

JAHRESABSCHLUSS 2015

INHALT

	Seite
Das Unternehmen	2
Verwaltungsorgane	3
Bericht des Aufsichtsrates	4
Jahresabschluss 2015	
Bilanz 2015	Anlage I
Gewinn- und Verlustrechnung 2015	Anlage II
Anhang zum Jahresabschluss 2015	Anlage III
Lagebericht 2015	Anlage IV
Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	Anlage VI

DAS UNTERNEHMEN

Firma	SANIERUNGSTREUHAND ULM GmbH
Sitz der Gesellschaft	89073 Ulm, Neue Straße 102
Anschrift	Postfach 89070 Ulm Telefon: (0731) 15386-0 Telefax: (0731) 15386-38
Gründung	04. Mai 1977
Handelsregister	Eingetragen beim Amtsgericht Ulm am 20.05.1977 unter HRB 723
Gesellschafter	Stadt Ulm
Stammkapital	€ 55.000,00
Bestätigung als Sanierungsträger für die Stadt Ulm	Erlaß des Regierungspräsidium Tübingen vom 07.02.1978
Bestätigung als allgemeiner Sanierungs- und Entwicklungsträger für den Alb-Donau-Kreis	Erlaß des Wirtschaftsministerium Baden-Württemberg vom 03.04.1996

VERWALTUNGSORGANE 2015

Aufsichtsrat:

Dem Aufsichtsrat gehörten an im Geschäftsjahr 2015

Gönner, Ivo	Oberbürgermeister	Vorsitzender
bis 23.04.2015		
Wetzig, Alexander	Bürgermeister	1. Stellv. Vorsitzender
ab 16.07.2015		
Von Winning, Tim	Bürgermeister	1. stellv. Vorsitzender
Czisch, Gunter Pawlak, Marius Soldner, Ulrich	Erster Bürgermeister Controller C3 Itd. Stadtverwaltungsdirektor	
Faßnacht, Karl	Stadtrat	
Reinhard Kuntz	Stadtrat	
Hanni Zehendner	Stadträtin	
Dr. Bertram Holz	Stadtrat	
Wolfgang Schmauder	Stadtrat	
Malika Mangold	Stadträtin	
Dr. Hajdar Süslü	Stadtrat	
Denise Elisa Niggemeier	Stadträtin	
Räkel-Rehner, Sigrid	Stadträtin	
Ralf Milde	Stadtrat	

Geschäftsführung:

bis 31.10.2015:		
Wagner, Angela	Dipl.-Ing.	
ab 01.11.2015		
Feil, Dirk	Dipl.-Ing.	

Bericht des Aufsichtsrates

Geschäftsjahr 2015

Während des Berichtsjahres ist der Aufsichtsrat von der Geschäftsführung eingehend über die Lage der Gesellschaft und die wesentlichen Geschäftsvorfälle unterrichtet worden.

In vier Sitzungen wurden alle aufgetretenen Fragen ausführlich beraten und die in die Kompetenz des Aufsichtsrates fallenden Beschlüsse gefasst.

Der Jahresabschluss 2015 ist vom Büro SP&P Treuhand GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft in Ulm geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden.

Der Aufsichtsrat hat von dem Prüfungsergebnis zustimmend Kenntnis genommen. Er billigt nach eigener Prüfung den Jahresabschluss 2015 und empfiehlt der Gesellschafterversammlung die Feststellung.

Der Aufsichtsrat schlägt der Gesellschafterversammlung vor, den Bilanzgewinn des Jahres 2015 in Höhe von € 12.334,96 der „Freiwilligen Rücklage“ zuzuführen.

Ulm, 15. März 2016



Gunter Czisch

Oberbürgermeister
(Vorsitzender des Aufsichtsrats)

