

# HSH Real Estate Treuhand GmbH

Hamburg

Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.01.2008 bis zum 31.12.2008

## BILANZ

### AKTIVA

	Euro	31.12.2008	Euro	Euro	31.12.2007	Euro
<b>A. Anlagevermögen</b>						
<b>Finanzanlagen</b>						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen		4.365.525,00			0,00	
2. Beteiligungen		1.000,15			540,15	
		<b>4.366.525,15</b>			<b>540,15</b>	
<b>B. Umlaufvermögen</b>						
<b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>						
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	178.500,00			0,00		
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	223,33			731,40		
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	100.000,00			178.505,00		
4. Sonstige Vermögensgegenstände	115.305,83	394.029,16	142,68		179.379,08	
<b>II. Schecks, Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b>		707.213,06			770.132,33	
- davon bei verbundenen Unternehmen: EUR 707.213,06 (i. Vj. EUR 770.132,33)						
		<b>1.101.242,22</b>			<b>949.511,41</b>	
<b>Summe Aktiva</b>		<b>5.467.767,37</b>			<b>950.051,56</b>	
<b>Treuhandvermögen</b>		<b>310.655.717,03</b>			<b>238.678.490,47</b>	

### PASSIVA

	31.12.2008	Euro	31.12.2007	Euro
<b>A. Eigenkapital</b>				
<b>I. Gezeichnetes Kapital</b>		25.000,00		25.000,00
<b>II. Kapitalrücklage</b>		4.665.250,00		300.000,00
<b>III. Verlustvortrag</b>		13.020,09		196.247,80
<b>III. Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag</b>		-272.550,21		183.227,71
		<b>4.404.679,70</b>		<b>311.979,91</b>
<b>B. Sonstige Rückstellungen</b>				
1. Steuerrückstellungen		0,00		32.000,00
2. Sonstige Rückstellungen		310.816,60		84.824,00
		<b>310.816,60</b>		<b>116.824,00</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>				
1. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		225,00		30.077,90
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: EUR 225,00 (i. Vj. EUR 30.077,90)				
- davon gegenüber Gesellschafter: EUR 225,00 (i. Vj. EUR 0,00)				
2. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht		103.177,07		103.322,40
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: EUR 103.177,07 (i. Vj. EUR 103.322,40)				
3. Sonstige Verbindlichkeiten		420.250,00		112.462,35
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: EUR 420.250,00 (i. Vj. EUR 112.462,35)				
		<b>523.652,07</b>		<b>245.862,65</b>

D. Rechnungsabgrenzungsposten	228.619,00	275.385,00
<b>Summe Passiva</b>	<b>5.467.767,37</b>	<b>950.051,56</b>
Treuhandverbindlichkeiten	310.655.717,03	238.678.490,47

## Anhang zum Jahresabschluss 31. Dezember 2008

### 1. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2008 wurde auf der Grundlage der Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) sowie des GmbH-Gesetzes (GmbHG) aufgestellt.

Die Gesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft i.S. von § 267 Abs. 1 HGB. Sie machte von den ihr eingeräumten Erleichterungen bei der Aufstellung des Jahresabschlusses keinen Gebrauch. Sie stellte den Jahresabschluss nach den Vorschriften für große Kapitalgesellschaften gem. § 267 Abs. 3 HGB auf, wobei auf die Lageberichterstellung verzichtet wurde.

Die Gliederung der Bilanz erfolgte gem. § 266 HGB, für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gem. § 275 Abs. 2 HGB angewendet.

### 2. Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind gegenüber dem Vorjahr unverändert.

- Das **Finanzanlagevermögen** wird zu Anschaffungskosten abzüglich Anschaffungspreisminderungen bewertet.
- Die **Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenstände** werden zum Nennwert bilanziert. Erkennbare Einzelrisiken bestehen nicht.
- Die **Rückstellungen** berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen. Sie werden in Höhe des Betrags gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist.
- Die **Verbindlichkeiten** werden mit dem Rückzahlungsbetrag bewertet.
- Posten in **Fremdwährung** werden mit dem Kurs des Entstehungszeitpunktes unter Berücksichtigung des Niederstwertprinzips (bei Aktivbeständen) bzw. Höchstwertprinzips (bei Passivbeständen) bewertet. Die Umrechnung der Fremdwährung erfolgt zum Mittelkurs.

### 3. Angaben zu einzelnen Posten der Bilanz

Die Entwicklung des **Anlagevermögens** ist in der Anlage I zum Anhang in einem Anlagenspiegel dargestellt.

Das **Finanzanlagevermögen** ist in der Anlage II zum Anhang in einer Anteilsbesitzliste dargestellt.

