



<b>Bericht</b>	Geschäftsbereich	GB 4 Finanzen und Beteiligungssteuerung
	Ressort / Stadtbetrieb	403.5 Beteiligungsmanagement
	Bearbeiter/in Telefon (0202) E-Mail	Natalie Poppel 563 - 5357 natalie.poppel@stadt.wuppertal.de
	Datum:	17.03.2026
	<b>Drucks.-Nr.:</b>	<b>VO/0335/26</b> öffentlich
Sitzung am	Gremium	Beschlussqualität
<b>Monitoring Wuppertaler Bühnen und Sinfonieorchester GmbH zum 31.01.2026</b>		

### **Grund der Vorlage**

Monitoring

### **Beschlussvorschlag**

Der Monitoringbericht der Wuppertaler Bühnen und Sinfonieorchester GmbH sowie die Bewertung des Beteiligungsmanagements zum 31.01.2026 (2. Quartal) werden ohne Beschluss entgegengenommen.

### **Unterschrift**

Thorsten Bunte

### **Begründung**

Auf die in der Anlage befindliche Berichterstattung wird verwiesen.

### **Klimacheck**

Hat das Vorhaben eine langfristige Auswirkung auf den Klimaschutz und/oder die Klimafolgenanpassung?

Auswirkungen, bitte Auswahl treffen:

Neutral / keine Auswirkung

Begründung: Der Bericht hat keine Auswirkungen auf den Klimaschutz und die Klimafolgenanpassung, da es sich um einen rechnerischen Abschluss handelt.

## **Anlagen**

Anlage 01 – Bewertung und Monitoringbericht

**Bericht der  
Wuppertaler Bühnen und Sinfonieorchester GmbH  
für das II. Quartal des Geschäftsjahres 2025/2026**

**Leistungsdaten**

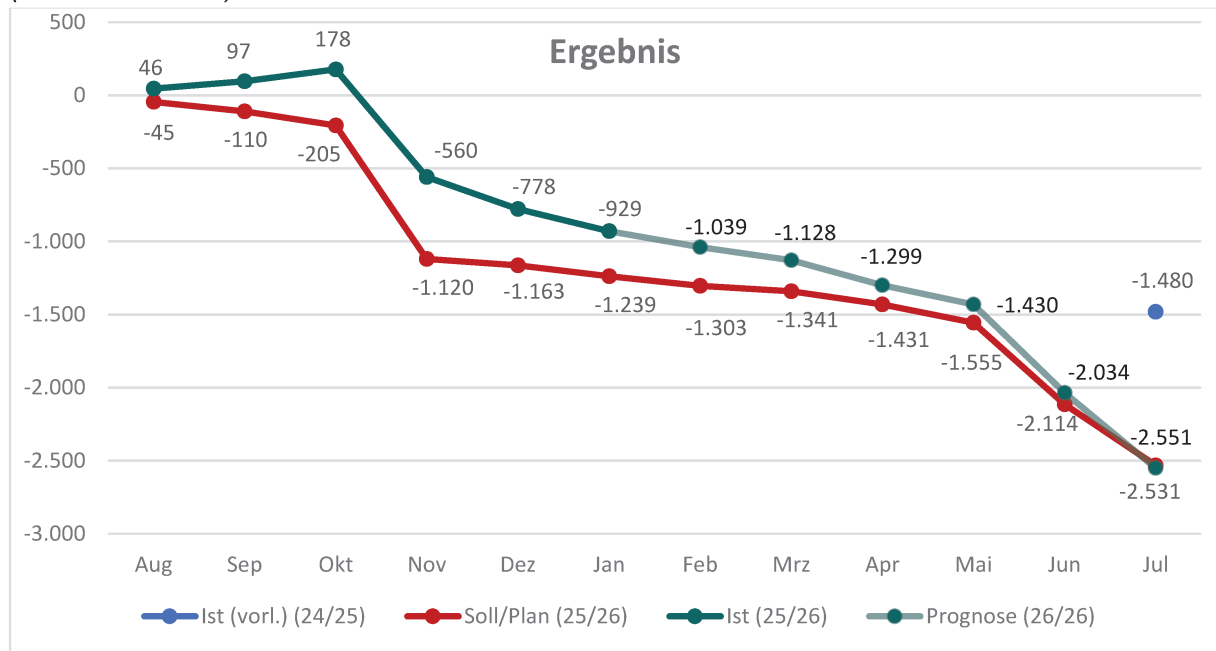
1. Gewinn- und Verlustrechnung
2. Liquiditätsbericht
3. Kennzahlen
4. Chancen & Risiken
5. Soll-Ist-Vergleich Besucherzahlen
6. Lagebericht
7. Plan-Ist-Vergleich