Jahresabschluss
für das
Geschäftsjahr 2015

1. Bilanz
2. Gewinn- und Verlustrechnung

der

Sanierungstreuhand Ulm GmbH
in 89073 Ulm

**Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01.01.2015 bis 31.12.2015
der
Sanierungstreuhand Ulm GmbH**

	Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
1. Umsatzerlöse		769.949,04	709.892,07
2. Sonstige betriebliche Erträge		4.680,50	2.003,46
3. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	480.061,46		422.179,01
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>134.690,61</u>		<u>136.217,17</u>
		614.752,07	558.396,18
- davon für Altersversorgung Euro 43.044,62 (Euro 45.812,99)			
4. Abschreibungen			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		10.842,89	18.105,71
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen		130.976,03	125.135,79
6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		305,22	765,16
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		<u>18,50</u>	<u>0,00</u>
8. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		18.345,27	11.023,01
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	5.717,31		2.036,88
10. Sonstige Steuern	<u>293,00</u>		<u>293,00</u>
		6.010,31	2.329,88
11. Jahresüberschuss		<u><u>12.334,96</u></u>	<u><u>8.693,13</u></u>

Anhang 2015
der
Sanierungstreuhand Ulm GmbH, Ulm

Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage der Gliederungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften wurden die Regelungen des GmbH-Gesetzes beachtet.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen.

Immaterielle Vermögensgegenstände

Erworbene immaterielle Anlagewerte werden zu Anschaffungskosten angesetzt und, sofern sie der Abnutzung unterliegen, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Sachanlagen

Die Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibung bewertet. Grundlage für die planmäßige Abschreibung ist die voraussichtliche Nutzungsdauer des jeweiligen Vermögensgegenstandes.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen sind zum Nennwert bilanziert.

Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten

Der Kassenbestand und die Guthaben bei Kreditinstituten werden mit dem Nominalwert bewertet.

Rückstellungen

Die Steuerrückstellungen und die sonstigen Rückstellungen sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags angesetzt.

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden zu ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Bilanz

Anlagevermögen

Die Aufgliederung und die Entwicklung der einzelnen Anlageposten mit ihren historischen Anschaffungskosten und den kumulierten Abschreibungen sind in einem Anlagenspiegel dargestellt.

**Anlagenpiegel
der
Sanierungstreuhand Ulm GmbH**

	Anschaffungskosten/Herstellungskosten			Abschreibungen			Zuschreibungen		Buchwerte	
	Stand 01.01.2015 Euro	Zugänge Euro	Abgänge Euro	Umbuchungen Euro	Stand 31.12.2015 Euro	Zugänge Euro	Abgänge Euro	Umbuchungen Euro	Stand 31.12.2015 Euro	Stand 31.12.2014 Euro
A. Anlagevermögen										
I. Immaterielle Vermögensgegenstände										
1. EDV-Software	23.294,98	885,00	584,55	0,00	23.595,43	1.068,00	583,55	0,00	1.030,00	1.204,00
Summe immaterielle Vermögensgegenstände	23.294,98	885,00	584,55	0,00	23.595,43	1.068,00	583,55	0,00	1.030,00	1.204,00
II. Sachanlagen										
1. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	165.543,73	2.364,89	6.883,69	0,00	161.024,93	9.784,89	6.880,69	0,00	26.826,50	34.249,50
Summe Sachanlagen	165.543,73	2.364,89	6.883,69	0,00	161.024,93	9.784,89	6.880,69	0,00	26.826,50	34.249,50
Summe Anlagevermögen	188.838,71	3.249,89	7.468,24	0,00	184.620,36	10.842,89	7.464,24	0,00	27.856,50	35.453,50

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die hier ausgewiesenen Beträge haben sämtlich eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

In den Forderungen sind Forderungen gegen Gesellschafter in Höhe von 29,2 TEuro (Vorjahr: 202,3 TEuro) enthalten.

Rückstellungen

Die Sonstigen Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Verpflichtungen für Resturlaub, Überstunden und erfolgsabhängige Vergütungsbestandteile in Höhe von 39,8 TEuro (Vorjahr: 45,2 TEuro). Die Rückstellung für Altersteilzeit beinhaltet den Erfüllungsbetrag.

Verbindlichkeiten

	Gesamt- betrag		davon Restlaufzeit			
	TEuro		bis 1 Jahr		über 5 Jahre	
	Gj.	Vj.	Gj.	Vj.	Gj.	Vj.
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6	42	6	42	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	<u>36</u>	<u>31</u>	<u>36</u>	<u>31</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>42</u>	<u>73</u>	<u>42</u>	<u>73</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Sicherheiten bestehen keine.

In den Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern in Höhe von 12,6 TEuro (Vorjahr: 6,2 TEuro) enthalten.

Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Periodenfremde Erträge und Aufwendungen von erheblicher Bedeutung sind nicht angefallen.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Für Miet- und Leasingraten ist derzeit von einem Jahresbetrag von 34,6 TEuro auszugehen. Dabei handelt es sich überwiegend um mehrjährige Verpflichtungen.

Sonstige Angaben

Während des Geschäftsjahres war durchschnittlich folgende Anzahl von Arbeitnehmern beschäftigt:

Gewerbliche Arbeitnehmer	0
Angestellte	<u>11</u>
	<u>11</u>

Zu Geschäftsführern der Gesellschaft waren im Geschäftsjahr Frau Dipl.-Ingenieurin Angela Wagner (bis 31.10.2015) und Herr Dipl.-Ingenieur Dirk Feil (ab 01.11.2015) bestellt.

Das vom gesetzlichen Abschlussprüfer im Geschäftsjahr berechnete Honorar betrug insgesamt 12,0 TEuro. Es handelt sich ausschließlich um Abschlussprüfungsleistungen.

Den Mitgliedern der Geschäftsführung wurden in 2015 folgende Bezüge gewährt:

Frau Angela Wagner (01.01. bis 31.10.2015):

Basisvergütung:	86.893,12 Euro
darin enthaltene Arbeitgeberaufwendungen zur Altersversorgung:	10.453,12 Euro
Einmalige Zulage:	10.000,00 Euro

Herr Dirk Feil (01.11. bis 31.12.2015):

Basisvergütung:	14.330,56 Euro
darin enthaltene Arbeitgeberaufwendungen zur Altersversorgung:	1.830,56 Euro
Einmalige Zulage:	0,00 Euro

Dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gehörten im Berichtsjahr an:

<u>Name</u>	<u>Beruf</u>
Oberbürgermeister Ivo Gönner (Vorsitzender)	Oberbürgermeister der Stadt Ulm
Bürgermeister Alexander Wetzig - bis 15.05.15 (1. Stellvertretender Vorsitzender)	Bürgermeister der Stadt Ulm
Bürgermeister Tim von Winning - ab 01.06.2015 (1. Stellvertretender Vorsitzender)	Bürgermeister der Stadt Ulm
Erster Bürgermeister Gunter Czisch Marius Pawlak	Erster Bürgermeister der Stadt Ulm Controller bei der Stadt Ulm (Fachbereich 3)
Stadtverwaltungsdirektor Ulrich Soldner	Leitender Stadtverwaltungsdirektor
Stadtrat Karl Faßnacht	Küfer- und Kellermeister
Stadträtin Sigrid Räkel-Rehner	Ernährungs- und Diätberaterin
Stadtrat Reinhard Kuntz	Augenoptikermeister
Stadträtin Hanni Zehendner	Sport- und Gesundheitspädagogin
Stadtrat Dr. Bertram Holz	Jurist
Stadtrat Wolfgang Schmauder	Student
Stadträtin Malika Mangold	Gesundheits- u. Krankenpflegerin
Stadtrat Dr. Haydar Süslü	Arzt
Stadträtin Denise Elisa Niggemeier	IT-Systemkauffrau
Stadtrat Ralf Milde	freier Regisseur u. Kulturmanager

Die Aufsichtsräte erhalten eine fixe Vergütung in Höhe von 60,00 € je Sitzung (Gesamtvergütung 2015: 3.780,00 Euro).

Die Geschäftsleitung schlägt vor, den Jahresüberschuss den Gewinnrücklagen zuzuführen.

Ulm, den 17.02.2016

Sanierungstreuhand Ulm GmbH



Dirk Feil

Lagebericht 2015 der Sanierungstreuhand Ulm GmbH

I. Grundlagen des Unternehmens

1. Geschäftsmodell des Unternehmens

Die Sanierungstreuhand Ulm GmbH (SAN) fördert und betreibt die städtebauliche Erneuerung vorwiegend in der Stadt Ulm und zu einem gewissen Anteil auch im Umland der Stadt. Die Aufgaben und Tätigkeiten werden durch den Gesellschaftsvertrag geregelt.