Die **Sonstigen Rückstellungen** betreffen im Wesentlichen Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften sowie zu erwartende Rückzahlungen von Treuhandgebühren.

In den **Passiven Rechnungsabgrenzungsposten** sind vereinnahmte Treuhandvergütungen, die über die Laufzeit der Treuhandtätigkeiten aufgelöst werden, enthalten.

### 4. Angaben zu einzelnen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

Die **Umsatzerlöse** betreffen Treuhandtätigkeiten und werden im Inland erzielt.

Die **Aufwendungen für bezogene Leistungen** betreffen Aufwendungen für Treuhandtätigkeiten der HGA Capital Grundbesitz und Anlage GmbH.

In den **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** (EUR 134.660,72) sind periodenfremde Aufwendungen in Höhe von EUR 104.916,83 für Rückzahlungen in 2007 vereinnahmter Treuhandgebühren enthalten.

Die **Steuern vom Einkommen und vom Ertrag** entlasten das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit mit EUR 16.908,28. Die erstatteten Steuern vom Einkommen und vom Ertrag betreffen die Körperschaftsteuer 2006 und 2007.

### 5. Sonstige Pflichtangaben

Die Gesellschaft hält als Treuhandkommanditistin Einlagen von Treugebern an folgenden geschlossenen Immobilienfonds der HGA Capital Grundbesitz und Anlage GmbH, Hamburg:

HGA Mitteleuropa III GmbH & Co. KG in Höhe von EUR 66.795.000,00,  
HGA Mitteleuropa IV GmbH & Co. KG in Höhe von EUR 9.047.000,00,  
HGA Mitteleuropa V GmbH & Co. KG in Höhe von EUR 43.118.000,00,  
HGA City-Fonds Hannover GmbH & Co. KG in Höhe von EUR 65.202.000,00,  
HGA Airport Hospitality Hamburg GmbH & Co. KG von EUR 30.320.000,00,  
SIGNA 05/HGA Luxemburg Objekt Ikaros Immobilienfonds GmbH & Co. KG  
in Höhe von EUR 60.858.000,00,  
HGA Mikado I AG & Co. KG in Höhe von EUR 9.835.000,00,  
HGA/Bavaria Office Hamburg GmbH & Co. KG, EUR 2.440.000,00,  
HGA COLONIA CareConcept I GmbH & Co. KG, EUR 727.000,00,  
HGA Aviation Co-Invest I GmbH & Co. KG in Höhe von USD 25.954.000,00  
(EUR 18.649.134,15),  
HGA Global Aircraft Fund I GmbH & Co. KG in Höhe von USD 5.100.000,00  
(EUR 3.664.582,88).

Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr 2008 kein eigenes Personal.

Geschäftsführer der Gesellschaft sind

Jörg Kotzbacher, kfm. Angestellter, Trappenkamp, (bis 03.04.2008),  
Paul-Friedrich Beuermann, kfm. Angestellter, Hamburg,  
Lale Yanbolluoglu, Juristin, Hamburg (ab 03.04.2008 bis 30.06.2009); die Eintragung im Handelsregister ist noch nicht  
erfolgt.  
Ralf Schwarzer, kfm. Angestellter, Bad Kreuznach (ab 01.07.2009).

Die Geschäftsführer haben im Berichtsjahr keine Bezüge erhalten.

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Jahresfehlbetrag von EUR 272.550,21 und den Verlustvortrag von EUR 13.020,09 auf  
neue Rechnung vorzutragen.

Die HSH Real Estate Treuhand GmbH ist eine 100%ige Tochter der HSH Real Estate AG, Hamburg, die wiederum eine  
100%ige Tochter der HSH Nordbank AG, Hamburg/Kiel, ist. Unter Wesentlichkeitsgesichtspunkten wird auf die Einbeziehung  
des Jahresabschlusses der HSH Real Estate Treuhand GmbH in den nach den IFRS-Vorschriften aufgestellten Konzern-  
abschluss der HSH Nordbank AG zum 31. Dezember 2008 verzichtet.

Der Konzernabschluss der HSH Nordbank AG wird entsprechend den gesetzlichen Vorschriften im elektronischen  
Bundesanzeiger veröffentlicht.

Hamburg, den 5. Oktober 2009

HSH Real Estate Treuhand GmbH

Ralf Schwarzer Paul-Friedrich Beuermann

## **WEITERE DATEN**

Gemäß § 328 Absatz 1 Nr. 1 Satz 2 HGB wurde der zum 31.12.2008 aufgestellte Jahresabschluss der HSH Real Estate  
Treuhand GmbH mit Gesellschafterbeschluss vom 21.12.2009 festgestellt.