## Bewertung des Beteiligungsmanagements

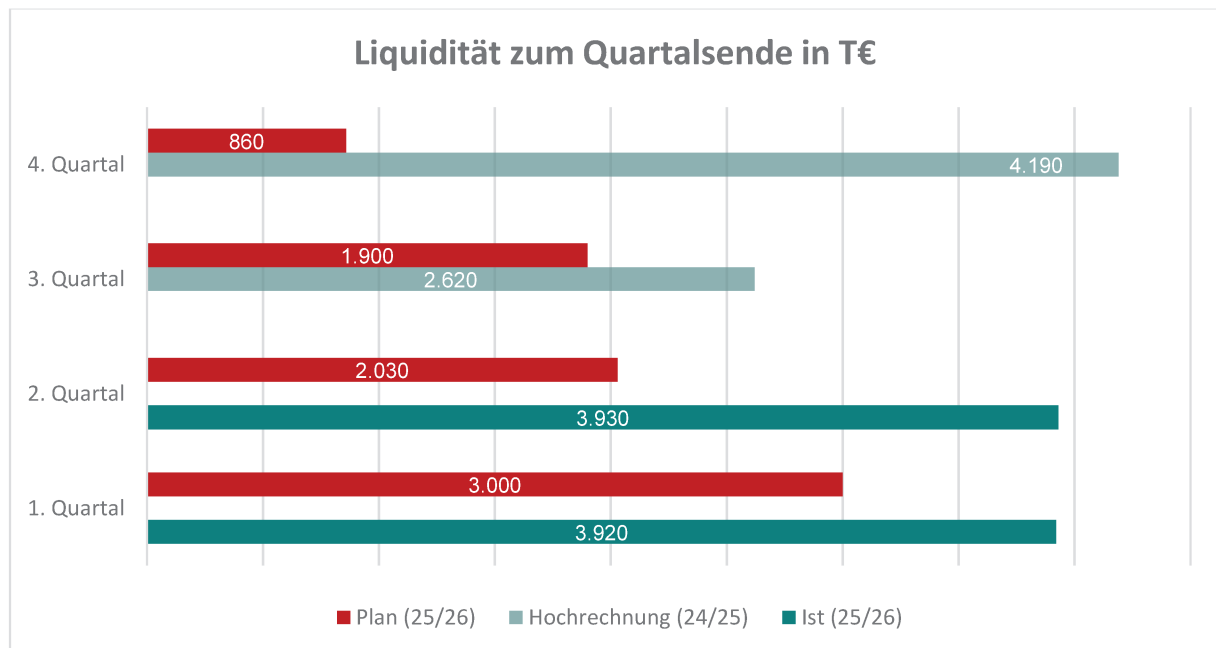
Leistungsdaten		
<p>1 Quartalsabschluss</p>	<p>○ ● ○</p>	<p>Das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2025/2026 schließt mit einem Defizit von rd. 929 T€ ab und liegt damit um rd. 310 T€ über dem Plan-Quartalsergebnis. Es wird erwartet, dass dieser positive Effekt im Verlauf des Geschäftsjahres abnehmen wird. Hintergrund ist beispielsweise, dass im zweiten Quartal die Besucherzahlen über Plan waren. Im Frühjahr/Sommer ist allerdings eher mit weniger Besucher*innen zu rechnen.</p> <p>Nach Ablauf des ersten Halbjahres wird zum Geschäftsjahresende ein Jahresfehlbetrag in Höhe von rd. 2.551 T€ prognostiziert. Dies wäre eine geringe Verschlechterung gegenüber dem Planergebnis um rd. 20 T€.</p> <p>Auch wenn das Planergebnis damit nahezu erreicht wird, gibt es in einzelnen Positionen Plan/Prognose-Abweichungen. So werden die Erlöse aus dem Bühnenbetrieb (u.a. Kartenverkäufe) um rd. 174 T€ höher erwartet. Gleichzeitig werden auch die aufführungsbezogenen Kosten um rd. 112 T€ höher prognostiziert. Zudem werden um rd. 72 T€ höhere projektbezogene Zuschüsse sowie ein höherer Zuschuss des Landes NRW (rd. + 178 T€) erwartet. Damit können die voraussichtlich gegenüber dem Plan höher ausfallenden betrieblichen Kosten (rd. + 330 T€) fast aufgefangen werden. Innerhalb der betrieblichen Kosten gibt es insbesondere Abweichungen bei den Personalkosten (rd. + 115 T€), beim EDV-Bedarf (rd. 164 T€) sowie bei den Abschreibungen (rd. + 76 T€).</p>