§ 2 des Gesellschaftsvertrages:

- (1) Die Gesellschaft fördert und betreibt insbesondere die städtebauliche Erneuerung der Stadt Ulm. Sie kann auch außerhalb der Stadt Ulm tätig werden.
- (2) Zu diesem Zwecke kann die Gesellschaft insbesondere städtebauliche und strukturverbessernde Maßnahmen vorbereiten, betreuen, durchführen oder die Durchführung dieser Maßnahmen leiten.
- (3) Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die dem Gesellschaftszweck dienlich sind.
- (4) Die Gesellschaft hat die Zulassung als Sanierungsträger im Sinne des 5. Abschnittes (§§ 33ff) des Städtebauförderungsgesetzes bzw. ab 01.07.1987 im Sinne des 4. Abschnittes des 2. Kapitels (§§ 157 ff) des Baugesetzbuches.
- (5) In diesem Rahmen kann die Gesellschaft:
 1. im eigenen Namen, jedoch für fremde Rechnung, also im Treuhandverhältnis,
 2. im fremden Namen und für fremde Rechnung,
 3. im eigenen Namen und für eigene Rechnung, also im Unternehmensverhältnis tätig werden.
- (6) Zu den Maßnahmen im Sinne des Absatzes 1 gehören vor allem folgende Aufgaben:
 1. Durchführung von Vorbereitenden Untersuchungen,
 2. die Aufstellung und Fortschreibung des Sozialplans i.S. des Baugesetzbuches,

3. die Durchführung der Sanierungen,
4. die Ermittlung und Erhebung von Ausgleichsbeträgen,
5. die Abrechnung von Sanierungsmaßnahmen,
6. Mitwirkung bei der Aufstellung von Bebauungsplänen,
7. Bebauung von Grundstücken und Sanierung von Gebäuden für Treuhandgeber,
8. Bewirtschaftung von Sanierungsförderungsmitteln, Verwaltung von Grundstücken und Gebäuden,
9. Lösung anderer städtebaulicher Aufgaben,
10. Beratung von Kommunen und Institutionen bei städtebaulichen Maßnahmen auch außerhalb von Sanierungsgebieten.

II. Wirtschaftsbericht

1. Gesamtwirtschaftliche, branchenbezogene Rahmenbedingungen

Die SAN als kommunales Unternehmen mit Beratungs- und Betreuungstätigkeit insbesondere im investiven Bereich kann im Umfeld der Bauwirtschaft angesiedelt werden. Sie ist eng mit der Städtebauförderung und der erforderlichen kommunalen Co-Finanzierung verbunden, bzw. in wesentlichen Aufgabenbereichen davon abhängig.

Die Städtebauförderung ist auf Bundesebene in 6 Teil-Programme untergliedert, die unterschiedliche räumliche und inhaltliche Schwerpunkte bilden. Baden-Württemberg unterhält zudem ein Landessanierungsprogramm.

Diese Ausdifferenzierung und Erweiterung der Programme steht für den hohen Stellenwert der Städtebauförderung als „Struktur- und Konjunkturprogramm“ mit wesentlichem Beitrag zur baukulturellen, städtebaulichen und sozialräumlichen Entwicklung in Deutschland.

Die Stadterneuerung ist eine kommunale Daueraufgabe. Waren es in den ersten Jahrzehnten die historischen Stadtkerne, die erneuert werden mussten, so sind es heute die in den 50er bis 70er Jahren entwickelten Wohngebiete, die durch ihren hohen Energieverbrauch und Funktionsverluste einer Erneuerung bedürfen sowie Konversionsflächen aufgelassener Industrie- oder Militärareale, die einer neuen Nutzung zugeführt werden müssen. Ebenso sind Megatrends wie dem demografischen Wandel und Flächenverbrauch zu begegnen.

Zur Bewältigung dieser Aufgaben sind die langjährigen Erfahrungen und Kompetenzen der kommunalen Sanierungsträger, wie der SAN Ulm unerlässlich.

