

**Immovaria Real Estate AG, Berlin**  
**Eigenkapitalentwicklung für den Zeitraum vom 1. Januar 2009 bis zum 31. Dezember 2009**  
**(Angaben in TEUR)**

	Grundkapital	Kapitalrücklage	Gesetzliche Gewinnrücklage (§ 150 AktG)	andere Rücklagen	Bilanzgewinn	Summe
<b>Stand zum 1. Januar 2009</b>	250	0	0	0	6	256
Jahresergebnis	0	0	3	0	51	54
Veränderungen (+)	0	0	0	0	0	0
Veränderungen (-)	0	0	0	0	0	0
<b>Stand zum 31. Dezember 2009</b>	250	0	3	0	57	310

Berlin, 24. März 2010

## Immovaria Real Estate AG

### Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2009

	<b>2009</b>
	<b>TEUR</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	
1. Jahresüberschuss	54
2. Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögen	1
3. Erträge aus dem Tausch von Immobilienvermögen	-80
<b>Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>-25</b>
Zunahme (-) / Abnahme (+) der kurzfristigen Vermögensgegenstände	
4. Vorräte	-2
5. sonstige kurzfristige Vermögensgegenstände	2
Zunahme (+) / Abnahme (-) der kurzfristigen Rückstellungen und Verbindlichkeiten	
6. kurzfristige Rückstellungen	14
7. erhaltene Anzahlungen	1
8. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1
<b>I. Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>-9</b>
<b>Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	
9. Auszahlungen für Investitionen	-87
10. Einzahlungen aus dem Verkauf von Anlagevermögen	0
<b>II. Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-87</b>
<b>Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	
11. Darlehensauszahlung an verbundene Unternehmen	-110
<b>III. Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-110</b>
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	228
+ Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	-9
+ Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-87
+ Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	-110
<b>Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>22</b>

Berlin, 24. März 2010

**Immovaria Real Estate AG, Berlin**  
**Eigenkapitalentwicklung für den Zeitraum vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010**  
**(Angaben in TEUR)**

	<b>Grundkapital</b>	<b>Kapitalrücklage</b>	<b>Gesetzliche Gewinnrücklage (§ 150 AktG)</b>	<b>andere Rücklagen</b>	<b>Bilanzgewinn</b>	<b>Summe</b>
<b>Stand zum 1. Januar 2010</b>	250	0	3	0	57	310
Jahresergebnis	0	0	0	0	-12	-12
Veränderungen (+)	0	0	0	0	0	0
Veränderungen (-)	0	0	0	0	0	0
<b>Stand zum 31. Dezember 2010</b>	250	0	3	0	45	298

Berlin, 18. Februar 2011

## Immovaria Real Estate AG

### Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2010

	<b>2010</b>
	<b>TEUR</b>
<b>Operatives Ergebnis</b>	
1. Jahresfehlbetrag	-12
2. Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögen	4
3. Erträge aus dem Tausch von Immobilienvermögen	0
<b>Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>-8</b>
Zunahme (-) / Abnahme (+) der kurzfristigen Vermögensgegenstände	
4. Vorräte	-3
5. sonstige kurzfristige Vermögensgegenstände	0
Zunahme (+) / Abnahme (-) der kurzfristigen Rückstellungen und Verbindlichkeiten	
6. kurzfristige Rückstellungen	-18
7. erhaltene Anzahlungen	3
8. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1
<b>I. Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>-25</b>
<b>Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	
9. Auszahlungen für Investitionen	-9
10. Einzahlungen aus dem Verkauf von Anlagevermögen	0
<b>II. Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-9</b>
<b>Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	
11. Darlehensauszahlung an verbundene Unternehmen	110
<b>III. Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>110</b>
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	22
+ Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	-25
+ Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-9
+ Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	110
<b>Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>98</b>

Berlin, 18. Februar 2011

**Immovaria Real Estate AG, Berlin**  
**Eigenkapitalentwicklung für den Zeitraum vom 1. Januar 2011 bis zum 31. Dezember 2011**  
**(Angaben in TEUR)**

	<b>Grundkapital</b>	<b>Kapitalrücklage</b>	<b>Gesetzliche Gewinnrücklage (§ 150 AktG)</b>	<b>andere Rücklagen</b>	<b>Bilanzgewinn</b>	<b>Summe</b>
<b>Stand zum 1. Januar 2011</b>	250	0	3	0	45	298
Jahresergebnis	0	0	0	0	-27	-27
Veränderungen (+)	125	127	0	0	0	252
Veränderungen (-)	0	0	0	0	0	0
<b>Stand zum 31. Dezember 2011</b>	375	127	3	0	18	523