<p>2 Liquiditätsbericht</p>	<p>○ ○ ●</p>	<p>Der Liquiditätsbericht weist während des Geschäftsjahres 2025/2026 durchgehend einen positiven Liquiditätsbestand aus.</p>
<p>3 Kennzahlenübersicht</p>	<p>○ ● ○</p>	<p>Die Kennzahlen zeigen im Vergleich zur Planung Abweichungen. Die geplanten Besucherzahlen werden nach aktueller Erwartung leicht verfehlt. Die Prognose der Ticketeinnahmen zeigt eine Planerfüllung. Die Vorstellungszahlen liegen ebenfalls leicht unter dem Niveau des Planwertes. Die deutlich positive Abweichung bei Veränderung des Eigenkapitals ist auf die in der Prognose berücksichtigte Zuführung zur Kapitalrücklage zurückzuführen. Die leichte Verbesserung des Ebitda ergibt sich rechnerisch, da bei fast identischem Jahresergebnis höhere Abschreibungen erwartet werden.</p>
<p>4 Chancen &amp; Risiken (ohne Bewertung)</p>		<p>Eine Chance besteht in der Steigerung der Umsatzerlöse durch Kartenverkäufe (rd. 50-100 T€). Risiken bestehen in notwendigen Investitionen im technischen Bereich (rd. 300-500 T€) sowie in höher als geplant ausfallenden Kostensteigerungen (rd. 100-150 T€).</p>
<p><b>Zusammenfassung</b></p>	<p>○ ● ○</p>	<p>Aktuell zeigt sich in der Prognose, dass das Ergebnis des Geschäftsjahres leicht unter dem Planwert prognostiziert wird. Aufgrund des weiterhin vorhandenen Jahresdefizites in Verbindung mit der Eigenkapitalsituation der Gesellschaft muss die Entwicklung weiterhin kritisch beobachtet werden.</p>