2. Geschäftsverlauf

2.1 Die SAN betreute im abgelaufenen Geschäftsjahr fünf Ulmer Stadterneuerungsgebiete:

- Magirus 2 im SUW-Programm (Programm Stadtumbau-West; getragen von Bund, Land und Stadt) – Abrechnung,
- Weststadt II im ASP-Programm (Programm Aktive Stadt- und Ortsteilzentren) getragen von Bund, Land und Stadt – laufende Durchführung,
- Dichterviertel im SUW-Programm (Programm Stadtumbau West; getragen von Bund, Land und Stadt) – laufende Durchführung,
- Wengenviertel im SUW-Programm (Programm Stadtumbau West; getragen von Bund, Land und Stadt) – laufende Durchführung,
- Oberer Kuhberg im DSP-Programm (Programm Städtebaulicher Denkmalschutz; getragen von Bund, Land und Stadt) – laufende Durchführung

Im Rahmen des vom Bund forcierten Klimaschutzes sind ergänzend zur Städtebauförderung bei der **KfW Bank-Förderprogramme** zur energetischen Stadtsanierung aufgelegt worden. Die SAN hat sich in 2011 um ein Pilotprojekt beworben. Zwei Sanierungsgebiete wurden in die Förderung aufgenommen. Hierfür wurden Konzepte erstellt, die sich auch schon in der Umsetzung befinden (z.B. Sanierungsmanagerin für das Wengenviertel).

Nähere Informationen zu den Gebieten können Sie dem Prüfbericht des Treuhandvermögens entnehmen.

2.2 Die SAN führt für die Stadt Ulm je nach Auslastung auch weitere Tätigkeiten, wie z.B. Abbrüche außerhalb von Sanierungsgebieten durch.

2.3 Die Stadt **Ehingen** hat die SAN mit der Vorbereitung und der Durchführung des vierten Ehinger Sanierungsgebietes beauftragt. Die SAN ist in Ehingen überwiegend beratend tätig.

2.4 Die Gemeinde **Beimerstetten** hat die SAN 2009 mit der Vorbereitung und Durchführung der Ortskernsanierung beauftragt. Die SAN ist in Beimerstetten überwiegend beratend tätig.

2.5 Für die Stadt **Neu-Ulm** ist die Gesellschaft nach Bedarf beratend tätig.

3. Lage

a) Ertragslage

In der folgenden Übersicht sind die Erträge und Aufwendungen des Berichtsjahres aufbereitet und den Vorjahreswerten gegenübergestellt. Die wesentlichen Veränderungen der einzelnen G. u. V.-Posten sind nachfolgend erläutert.

G.u.V.-Posten	2015		2014		Veränderung TEUR
	TEUR	%	TEUR	%	
Umsatzerlöse	769,9	100,0	709,9	100,0	+ 60,0
Gesamtleistung	769,9	100,0	709,9	100,0	+ 60,0
Sonstige Erträge	4,7	0,6	2,0	0,3	+ 2,7
Rohergebnis	774,6	100,6	711,9	100,3	+ 62,7
Personalaufwand	614,8	79,9	558,4	78,7	+ 56,4
Abschreibungen	10,8	1,4	18,1	2,5	- 7,3
Sonstiger Aufwand	131,0	17,0	125,1	17,6	+ 5,9
Betriebsergebnis	18,0	2,3	10,3	1,5	+ 7,7
Sonstige Zinsen/Erträge	0,3	0,0	0,7	0,1	- 0,4
Finanzergebnis	0,3	0,0	0,7	0,1	- 0,4
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	18,3	2,4	11,0	1,5	+ 7,3
Ertragsteuern	5,7	0,7	2,0	0,3	+ 3,7
Sonstige Steuern	0,3	0,0	0,3	0,0	+ 0,0
Jahresüberschuss	12,3	1,6	8,7	1,2	+ 3,6

Das Betriebsergebnis hat von 2014 auf 2015 um 3,6 T€ zugenommen. Die Erhöhung im Betriebsergebnis ist im Wesentlichen auf die Sanierungsgebiete Wengenviertel und Dichterviertel zurückzuführen.

