiten ggü der Stadt Mainz	0	0	0	0							
Verbindlichkeiten ggü verbundenen Unternehmen	3.309	600	600	600	0	*0%*		800	800	800	800
Verbindlichkeiten ggü Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0	0	0							
Verbindlichkeiten ggü Gesellschaftern	0	0	0	0							
Sonstige Verbindlichkeiten	59	10	10	10	0	*0%*		90	90	90	90
Verbindlichkeiten	**3.782**	**625**	**625**	**625**	**0**	***0%***		**1.170**	**1.170**	**1.170**	**1.170**
Erhaltene Ertragszuschüsse				**0**							
Rechnungsabgrenzungsposten				**0**							
Passive latente Steuern				**0**							
Summe Passiva	**349.080**	**343.484**	**344.719**	**341.886**	**-2.832**	**-1%**		**341.910**	**341.305**	**340.648**	**339.941**

Kurzfristige Forderungen (Laufzeit < 1 Jahr)	7.373	3.549	3.549	3.849				2.630	2.630	2.630	2.630
Kurzfristige Verbindlichkeiten (Laufzeit < 1 Jahr)	3.624	625	625	625				1.170	1.170	1.170	1.170
Check: Bilanzsumme	0,1	0,0	-0,1	0,2				0,0	0,0	0,0	0,0

Fußnoten

Operative Planung 2026 - Investitionsplan

Investitionsplan Geschäftsjahr	**2026**
Gesellschaft	**ZBM mbH**

Investitionen in das Anlagevermögen (*	**IST (T€)**	**PLAN (T€)**	**PROG. (T€)**	**PLAN (T€)**	**PLAN (T€)**	**PLAN (%)**	**Annahmen**	**Mittelfrist-PLAN (T€)**			
					Δ PLAN vs.	*Δ PLAN vs.*					
	VVJ 2024	**VJ 2025**	**VJ 2025**	**GJ 2026**	*Prog. VJ T€*	*Prog. VJ %*	**Fußnoten**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**
Große Investitionen (>500 T€)											
Ausstattung und Möblierung neue Bürofläche				60							
Mittlere Investitionen (>50 T€)				**60**			1)				
Pauschalbetrag für kleine Investitionen											
Obligos											
Total (ohne Obligos)				**60**							

Fußnoten

1) Die Investitionen in 2026 sind für die Ausstattung und Möblierung des Beamtenhauses vorgesehen.

*) Bruttoinvestitionen ohne Abzug von Zuschüssen

Operative Planung 2026 - Kapitalflussrechnung

Liquiditätsplan Geschäftsjahr	**2026**
Gesellschaft	**ZBM mbH**

	IST (T€)	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	PLAN (T€)	PLAN (%)	Annahmen
	VVJ 2024	VJ 2025	VJ 2025	GJ 2026	Δ PLAN vs. Prog. VJ T€	Δ PLAN vs. Prog. VJ %	Fußnoten
Periodenergebnis vor außerordentlichen Posten	6.216	1.160	2.395	138	-2.257	*-94%*	
± Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	5.644	6.489	5.489	6.379	890	*16%*	
± Zunahme (+)/Abnahme (-) der Rückstellungen	-15	0	0	0			
± Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (+) / Erträge (-)	0	0	0	1.328			
± Gewinne (-)/Verluste (+) aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	0	0	0			
± Zunahme (-)/Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-1.121	398	398	-300	-698	*-175%*	
± Zunahme (+)/Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	362	-49	-49	0		*-100%*	
± Einzahlungen (+) und Auszahlungen (-) aus außerordentlichen Posten	0	0	0	0			
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	**11.085**	**7.998**	**8.232**	**7.544**	**-2.065**	**-353%**	
+ 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				-60			
+ Einzahlungen aus Abgängen Sachanlagen				0			
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-5.630	-11.488	-10.488	-6.378	4.110	*-39%*	1)
± Einzahlungen (+) und Auszahlungen (-) aus dem Erwerb und dem Verkauf von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten				0			
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	**-5.630**	**-11.488**	**-10.488**	**-6.438**	**4.110**	**-393%**	
+ 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	-2.380	-3.300	-3.300	-2.970	330	*-10%*	
+ Einnahmen aus Forderungskaufvertrag		0	0	0			
- Auszahlung für die Tilgung von Genussrechtkapital		0	0	0			
± Mittelveränderung aus sonstiger Finanzierungstätigkeit	-316	-1.400	-1.521	92	1.613	*-106%*	
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	**-2.696**	**-4.700**	**-4.821**	**-2.878**	**1.943**	**-509%**	
+ Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	9.242	11.879	12.001	4.924	-7.077	*-59%*	
+ Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	2.759	-8.190	-7.077	-1.772	5.305	*-75%*	
± Konzernkreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelbestandes				0			
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	**12.001**	**3.689**	**4.924**	**3.152**	**-1.772**	**-36%**	

Fußnoten

1) Im Vorjahr 2025: Einzahlung von 5 Mio. € in die Kapitalrücklage der Wohnbau Mainz zur Eigenkapitalstärkung.

