

**Internationale Bodensee-Messe Friedrichshafen GmbH,  
Friedrichshafen  
Lagebericht für 2012**

---

**1. Allgemeines**

Die Gesellschaft hat sich im Geschäftsjahr 2012 wie in den Vorjahren mit der Verwaltung und Vermietung ihres Grundbesitzes und der Messeimmobilien beschäftigt. Die Mieterin, die MESSE FRIEDRICHSHAFEN GmbH, hatte im Berichtszeitraum ein dem Messeturmus entsprechend sehr gutes Messejahr.

Die MESSE FRIEDRICHSHAFEN GmbH hat im Geschäftsjahr 2012 eine Gesamtmiete inkl. Übernahme der Grundsteuer von T€ 9.318 geleistet (davon T€ 8.915 Miete sowie T€ 403 Übernahme Grundsteuer 2012).

Für das Geschäftsjahr 2012 wird ein Fehlbetrag von T€ 1.411 ausgewiesen.

**2. Instandsetzungsarbeiten**

Die gewöhnlichen laufenden Instandhaltungs- und Wartungsaufgaben wurden gemäß Mietvertrag von der MESSE FRIEDRICHSHAFEN GmbH durchgeführt und bewegten sich im Wesentlichen im budgetierten Rahmen. Eine umfassende Instandsetzung der Parkplätze wurde im Verlaufe des Jahres 2012 durchgeführt.

**3. Darlehensoptimierung**

Auf die vertraglich vorgesehene Auszahlung einer Rate des Liquiditätsdarlehens der Stadt Friedrichshafen in Höhe von T€ 1.741 wurde verzichtet. Hinsichtlich dieses Darlehens wurde darüber hinaus eine Sondertilgung in Höhe von 2 Mio. € geleistet.

Des Weiteren wurde eine Sondertilgung in Höhe von ebenfalls 2 Mio. € auf das Darlehen der Sparkasse Bodensee vorgenommen. Diese sowie weitere mögliche Tilgungen in Höhe von insgesamt 6 Mio. € bis 2014 werden voraussichtlich wiederum durch die Sparkasse Bodensee mittelfristig darlehensfinanziert, verringern somit langfristig nicht die Liquidität der Gesellschaft, nutzen jedoch die aktuell günstige Zinssituation.

Insgesamt ist eine deutliche nachhaltige Reduzierung der Zinsbelastung Folge dieser Darlehensoptimierungsmaßnahmen.

#### **4. Sicherungsgeschäfte**

Zur Zinnsicherung langfristiger Darlehen werden vereinzelt Swapgeschäfte abgeschlossen. Aufgrund des geringen Umfangs solcher Transaktionen sind spezielle Risikomanagementregelungen hierfür unseres Erachtens nicht erforderlich.

Spekulative derivative Finanzinstrumente werden nicht genutzt und sind nach einem Gesellschafterbeschluss untersagt.

#### **5. Schlussbemerkungen**

Der Mietvertrag mit der MESSE FRIEDRICHSHAFEN GmbH berücksichtigt die Aufrechterhaltung der Liquidität der Internationale Bodensee-Messe Friedrichshafen GmbH wie auch die wirtschaftlichen Möglichkeiten der MESSE FRIEDRICHSHAFEN GmbH. Die gesamte Mietzahlung reichte nicht vollständig aus, die laufenden Aufwendungen einschließlich der Abschreibungen zu decken. Für die kommenden Geschäftsjahre wird aufgrund der vereinbarten, nicht kostendeckenden Miete mit einem Jahresfehlbetrag gerechnet.

Dennoch sind nach derzeitiger Planung voraussichtlich mittelfristig keine weiteren Mittelzuführungen des Hauptgesellschafters notwendig, solange keine neuen Großinvestitionen finanziert werden müssen. Begründet liegt dies in den weiterhin hohen erwarteten Mietzahlungen der Betriebsgesellschaft und erfolgten Darlehensoptimierungen zur nachhaltigen Reduzierung der Zinsbelastung.

Nach dem Schluss des Geschäftsjahres sind keine Vorgänge von besonderer Bedeutung eingetreten.

Friedrichshafen, 22. März 2013

Die Geschäftsführung