**Gegenüberstellung
Wirtschaftsplan 2015 / Ergebnis 2015**

	Ansatz 2015	Ergebnis 2015
	TEUR	TEUR
1. Umsatzerlöse		
a) aus Betreuungstätigkeit		
a) Stadt Ulm - Förderprogramme	720,0	663,5
b) Sanierungsbetreuung außerhalb	35,0	30,3
c) Baubetreuung allgemein (Abbrüche, KfW)	64,0	76,1
b) aus anderen Lieferungen und Leistungen	0,0	0,0
Zwischensumme Umsatzerlöse	819,0	769,9
2. Sonstige betriebliche Erträge	0,0	4,7
3. Materialaufwand (KfW)	0,0	0,0
Rohergebnis	819,0	774,6
4. Personalaufwand einschl. Sozialabgaben und Altersversorgung	-662,0	-614,8
5. Abschreibungen auf Sachanlagen	-13,0	-10,8
6. Zinsen und ähnliche Erträge	1,0	0,3
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-134,0	-131,0
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,0	0,0
9. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	11,0	18,3
10. Aufwand für Steuern vom Einkommen und Ertrag	-3,4	-5,7
11. Sonstige Steuern	0,0	-0,3
12. Jahresüberschuss	7,6	12,3
	=====	=====

Der Jahresüberschuss 2015 in Höhe von 12,3 T€ liegt mit 4,7 T€ über Plan und begründet sich aus niedrigeren Abschreibungen und geringeren sonstigen betrieblichen Aufwendungen.

b) Finanzlage

In der folgenden Übersicht sind die Zahlungsströme getrennt nach laufender Geschäftstätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit aufbereitet und den entsprechenden Vorjahreswerten gegenübergestellt. Die wesentlichen Veränderungen gegenüber dem Vorjahr sind nachfolgend erläutert.

	2015/TEUR	2014/TEUR
Jahresüberschuss	+ 12	+ 9
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	+ 11	+ 18
= Cash-flow	+ 23	+ 27
Zu-/Abnahme Anlageabgänge	+ 0	+ 0
Zu-/Abnahme der Rückstellungen	- 5	- 32
Zu-/Abnahme der Forderungen aus Betreuungstätigkeit	+ 157	- 132
Zu-/Abnahme der sonstigen Aktiva	+ 0	- 1
Zu-/Abnahme der Verbindlichkeiten	- 32	-43
= Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	+ 143	-181
	2015/TEUR	2014/TEUR
Erlöse Abgänge Gegenstände des Anlagevermögens	+ 0	+ 0
Investitionen in das Anlagevermögen	- 3	- 14
= Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit	- 3	- 14

	2015/TEUR	2014/TEUR
Zahlungswirksame Veränderung des gesamten Finanzmittelbestandes	+ 140	-195
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	+ 123	+ 318
= Finanzmittelbestand am Ende der Periode	+ 263	+ 123

Die Veränderungen gegenüber dem Vorjahr sind im Wesentlichen stichtagsbedingt. Zur Analyse der Finanzlage wurden unter Berücksichtigung der Fristen von Forderungen und Vermögensgegenständen die folgenden Deckungsgrade im Verhältnis zu den Verpflichtungen innerhalb eines Jahres ermittelt:

Kennzahl	2015/TEUR	2014/TEUR	2013/TEUR
Finanzmittelbestand	263	123	318
Kurzfr. Rückstellungen bis 1 Jahr	63	70	103
Kurzfr. Verbindlichkeiten bis 1 Jahr	42	74	116
Liquidität 1. Grades	+ 158	- 21	+ 99
Kurzfr. Forderungen bis 1 Jahr	57	213	81
Liquidität 2. Grades	+ 215	+ 192	+ 180

c) Vermögenslage

In der folgenden Übersicht sind die Bilanzposten zum 31.12.2015 den Vorjahreswerten gegenübergestellt. Die wesentlichen Veränderungen der einzelnen Bilanzposten sind nachfolgend erläutert.

Bilanz-Posten	31.12.2015		31.12.2014		Veränderung TEUR
	TEUR	%	TEUR	%	
AKTIVA					
Immaterielle VG	1,0	0,3	1,2	0,3	- 0,2
Betriebs- und Geschäftsausstattung	26,8	7,7	34,2	9,2	- 7,4
Langfristig gebundenes Vermögen	27,8	8,0	35,4	9,5	- 7,6
Forderungen aus Betreuungstätigkeit	56,9	16,4	213,4	57,3	- 156,5
Sonstige Forderungen	0,4	0,1	0,6	0,2	- 0,2
Liquide Mittel	262,8	75,5	123,2	33,1	+ 139,6
Mittel-/kurzfristig gebundenes Vermögen	320,1	92,0	337,2	90,5	- 17,1
Gesamtvermögen	347,9	100,0	372,6	100,0	- 24,7