Berlin, 28. Februar 2012

## Immovaria Real Estate AG

### Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2011

	2011 TEUR
<b>Operatives Ergebnis</b>	
1. Jahresfehlbetrag	-27
2. Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögen	3
3. Erträge aus dem Tausch von Immobilienvermögen	0
<b>Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>-24</b>
Zunahme (-) / Abnahme (+) der kurzfristigen Vermögensgegenstände	
4. Vorräte	1
5. sonstige kurzfristige Vermögensgegenstände	0
Zunahme (+) / Abnahme (-) der kurzfristigen Rückstellungen und Verbindlichkeiten	
6. kurzfristige Rückstellungen	0
7. erhaltene Anzahlungen	0
8. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1
<b>I. Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>-22</b>
<b>Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	
9. Auszahlungen für Investitionen	0
10. Einzahlungen aus dem Verkauf von Anlagevermögen	0
<b>II. Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>0</b>
<b>Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	
11. Einzahlungen auf das Grundkapital	125
12. Einzahlungen von Agiobeträgen	127
<b>III. Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>252</b>
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	98
+ Cash Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	-22
+ Cash Flow aus Investitionstätigkeit	0
+ Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	252
<b>Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>328</b>

Berlin, 28. Februar 2012



## **Bescheinigung zur Kapitalflussrechnung und zur Eigenkapitalveränderungsrechnung**

An den Vorstand der Immovaria Real Estate AG, Berlin

Wir haben die von der Immovaria Real Estate AG, Berlin aus den Jahresabschlüssen für die Geschäftsjahre vom 1. Januar 2009 bis zum 31. Dezember 2009, vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010 sowie vom 1. Januar 2011 bis zum 31. Dezember 2011 sowie aus den zugrunde liegenden Buchführungen abgeleiteten Kapitalflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen geprüft. Die Kapitalflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen ergänzen die auf der Grundlage der deutschen handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellten Jahresabschlüsse der Immovaria Real Estate AG, Berlin zum 31. Dezember 2009, 2010 und 2011. Die Aufstellung der Kapitalflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften i.S.v. § 342 Abs. 2 HGB i.V.m. den deutschen Rechnungslegungsstandards Nr. 2 (DRS 2 Kapitalflussrechnung) und Nr. 7 (DRS 7 Eigenkapitalspiegel) liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung ein Urteil darüber abzugeben, ob die Kapitalflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen für die Geschäftsjahre vom 1. Januar 2009 bis zum 31. Dezember 2009, vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010 sowie vom 1. Januar 2011 bis zum 31. Dezember 2011 ordnungsgemäß aus den Jahresabschlüssen zum 31. Dezember 2009, 2010 und 2011 sowie den zugrunde liegenden Buchführungen nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften abgeleitet wurden. Nicht Gegenstand dieses Auftrags ist die Prüfung der zugrunde liegenden Jahresabschlüsse sowie der zugrunde liegenden Buchführung.

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung des IDW-Prüfungshinweises: Prüfung von zusätzlichen Abschlüsselementen (IDW PH 9.960.2), so geplant und durchgeführt, dass wesentliche Fehler bei der Ableitung der Kapitalflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen aus den Jahresabschlüssen sowie den zugrunde liegenden Buchführungen mit hinreichender Sicherheit erkannt werden.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse wurden die Kapitalflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen für die Geschäftsjahre vom 1. Januar 2009 bis zum 31. Dezember 2009, vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010 und vom 1. Januar 2011 bis zum 31. Dezember 2011 aus den Jahresabschlüssen zum 31. Dezember 2009, 2010 und 2011 sowie den zugrunde liegenden Buchführungen nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften abgeleitet.

Berlin, 10. Mai 2012

VHL Vahle & Langholz GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Zweigniederlassung Berlin



Peter Vahle  
Wirtschaftsprüfer  
**VHL Vahle & Langholz GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Zweigniederlassung Berlin  
Justus-von-Liebig-Straße 7 · 12489 Berlin  
Tel. 0 30/67 89 34 56 · Fax 0 30/67 89 34 55