

## FMO Flughafen Münster/Osnabrück GmbH, Greven

Bilanz zum 31. Dezember 2012

## Aktiva

|                                                                                                     | 31.12.2012<br>€ | 31.12.2011<br>€ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                                                            |                 |                 |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände                                                                |                 |                 |
| Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte          |                 |                 |
| Sachanlagen                                                                                         | 246.574,00      | 128.227,00      |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken | 81.954.370,76   | 84.122.477,76   |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen                                                                 | 5.174.479,00    | 5.534.960,00    |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung                                               | 3.154.031,00    | 3.533.135,00    |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau                                                        | 7.192.030,23    | 7.257.883,96    |
|                                                                                                     | 97.474.910,99   | 100.448.456,72  |
| III. Finanzanlagen                                                                                  |                 |                 |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                                                               | 15.133.453,98   | 15.133.453,98   |
| 2. Ausleihungen an verbundenen Unternehmen                                                          | 587.500,00      | 837.500,00      |
| 3. Beteiligungen                                                                                    | 981.224,42      | 981.224,42      |
| 4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                        | 330.717,23      | 317.997,34      |
| 5. Sonstige Ausleihungen                                                                            | 5.149,04        | 7.092,94        |
|                                                                                                     | 17.038.044,67   | 17.277.268,68   |
|                                                                                                     | 114.759.529,66  | 117.853.952,40  |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                                                            |                 |                 |
| I. Vorräte                                                                                          |                 |                 |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe                                                                     | 369.886,48      | 492.120,61      |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände                                                   |                 |                 |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                                                       | 1.145.155,17    | 822.332,39      |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen                                                         | 2.178.618,79    | 2.998.039,45    |
| 3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                      | 0,00            | 16.495,22       |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände                                                                    | 232.850,40      | 459.517,85      |
|                                                                                                     | 3.926.510,84    | 4.788.505,52    |
| III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten                                                   | 2.464.744,03    | 1.053.051,98    |
|                                                                                                     | 6.391.254,87    | 5.841.557,50    |
|                                                                                                     | 185.842,09      | 161.851,76      |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                |                 |                 |
|                                                                                                     | 121.336.626,62  | 123.857.361,66  |

|                                                                                                                       | 31.12.2012<br>€ | 31.12.2011<br>€ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Passiva</b>                                                                                                        |                 |                 |
| <b>A. Eigenkapital</b>                                                                                                |                 |                 |
| I. Gezeichnetes Kapital                                                                                               | 22.663.500,00   | 22.663.500,00   |
| II. Kapitalrücklage                                                                                                   | 23.119.038,31   | 18.223.105,31   |
| III. Verlustvortrag                                                                                                   | -13.978.532,42  | -13.990.650,50  |
| IV. Jahresfehlbetrag/-überschuss                                                                                      | -5.430.052,43   | 12.118,08       |
|                                                                                                                       | 26.373.953,46   | 26.908.072,89   |
| <b>D. Rückstellungen</b>                                                                                              |                 |                 |
| 1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                                                          | 2.069.139,00    | 1.876.403,00    |
| 2. Steuerrückstellungen                                                                                               | 128.000,00      | 182.158,00      |
| 3. Sonstige Rückstellungen                                                                                            | 1.354.383,57    | 1.676.891,96    |
|                                                                                                                       | 3.551.522,57    | 3.735.452,96    |
| <b>E. Verbindlichkeiten</b>                                                                                           |                 |                 |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                                                       | 88.505.808,65   | 90.672.164,68   |
| 2. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen                                                                             | 28.000,00       | 21.445,38       |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                                                   | 1.303.444,88    | 1.851.199,16    |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen                                                                | 826.300,34      | 65.747,32       |
| 5. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht                              | 133.302,42      | 103.419,00      |
| 6. Sonstige Verbindlichkeiten                                                                                         | 598.779,45      | 488.045,92      |
| davon aus Steuern 133.703,70 € (Vorjahr 129.581,68 €) davon im Rahmen der sozialen Sicherheit € 0,00 (Vorjahr € 0,00) |                 |                 |
|                                                                                                                       | 91.395.635,74   | 93.202.021,46   |
| <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                                                  |                 |                 |
|                                                                                                                       | 15.514,85       | 11.814,35       |
|                                                                                                                       | 121.336.626,62  | 123.857.361,66  |