Bilanz-Posten	31.12.2015		31.12.2014		Veränderung TEUR
	TEUR	%	TEUR	%	
PASSIVA					
Stammkapital	55,0	15,8	55,0	14,8	+ 0,0
Gewinnrücklagen	173,0	49,7	164,3	44,1	+ 8,7
Jahresüberschuss	12,3	3,5	8,7	2,3	+ 3,6
Langfristig verfügbares Kapital	240,3	69,1	228,0	61,2	+ 12,3
Steuerrückstellungen	2,4	0,7	0,7	0,2	+ 1,7
Sonstige Rückstellungen	63,3	18,2	70,2	18,8	- 6,9
Lieferungen und Leistungen	6,3	1,8	42,4	11,4	- 36,1
Sonstige Verbindlichkeiten	35,6	10,2	31,3	8,4	+ 4,3
Mittel-/kurzfristig verfügbares Kapital	107,6	30,9	144,6	38,8	- 37,0
Gesamtkapital	347,9	100,0	372,6	100,0	- 24,7

Das gezeichnete Kapital beträgt unverändert 55 T€. Aufgrund der bisherigen Gewinnrücklagen und des Jahresüberschusses 2015 von 12,3 T€ hat sich das Eigenkapital der Gesellschaft auf 240,3 T€ erhöht. Die Eigenkapitalquote liegt bei 69,1 %.

4. Finanzielle Leistungsindikatoren

Zur Analyse der Gesellschaft wurden die folgenden Vermögens- und Kapitalstrukturkennzahlen ermittelt:

Forderungsintensität	= Forderungen/Gesamtvermögen
Eigenkapitalrentabilität	= Jahresüberschuss x 100 / Eigenkapital

Kennzahl	2015/%	2014/%	2013/%
Forderungsintensität	16,4	57,4	18,4
Eigenkapitalrentabilität	5,1	3,8	6,0

Zur Analyse der Ertragslage der Gesellschaft wurden die folgenden Rentabilitätskennzahlen und Aufwandsstrukturkennzahlen ermittelt.

Kennzahl	Kennzahlendefinition
Umsatzrentabilität	= (Jahresüberschuss/Gesamtleistung)
Gesamtkapitalrentabilität	= (Jahresüberschuss vor Zinsen und Steuern)/ (Gesamtkapital)
Personalquote	= Personalaufwand/Gesamtleistung

Kennzahl	2015/%	2014/%	2013/%
Umsatzrentabilität	1,6	1,2	1,8
Gesamtkapitalrentabilität	5,3	2,9	3,6
Personalquote	79,9	78,7	79,3

III. Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres sind nicht vorgefallen.

IV. Prognosebericht

Nach den bisherigen Hochrechnungen kann im Geschäftsjahr 2016 mit einem ausgeglichenen Ergebnis gerechnet werden.

V. Chancen- und Risikobericht

1. Risikobericht

Da sich die Sanierungstreuhand als kommunaler Dienstleister weitgehend mit der Stadterneuerung beschäftigt, ist sie in besonderem Maße vom politischen Willen der Gemeinden abhängig, die städtebaulichen Herausforderungen in einem kontinuierlichen Aufwertungsprozess anzugehen. In den Gemeinden, in denen die Gesellschaft bisher tätig ist, ist die Stadterneuerung ein wichtiger Bestandteil der Stadt- und Ortsentwicklung und daher politisch nicht in Frage gestellt. Externe Einflüsse auf die öffentlichen Haushalte sind langfristig jedoch nicht abschätzbar.

Grundsätzlich ist die Städtebauförderung auf allen Ebenen als Konjunkturprogramm äußerst wirksam, die Themen Klimaschutz, demografischer Wandel und Flächeneinsparung werden an Gewicht zunehmen. Förderprogramme unterschiedlicher Ressorts müssen gebündelt bzw. Aufgaben auch ohne Fördermittel

angegangen werden. Eine ständige Anpassung an die technischen wie gesellschaftspolitischen Aufgabenstellungen ist weiterhin erforderlich.

Die Liquiditätsslage ist gut. Forderungsausfälle sind nicht relevant. Es besteht ein Kontokorrentkredit, der aber nicht in Anspruch genommen wird. Verbindlichkeiten werden innerhalb der vereinbarten Zahlungsziele bezahlt.