## 1. Gewinn- und Verlustrechnung:

(alle Werte in T€)



## 2. Liquiditätsbericht:



### 3. Kennzahlen:

Pos.	Leistungskennzahl	Beschreibung	Ist VJ	Plan	Prognose
			<b>24/25</b>	<b>25/26</b>	<b>25/26</b>
1	Besucher	Ticketkäufe	85.497	89.624	89.500
2	Ticketeinnahmen	Bruttoumsatz (T€)	1.737	1.751	1.751
3	Vorstellungen	Anzahl	289	297	295
4	Eigenkapital	Quote (%)	56%	N.A.	67%
5	Eigenkapital	Veränderung (T€)	-1.480	-2.531	1.200
6	Ebitda	Ergebnis (T€)	-1.200	-2.280	-2.225
7	Verschuldung	FK/EK (%)	79	N.A.	49
8	Liquidität	1. Grades (%)	114	N.A.	182

Pos.	Erläuterungen der Abweichungen bzw. Maßnahmen zur Gegensteuerung
1	Im 2. Quartal liegen die Besucherzahlen ca. 11% über Plan. Hier ist das sehr gute Wintergeschäft eingeflossen. Die Prognose wurde vorsichtig angepasst, da im Frühjahr/Sommer erfahrungsgemäß weniger Besucher_innen zu erwarten sind.
2	Entsprechend Pos. 1 wurde die Prognose der Ticketeinnahmen angepasst. Es ist zu erwarten, dass Besucherzahlen und Ticketeinnahmen im Laufe der Spielzeit stabil bleiben und der ursprüngliche Plan erfüllt wird.
3	In der bisherigen Spielzeit wurden 2 Vorstellungen weniger realisiert als geplant.
4-6	Das Eigenkapital wird durch die Kapitalerhöhung der Stadt Wuppertal in Höhe von 3.750 T€ im Frühsommer 2026 positiv verändert. Dadurch wird sich das Eigenkapital am Ende der Spielzeit 2025/2026 um voraussichtlich 1.200 T€ erhöhen.
7-8	Die Kapitalerhöhung im Frühsommer 2026 wird die Werte stabilisieren und die weitere Handlungs- und Zahlungsfähigkeit vorerst sichern.

#### 4. Chancen und Risiken:

Pos.	Risiko / Chance	Beschreibung	Eintrittswahrscheinlichkeit	Finanzielle Auswirkung
1.	Risiko	Im technischen Bereich können Investitionen notwendig werden – eine Übernahme der Kosten durch GMW ist nicht sichergestellt. Für einen Teil der Investitionen wurde ein Antrag beim Bund (INK) gestellt.	3	ca. 300-500 T€
2.	Chance	Aufgrund von u.a. zusätzlichen Marketing- und Vertriebsaktivitäten wird eine Steigerung der Umsatzerlöse durch Kartenverkäufe erwartet.	3	ca. 50-100 T€
3.	Risiko	Allgemeine Kostensteigerungen fallen höher aus als geplant.	4	ca. 100-150 T€

\* unwahrscheinlich = 1; möglich = 2; wahrscheinlich = 3; sehr wahrscheinlich = 4; sicher = 5

## 5.Soll-Ist-Vergleich Besucherzahlen:

Anmerkung: Der Soll-Ist-Vergleich zeigt die Nettoumsätze aus Kartenverkäufen ohne Verkaufsgebühren und Nebenkosten wie Ticketprovisionen o. ä

### PLAN-IST-Vergleich der Besucherzahlen

Berücksichtigt sind alle Veranstaltungstermine bis zum letzten Ultimo

31.01.2026

01.02.2026

#### Oper

Bezeichnung	Ort	Plätze max.	Plätze	PLAN						IST						Abw. Besucher	Abw. €	
				Vorst.	Ausl.	Besucher/V orst.	Besucher Gesamt	€/Besucher	€ Gesamt netto	Vorst.	Baul. Ausl.	Ausl.	Besucher/V orst.	Besucher Gesamt	€/Besucher			€ Gesamt netto
Jazzfoyer (Nacht-) 25/26	OH-F	60	60	3	90%	54	162	10 €	1.620	3	67%	67%	40	121	15 €	1.757	-41	136
Don Giovanni WA 25/26	OH	727	727	4	50%	364	1.454	19 €	27.628	4	45%	45%	325	1.299	26 €	32.114	-155	4.488
Von Thalia geküsst 25/26	OH	727	727	7	60%	436	3.053	19 €	58.015	5	41%	57%	414	2.072	32 €	65.554	-981	7.539
Hänsel & Gretel WA 25/26	OH	727	727	5	65%	473	2.363	19 €	44.892	5	62%	62%	450	2.248	21 €	46.487	-115	1.595
Barbiere von Sevilla 25/26	OH	727	727	4	60%	436	1.745	18 €	31.406	4	58%	56%	421	1.682	24 €	40.007	-63	8.601
Barbiere von Sevilla gOK 25/26	OH	727	652	2	70%	366	773	19 €	14.683	2	39%	51%	284	566	6 €	3.464	-265	-11.219
Griselda 25/26	OH	727	727	1	50%	364	364	18 €	6.543	1	80%	80%	585	585	24 €	13.802	222	7.259
Erwartung/Wald WA 25/26	OH	727	727	0	50%	364	0	19 €	0	0			0	0	0	0	0	0
Piazza 25/26	OH	727	727	0	80%	582	0	18 €	0	0			0	0	0	0	0	0
Lodger 25/26	OH	727	50	0	60%	30	0	18 €	0	0			0	0	0	0	0	0
Tuffi 25/26- Opernclub	OH	727	150	0	60%	90	0	7 €	0	0			0	0	0	0	0	0
Cappello 25/26	OH	727	70	0	70%	49	0	18 €	0	0			0	0	0	0	0	0
				26	64%		9.913	17 €	184.786	24	56%	60%	357	8.575	21 €	203.186	-1.338	18.400