# FMO Flughafen Münster/Osnabrück GmbH, Greven

## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar 2012 bis 31. Dezember 2012

|                                                                                                                                                     | 2012                  | 2011                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                     | €                     | €                     |
| 1. Umsatzerlöse                                                                                                                                     | 16.887.396,28         | 19.790.068,53         |
| 2. Sonstige betriebliche Erträge                                                                                                                    | 4.044.340,29          | 6.142.252,72          |
|                                                                                                                                                     | <b>20.931.736,57</b>  | <b>25.932.321,25</b>  |
| 3. Materialaufwand                                                                                                                                  |                       |                       |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren                                                                          | -400.585,95           | -401.464,15           |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen                                                                                                             | -3.063.342,76         | -2.937.257,07         |
|                                                                                                                                                     | <b>-3.463.928,71</b>  | <b>-3.338.721,22</b>  |
| 4. Personalaufwand                                                                                                                                  |                       |                       |
| a) Löhne und Gehälter                                                                                                                               | -8.199.657,42         | -8.323.278,13         |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung<br>davon für Altersversorgung 692.119,26 €<br>(Vorjahr 650.782,70 €) | -2.214.715,20         | -2.198.633,15         |
|                                                                                                                                                     | <b>-10.414.372,62</b> | <b>-10.521.911,28</b> |
| 5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen                                                         | -3.943.467,26         | -4.075.232,46         |
| 6. Sonstige betriebliche Aufwendungen                                                                                                               | -5.111.034,10         | -5.809.192,97         |
| 7. Erträge aus Ergebnisabführungsverträgen                                                                                                          | 1.454.020,98          | 2.482.713,31          |
| 8. Erträge aus Beteiligungen                                                                                                                        | 60.000,00             | 25.025,79             |
| 9. Aufwendungen aus Verlustübernahme                                                                                                                | -814.454,56           | -379.359,04           |
| 10. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens                                                                                              | 36,96                 | 48,41                 |
| 11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                                                                                                            | 50.463,17             | 66.390,50             |
| 12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen                                                                                                                | -3.759.381,30         | -4.077.607,55         |
| <b>13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>                                                                                             | <b>-5.010.380,87</b>  | <b>304.474,74</b>     |
| 14. außerordentliche Aufwendungen                                                                                                                   | -157.133,25           | -25.368,00            |
| 15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag                                                                                                            | -28.498,30            | -28.751,96            |
| 16. sonstige Steuern                                                                                                                                | -234.040,01           | -238.236,70           |
| <b>17. Jahresfehlbetrag/-überschuss</b>                                                                                                             | <b>-5.430.052,43</b>  | <b>12.118,08</b>      |

## **Lagebericht der FMO Flughafen Münster/Osnabrück GmbH für das Geschäftsjahr 2012**

### **Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft**

Das Geschäftsjahr 2012 war insgesamt für die Flughafengesellschaft ein sehr schwieriges Jahr. Insbesondere die Konsolidierungsmaßnahmen und Strategieänderungen des Hauptkunden Air Berlin verursachten sowohl verkehrlich als auch ergebnistechnisch massive Einbrüche.

Insgesamt wurden am Standort ca. 302 Tsd. Fluggäste weniger abgefertigt. Davon waren allein 251 Tsd. ehemalige Air Berlin Passagiere. Aufgrund der hohen Korrelation zwischen Verkehrsergebnis und Umsatz musste im abgelaufenen Geschäftsjahr auch ein Umsatzrückgang um 14,7 % von ca. 19,8 Mio. € auf ca. 16,9 Mio. € verzeichnet werden. Zusätzlich kam es aufgrund der Geschäftspolitik der Nachbarflughafen zu einem starken Preisverfall. Trotz abermaliger intensiver Sparprogramme war dieser Umsatzrückgang ergebnistechnisch nicht vollständig kompensierbar. Vor diesem Hintergrund ist der Jahresverlust von 5,43 Mio. € erklärbar.

Nachdem 2011 noch ein positiver Cash-Flow in Höhe von ca. 4,2 Mio. € erwirtschaftet wurde, musste allerdings in 2012 ein negativer Cash-Flow von ca. 1,3 Mio. € verzeichnet werden. Diese Kennzahl zeigt deutlich die auch weiterhin notwendige Kapitalstärkung durch die Gesellschafter. Die Liquidität der Gesellschaft wurde im laufenden Geschäftsjahr dank einer durch die EU-Kommission genehmigten Eigenkapitalzufuhr von ca. 4,9 Mio. € gestärkt.

