



Hypo Treuhand Holding AG

Hypo Treuhand Holding AG
Dortmund

Interim financial statements
30. June 2012

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS)
Consolidated profit and loss statement (IFRS)
1. January - 30. June 2012

Hypo Treuhand Holding AG

	1.1.-30.6.2012	1.1.-30.6.2011	01.04.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2011
	EUR	EUR	EUR	EUR
Umsatzerlöse (<i>Revenues</i>)	4.163.438	4.349.648	2.088.284	2.306.107
Bestandsveränderung unfertige Leistungen (<i>Increase/decrease in un-finished services</i>)	1.294.864	1.090.803	641.269	414.069
Gesamtleistung (<i>overall performance</i>)	5.458.302	5.440.451	2.729.553	2.720.176
Sonstige betriebliche Erträge (<i>Other operating Income</i>)	9.791	46.187	6.204	35.728
Bezogene Leistungen (<i>Services received</i>)	-2.009.433	-2.200.206	-1.007.482	-987.802
Personalaufwand (<i>Personnel expenses</i>)	-93.207	-94.316	-46.683	-46.825
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Einrichtungen (<i>Depreciation on intangible assets and equipment</i>)	-57.221	-56.840	-28.611	-28.395
Sonstige betriebliche Aufwendungen (<i>Other operational expenditure</i>)	-1.679.910	-1.140.913	-1.217.046	-594.341
Ergebnis vor Finanzposten und Steuern (<i>Earnings before financial items and taxes</i>)	1.628.322	1.994.363	435.935	1.098.541
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge (<i>Other interest and similar earnings</i>)	7.622	1.758	5.418	762
Zinsaufwendungen (<i>Interest expenditure</i>)	-4.112.098	-3.516.564	-2.120.404	-1.721.570
Finanzergebnis (<i>Financial result</i>)	-4.104.476	-3.514.806	-2.114.986	-1.720.808
Ertragsteuern (<i>tax on income</i>)	-3.247	1	-3.247	0
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (<i>Taxes on income</i>)	-3.247	1	-3.247	0
Periodenergebnis (<i>Earnings for period</i>)	-2.479.401	-1.520.442	-1.682.298	-622.267
Davon entfallen auf: (<i>Thereof attributed to:</i>)				
Eigenkapitalgeber der Hypo Treuhand Holding AG (Konzernergebnis) (<i>Equity provider of Hypo Treuhand Holding AG (consolidated earnings)</i>)	-2.477.036	-1.519.990	-1.680.154	-622.001
Anteile in Fremdbesitz (<i>Shares held by third parties</i>)	-2.365	-452	-2.144	-266
Gesamtergebnis (<i>Total earnings</i>)	-2.479.401	-1.520.442	-1.682.298	-622.267
Ergebnis je Aktie (<i>Earnings per share</i>)	-49,54	-30,41	-33,60	-12,45

Konzern-Gesamtergebnisrechnung (IFRS)
Consolidated Statement of Financial Performance (IFRS)
1. January - 30. June 2012

Hypo Treuhand Holding AG

	1.1.- 30.6.2012	1.1.- 30.6.2011	1.4.- 30.6.2012	1.4.- 30.6.2011
	EUR	EUR		
Periodenergebnis (erfolgswirksam) (comprehensive income)	-2.477.035	-1.520.442	-1.679.932	-622.451
Cash-Flow-Hedge	-1.562.603	1.835.813	-928.544	-1.304.622
Latente Steuern auf erfolgsneutrales Ergebnis <i>(deferred taxes of comprehensiv income)</i>	460.421	-540.922	273.595	431.865
Erfolgsneutrales Periodenergebnis (other comprehensive income)	-1.102.182	1.294.891	-654.949	-872.757
Gesamtergebnis (total comprehensive income)	-3.579.217	-225.551	-2.334.881	-1.495.208
Davon entfallen auf: (Thereof attributed to:)				
Anteile in Fremdbesitz (<i>Shares held by third parties</i>)	-2.365	-452	-2.144	-266
Eigenkapitalgeber Hypo Treuhand Holding AG <i>(erfolgswirksames und erfolgsneutrales Periodenergebnis)</i> <i>(Equity provider of Hypo Treuhand Holding AG)</i> <i>(total comprehensive income)</i>	-3.576.852	-225.099	-2.332.737	-1.494.942