#### Schauspiel

Bezeichnung	Ort	Plätze max.	Plätze	PLAN						IST						Abw. Besucher	Abw. €	
				Vorst.	Ausl.	Besucher/V orst.	Besucher Gesamt	€/Besucher	€ Gesamt netto	Vorst.	Baul. Ausl.	Ausl.	Besucher/V orst.	Besucher Gesamt	€/Besucher			€ Gesamt netto
Das Fest 25/26	OH	727	354	7	60%	212	1.487	13 €	19.326	6	31%	74%	263	1.578	19 €	29.488	91	10.162
Die Stunde 25/26	TaE	152	152	11	80%	122	1.338	13 €	17.389	9	64%	78%	119	1.067	15 €	16.091	-271	-1.298
Die kleine Hexe 25/26	OH	727	354	28	85%	301	8.425	14 €	117.953	29	67%	133%	472	13.694	8 €	106.504	5.269	-11.449
Endspiel 25/26	TaE	152	152	4	65%	99	395	13 €	5.139	4	63%	63%	97	386	16 €	6.225	-9	1.086
Sandmann 25/26	OH	727	354	0	65%	230	0	13 €	0	0			0	0	0	0	0	0
Home sweet Home 25/26	TaE	152	152	0	55%	84	0	13 €	0	0			0	0	0	0	0	0
Anne Frank 25/26	TaE	152	152	0	65%	99	0	13 €	0	0			0	0	0	0	0	0
Drei Männer im Schnee 25/26	TaE	152	152	0	70%	108	0	13 €	0	0			0	0	0	0	0	0
Prima Facie-WA 25/26	TaE	152	152	4	55%	84	334	13 €	4.349	5	64%	51%	78	388	14 €	5.429	54	1.081
Fräulein Julie-WA 25/26	TaE	152	152	3	80%	122	365	13 €	4.742	1	28%	85%	129	129	14 €	1.774	-236	-2.968
Faust WA 25/26	TaE	152	152	1	60%	91	91	18 €	1.642	2	77%	85%	129	258	13 €	3.385	167	1.743
Die Hölle WA 25/26 (Dante)	AAO	20	20	5	100%	20	100	13 €	1.300	4	86%	108%	22	86	14 €	1.178	-14	-122
Nightradio 25/26	TaE	152	152	0	65%	99	0	14 €	0	2		57%	86	172	13 €	2.277	172	2.277
JT - Toto oder Vielen Dank für das Leben	TaE	152	152	7	75%	114	798	13 €	10.374	7	43%	43%	65	454	5 €	2.183	-344	-8.191
Peer Gynt (Tdg) 25/26	TaE	152	152	2	65%	99	198	8 €	1.581	2	89%	89%	136	271	5 €	1.457	73	-124
Sophie Scholl 25/26	TaE	152	152	2	60%	91	182	10 €	1.824	3	35%	23%	36	107	11 €	1.215	-75	-609
Arsen + Spitzenhäubchen	OH	152	652	0	75%	414	0	14 €	0	0			0	0	0	0	0	0
				74	69%		13.713	13 €	185.618	74	59%	74%	251	18.590	12 €	177.205	4.877	-8.413