Zur Absicherung gegen das Liquiditätsrisiko und zur Aufrechterhaltung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit wird ein Wirtschaftsplan erstellt, der auch als Basis für die Geldmitteldisposition dient.

Soweit bei finanziellen Vermögenswerten Ausfalls- und Bonitätsrisiken erkennbar sind, werden entsprechende Wertberichtigungen vorgenommen.

2. Chancenbericht

Die städtebauliche Erneuerung in den einzelnen Sanierungsgebieten ist eine langfristige Aufgabe über mehrere Jahre. Der Sanierungsträger ist in der Regel mit allen Phasen der Sanierung (Vorbereitung, Durchführung und Abschluss) beauftragt.

Die positive Entwicklung der Städtebauförderung bis 2009 wurde durch die Wirtschaftskrise abgeschwächt. Ungewissheiten über künftige Schwerpunkte und Programmausstattungen prägten das Jahr 2010. Der Bund kündigte eine deutliche Kürzung seines Anteils an den Fördermitteln an, die nicht in voller Höhe realisiert wurde. Das Land Baden-Württemberg hat die Landesmittel auf hohem Niveau konstant gehalten. Der Bundesanteil an der Städtebauförderung wird 2014 und 2015 wieder auf 700 Millionen Euro erhöht. Die Stadt Ulm kann deshalb weiterhin auf eine konstante Förderquote hoffen.

Das Auslaufen zweier Sanierungsgebiete in Ulm in 2010 erforderte das rechtzeitige Vorbereiten neuer Gebiete, um wichtige Aufgaben der Stadterneuerung voranzutreiben und die Auslastung der GmbH zu gewährleisten. In 2011 wurden die Gebiete „Weststadt II“ und „Dichterviertel“ und im Jahr 2013 dann das Gebiet „Wengenviertel“ neu aufgenommen, so dass hier wieder eine Förderperspektive über mehrere Jahre besteht. Aus dem KfW-Programm „Energetische Stadtsanierung“ sind bis Ende 2016 zusätzliche Fördermittel vorhanden.

Speziell dieses Programm soll in 2016 verlängert und weiter ausgebaut werden. Außerdem ist angedacht, die SAN mit der Projektsteuerung im Zusammenhang mit dem Thema „Wilhelmsburg - Die Stadt in der Festung“ zu beauftragen. Die

Stadt Ulm hat hier den Zuschlag auf Förderung im Rahmen des Bundesprogramms „Nationale Projekte des Städtebaus“ erhalten; bei einem Gesamtvolumen von rund 7 Mio. € (hiervon übernimmt der Bund 61,89 % der zuwendungsfähigen Ausgaben) bietet sich hier für die Stadt Ulm die einmalige Chance, bis Ende 2018 den baulichen Rahmen und die entsprechenden Strukturen zu schaffen, dieses imposante Gebäude wieder einer adäquaten Nutzung zu zuführen.

3. Gesamtaussage

Durch die erfolgreichen Programmaufnahmen in 2011 und 2013 sowie zusätzliche städtische Aufträge ist die mittelfristige Auslastung der Gesellschaft gesichert. Bei Bedarf sind jedoch Aufstockungsanträge und ergänzende städtische Aufträge erforderlich.

VI. Risikoberichterstattung über die Verwendung von Finanzinstrumenten

Zu den im Unternehmen bestehenden Finanzinstrumenten zählen im Wesentlichen Forderungen, Verbindlichkeiten und Guthaben bei Kreditinstituten.

Verbindlichkeiten werden innerhalb der vereinbarten Zahlungsziele gezahlt. Beim Management der Finanzpositionen verfolgt das Unternehmen eine konservative Risikopolitik.

VII. Bericht über Zweigniederlassungen

Zweigniederlassungen werden von der Gesellschaft nicht unterhalten.

Ulm, 17. Februar 2016
Sanierungstreuhand Ulm GmbH



Dirk Feil
Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Sanierungstreuhand Ulm GmbH, Ulm, für das Geschäftsjahr vom 01.01.2015 bis 31.12.2015 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Ulm, den 17.02.2016

St/DS/Ah/37

SP&P Treuhand GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Steller)
Wirtschaftsprüfer