Konzernbilanz zum 30. Juni 2012 (IFRS)
Consolidated balance sheet as of 30 June 2012 (IFRS)

Hypo Treuhand Holding AG

	30.6.2012	31.12.2011
	EUR	EUR
Aktiva		
(Assets)		
Langfristige Vermögenswerte		
(Non-current assets)		
Immaterielle Vermögenswerte		
<i>(Intangible assets)</i>	1	1
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		
<i>(Investment property)</i>	120.527.500	129.400.000
Sachanlagen		
<i>(Tangible assets)</i>	177.151	232.872
Langfristige Finanzanlagen		
<i>(Non-current financial assets)</i>	83.749	83.561
Langfristige sonstige Vermögenswerte		
<i>(Other non-current assets)</i>	661.243	734.715
Aktive latente Steuern		
<i>(deferred taxes)</i>	3.785.750	3.325.329
	125.235.394	133.776.478
Kurzfristige Vermögenswerte (Current assets)		
Vorräte <i>(inventories)</i>	3.724.087	2.473.646
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
<i>(Trade receivables)</i>	402.854	566.827
Kurzfristige sonstige Vermögenswerte		
<i>(Other current assets)</i>	811.997	601.738
Liquide Mittel		
<i>(Cash position)</i>	1.840.525	1.991.233
	6.779.463	5.633.444
Summe Aktiva		
(Sum assets)	132.014.857	139.409.922

	30.6.2012	31.12.2011
	EUR	EUR
Passiva (Liabilities)		
Eigenkapital der Aktionäre (shareholders equity)		
Gezeichnetes Kapital (<i>Subscribed capital</i>)	50.000	50.000
Kapitalrücklage (<i>Capital provision</i>)	6.950.000	6.950.000
Gewinnrücklage (<i>retained earnings</i>)		
Ergebnisvortrag		
(<i>cumulativ results prior periods brought forward</i>)	-17.604.356	-14.134.185
Periodenergebnis (<i>Comprehensive Income</i>)	-2.477.035	-3.470.171
	-20.081.391	-17.604.356
Cash Flow Hedge Reserve (Ergebnisvortrag)		
(<i>other comprehensive income; cumulativ results prior periods brought forward</i>)	-7.960.362	-5.526.121
Cash Flow Hedge Reserve		
(<i>other comprehensive income</i>)	-1.102.182	-2.434.241
Erfolgsneutrales Ergebnis (<i>other comprehensive income</i>)	-9.062.544	-7.960.362
	-22.143.935	-18.564.718
Anteile in Fremdbesitz		
(<i>Shares held by third parties</i>)	-19.306	-16.941
Summe Eigenkapital (sum equity)	-22.163.241	-18.581.659
Langfristige Verbindlichkeiten (Non-current liabilities)		
Anleihen (<i>Bonds</i>)	20.177.020	20.177.020
Langfristige sonstige Finanzverbindlichkeiten		
(<i>Other non-current financial liabilities</i>)	96.597.151	105.067.342
Latente Steuern (<i>deferred taxes</i>)	4.645.866	4.662.755
Restkaufpreisverbindlichkeit Altgesellschafter		
(<i>share purchase agreement</i>)	5.349.173	5.335.975
Langfristige sonstige Verbindlichkeiten		
(<i>Other non-current liabilities</i>)	371.490	355.472
Derivative Finanzinstrumente		
(<i>Derivate financial instrument</i>)	12.848.294	11.285.692
	139.988.994	146.884.256
Kurzfristige Verbindlichkeiten (Current liabilities)		
Kurzfristige Rückstellungen (<i>Current provisions</i>)	686.088	618.589
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten		
(<i>Current financial liabilities</i>)	8.005.273	6.585.200
Übrige kurzfristige Finanzverbindlichkeiten		
(<i>Other current financial liabilities</i>)	23	19
Nebenkostenvorauszahlungen		
(<i>Prepayments of ancilliary costs</i>)	3.724.087	2.473.646
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
(<i>Trade payables</i>)	1.015.395	915.233
Kurzfristige sonstige Verbindlichkeiten		
(<i>Other current liabilities</i>)	758.238	514.638
	14.189.104	11.107.325
Summe Verbindlichkeiten (Sum liabilities)	154.178.098	157.991.581
Summe Passiva (Total liabilities)	132.014.857	139.409.922