#### Orchester

Bezeichnung	Ort	Plätze max.	Plätze	PLAN						IST						Abw. Besucher	Abw. €	
				Vorst.	Ausl.	Besucher/V orst.	Besucher Gesamt	€/Besucher	€ Gesamt netto	Vorst.	Baul. Ausl.	Ausl.	Besucher/V orst.	Besucher Gesamt	€/Besucher			€ Gesamt netto
Sinfoniekonzerte	SH	1440	1.430	6	67%	958	5.749	24 €	137.966	6	66%	66%	945	5.671	25 €	142.035	-78	4.069
RING-Konzerte	SH	1440	1.334	2	90%	1201	2.401	53 €	127.264	2	89%	96%	1.285	2.569	42 €	107.351	168	-19.912
Chorkonzerte	SH	1347	1.430	2	65%	930	1.859	22 €	40.898	2	73%	66%	981	1.962	26 €	50.228	103	9.330
Familienkonzerte	SH	1440	1.347	2	70%	943	1.886	10 €	18.858	2	74%	79%	1.085	2.129	7 €	15.593	243	-3.265
Schulkonzerte	SH	360	360	6	100%	360	2.160	7 €	15.122	6	151%	151%	545	3.272	6 €	18.596	1.112	3.474
Kindergartenkonzerte	SH	118	120	0	90%	108	0	4 €	0	0			0	0	0	0	0	0
Kammerkonzerte	SH	360	360	2	70%	252	504	6 €	3.024	2	62%	62%	223	446	7 €	3.057	-58	33
Uptown classics	aaO	150	150	4	70%	105	420	14 €	5.880	4	65%	65%	97	388	13 €	5.162	-32	-718
Orgelkonzerte	SH	1440	1.430	2	12%	172	343	14 €	4.805	2	16%	16%	234	468	16 €	7.556	125	2.751
Benefizkonzert	SH	1440	1.430	1	50%	715	715	23 €	16.445	1	43%	43%	621	621	23 €	14.019	-94	-2.426
Neujahrskonzert	SH	1472	1.430	1	95%	1359	1.359	34 €	46.190	1	97%	100%	1.430	1.430	40 €	57.152	72	10.962
Kreisler-Abend	OH	727	727	2	80%			31 €		2	73%	73%	528	1.056	26 €	27.799	1.056	27.799
Open-Air-Konzerte Laurentiusplatz	aaO	600	600	2	100%	600	1.200	31 €	37.200	2	50%	50%	300	600	17 €	9.912	-600	-27.288
Ohrenöffner	aaO	180	180	3	84%	151	453	- €	0	3	81%	83%	150	450	- €	0	-3	0
				35	75%		19.048	16 €	453.652	35	72%	73%	602	21.062	19 €	444.442	2.014	4.809
Gesamt:				135			42.675		824.056	133			48.227			824.832	5.552	14.796

## **6. Lagebericht**

Das Jahresergebnis des Geschäftsjahres 2024/2025 hat eine deutliche Verbesserung des ursprünglich geplanten Defizites von -2.249 T€ auf -1.480.436T€ bestätigt. Dadurch wurde weniger Kapital verzehrt als geplant.

Im zweiten Quartal des Geschäftsjahres 2025/26 fällt der Rohertrag höher aus, da gegenüber der Planung 238T€ mehr Erlöse aus Bühnenbetrieb umgesetzt werden konnten.

Hinzu kommt die Kapitalerhöhung durch die Alleingeschafterin im Frühsommer 2026 in Höhe von 3,75 Mio. €, die für mittelfristige Planungssicherheit sorgen wird.

## 7. Plan-Ist-Vergleich

### Abweichung der Planung für das II. Quartal der Spielzeit 2025/2026 zum II. Quartal des Wirtschaftsplans der Spielzeit 2025/2026 in T€

	Ursprüngliche Planung	Ist	Abweichung
	II. Quartal 2025/2026	II. Quartal 2025/2026	2025/2026
1 Erlöse aus Bühnenbetrieb	506	743	238
2 Aufführungsbezogene Kosten	-890	-841	50
3 Projektbezogene Zuschüsse	273	248	-26
<b>4 Rohertrag aus Bühnenbetrieb</b>	<b>-111</b>	<b>150</b>	<b>261</b>
5 Personalkosten	-6.019	-6.057	-39
6 Sonstige Aufwendungen	-601	-646	-45
<b>7 Betriebliche Kosten</b>	<b>-6.619</b>	<b>-6.703</b>	<b>-84</b>
<b>8 Erg. vor BK-Zuschüssen/-Spenden</b>	<b>-6.731</b>	<b>-6.553</b>	<b>178</b>
9 Betriebskosten Zuschuss Stadt Wuppertal	4.944	4.945	1
10 Betriebskosten Zuschuss Land NRW	453	401	-52
11 Spende Theaterfreunde	300	100	-200
<b>12 Ergebnis</b>	<b>-1.034</b>	<b>-1.107</b>	<b>-74</b>