Operative Planung 2026 - Stellenübersicht

Stellenübersicht Geschäftsjahr	**2026**
Gesellschaft	**ZBM mbH**

	Eingruppierung gemäß Stellen-beschreibung*	IST	PLAN	IST	PLAN	Annahmen
		VVJ 2024	VJ 2025	30.06.2025	GJ 2026	Fußnoten
Stellen-/Funktionsbezeichnung						
Geschäftsführung		2	2	2	2	1)
Arbeitnehmer:innen						
Beteiligungsmanagement		4	5	5	5	
Projekt Biotechnologie		4	0	0	0	
Praktikanten						
Auszubildende						
*Davon in Gehaltsstufe**						
	AT1	*0*	*0*	*0*	*0*	
	AT2	*2*	*1*	*1*	*0*	
	AT3	*3*	*3*	*3*	*3*	
	AT4	*2*	*1*	*1*	*2*	
	AT5	*1*	*0*	*0*	*0*	
	AT6	*0*	*0*	*0*	*0*	
Summe Beschäftigte/r:		**10**	**7**	**7**	**7**	
Gesamtanzahl der Stellen in VZÄ (=Vollzeitäquivalenten):		**8**	**5**	**5**	**5**	

Fußnoten
1) Geschäftsführung ist unentgeltlich tätig

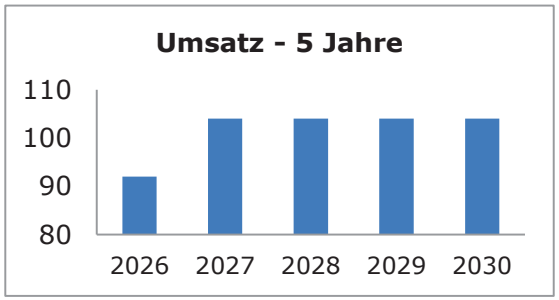
*Einteilung in Gehaltsstufen

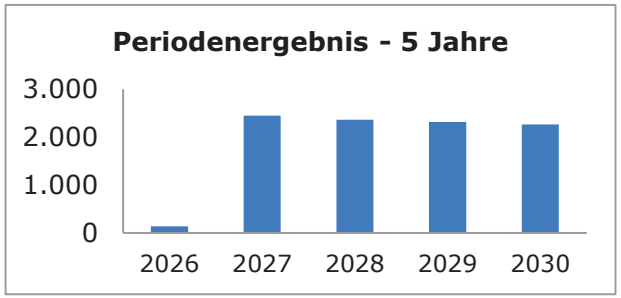
Unter 30.000 €	AT1
30.001 € bis 50.000 €	AT2
50.001 € bis 75.000 €	AT3
75.001 € bis 100.000 €	AT4
100.001 € bis 125.000 €	AT5
125.001 € bis 150.000 €	AT6

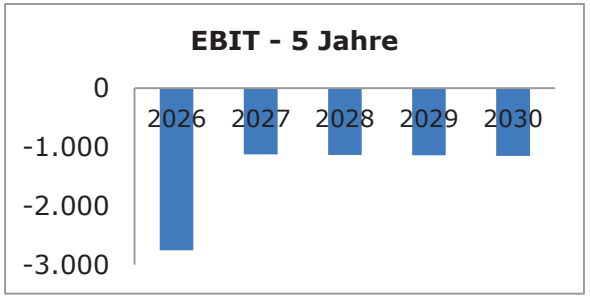
Operative Planung 2026 - Kennzahlen

PLAN Kennzahlen Geschäftsjahr	**2026**
Gesellschaft	**ZBM mbH**

	IST (T€)	PLAN (T€)	PROG. (T€)	PLAN (T€)	PLAN (T€)			
	VVJ 2024	VJ 2025	VJ 2025	2026	2027	2028	2029	2030
Umsatz	102	56	56	92	104	104	104	104
Periodenergebnis	**6.216**	**1.160**	**2.395**	**138**	**2.449**	**2.365**	**2.313**	**2.263**
EBITDA	-1.227	-1.652	-1.467	-2.754	-1.124	-1.133	-1.143	-1.153
Anzahl beschäftigte Personen	8	8	5	5	5	5	5	5
Davon Auszubildende								
Liquide Mittel	12.001	3.689	4.924	3.152	4.435	3.876	3.265	2.604
Liquiditätsgrad III	535%	1158%	1356%	1120%	604%	556%	504%	448%
Working Capital	15.749	6.613	7.848	6.376	5.896	5.337	4.726	4.065
Operativer Cash Flow	**11.085**	**7.998**	**8.232**	**7.544**				
Eigenkapitalquote	**99%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**
Verbindlichkeiten (verzinst)	158	0	0	0	0	0	0	0
Planmäßige Abschreibungen	2	1	1	1	1	1	1	1
Außerplanmäßige Abschreibungen	0	0	0	0				
Investitionen	0	0	0	60	0	0	0	0







Operative Planung 2026 - Glossar

Glossar	**2026**
Gesellschaft	**ZBM mbH**

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 eine 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.