Vor dem Hintergrund, dass frei werdende Stellen in der Regel nicht wieder besetzt wurden, ist der Personalbestand in der Flughafengesellschaft rückläufig. Insofern ist auch der Personalaufwand trotz der üblichen Tarifsteigerungen um mehr als 100 Tsd. € rückläufig. Die durchgeführte Eigenkapitalerhöhung hat den notwendig gewordenen Verlustvortrag nahezu kompensiert, so dass die Flughafengesellschaft mit einem aktuellen Eigenkapital von ca. 26,4 Mio. € nur unwesentlich unter dem Wert des Vorjahres von 26,9 Mio. € liegt. Die Summe der langfristigen Darlehensverbindlichkeiten konnte von ca. 90,672 Mio. € auf ca. 88,51 Mio. € reduziert werden, so dass die Gesellschaft den eingeschlagenen Weg der Entschuldung auch 2012 fortsetzen konnte. Der Wert des Anlagevermögens sank aufgrund planmäßiger Abschreibungen im Geschäftsjahr 2012 von ca. 117,9 Mio. € auf ca. 114,8 Mio. €. Die wichtigsten Neuinvestitionen 2012 waren u.a. die Anschaffung eines Kehrblasgerätes sowie ein komplett neues Befeuerungssystem.

## Ausblick mit Chancen und Risiken

Das Geschäftsjahr 2013 wird abermals durch Konsolidierungsmaßnahmen der Airlines und insbesondere der Air Berlin gekennzeichnet sein. Die von etablierten Airlines nicht mehr angebotenen Ziele werden durch neue Airlines zu ersetzen sein. Während sich Air Berlin immer mehr auf größere Flughäfen konzentriert, werden sich Flughäfen wie der FMO um alternative Fluganbieter bemühen.

In dieser Übergangsphase erscheint es notwendig, das bilanzielle Eigenkapital der Flughafengesellschaft zu stärken. Dazu wurden bereits entsprechende Beschlüsse der Gesellschafter gefasst. In den kommenden Jahren wird das Eigenkapital um insgesamt 26,616 Mio. € erhöht. Aktuell ist es geplant die Kapitalerhöhung auf die kommenden 5 Jahre ratierlich zu verteilen. Der erste Teil dieser Liquiditätszufuhr von ca. 5,32 Mio. € wurde zum 15.01.2013 durchgeführt. Aus bilanzieller Sicht erscheint jedoch angesichts der Liquiditätsplanung 2013 eine entsprechende Verteilung auf 2 oder 3 Jahre (2013 bis 2014 oder 2015) angebracht. Die entsprechenden Beschlüsse werden im Geschäftsjahr 2013 zu fassen sein. Ein entsprechendes Verfahren zur Genehmigung durch die EU-Kommission läuft derzeit. Die Genehmigung wird bis zum Sommer 2013 erwartet.

Aus den Planungsrechnungen der Flughafengesellschaft wird deutlich, dass es im Geschäftsjahr 2013 zu einer Nettoneuverschuldung kommen wird. Dies ist eine Abkehr vom Gesellschafterwillen, die Flughafengesellschaft langfristig zu entschulden. Vor diesem Hintergrund wurde mit den Kredit gebenden Geschäftsbanken Kontakt aufgenommen und die spezielle Situation in 2013 erörtert. Alle Banken signalisierten dabei Verständnis für die Übergangssituation 2013 sowie die generelle Bereitschaft zur geplanten Kreditvergabe 2013. Wichtig in diesem Zusammenhang war es allen Banken, dass es auch durch die Kapitalzufuhr der Gesellschafter in den kommenden Jahren zu einer generellen Rückführung des Fremdkapitalbestandes kommen wird.

Aufgrund des entsprechenden Margendrucks in der Branche wird das betriebswirtschaftliche Ergebnis jedoch weiter unter Druck stehen. Insbesondere das nach einer Phase der Wiederbesetzung von Zielen wieder eintretende Non-Aviation-Geschäft kann in der mittelfristigen Vorschau zu einer stetigen Ergebnisverbesserung führen.

Ein erster Erfolg hinsichtlich der Neubesetzung von Zielen ist sicherlich die Gewinnung der Ryanair, die ab Sommer 2013 die ersten zwei Destinationen ex-FMO anbietet.