

M&T VERWALTUNGS GMBH**BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2010****AKTIVA**

	2010 €	2009 €
A. ANLAGEVERMÖGEN:		
Finanzanlagen:		
Anteile an verbundenen Unternehmen	<u>9.126.738,49</u>	<u>9.126.745,49</u>
B. UMLAUFVERMÖGEN:		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände:		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1.070.885,69	479.285,74
2. sonstige Vermögensgegenstände	<u>76.526,84</u>	<u>0,00</u>
	<u>1.147.412,53</u>	<u>479.285,74</u>
II. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	<u>532,70</u>	<u>24.860,97</u>
	<u>1.147.945,23</u>	<u>504.146,71</u>
	<u>10.274.683,72</u>	<u>9.630.892,20</u>

PASSIVA

	2010 €	2009 €
A. EIGENKAPITAL:		
I. Gezeichnetes Kapital	25.000,00	25.000,00
II. Kapitalrücklage	8.997.000,00	0,00
III. Gewinnvortrag	450.293,88	0,00
IV. Jahresüberschuss	<u>500.302,34</u>	<u>450.293,88</u>
	<u>9.972.596,22</u>	<u>475.293,88</u>
B. RÜCKSTELLUNGEN:		
1. Steuerrückstellungen	33.002,00	0,00
2. sonstige Rückstellungen	<u>2.500,00</u>	<u>2.000,00</u>
	<u>35.502,00</u>	<u>2.000,00</u>
C. VERBINDLICHKEITEN:		
1. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	266.585,50	9.023.832,83
2. Sonstige Verbindlichkeiten	0,00	129.765,49
- davon aus Steuern: € 0,00 (Vorjahr: € 106.932,00)		
	<u>266.585,50</u>	<u>9.153.598,32</u>
	<u>10.274.683,72</u>	<u>9.630.892,20</u>

M&T VERWALTUNGS GMBH**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG****FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2010 UND RUMPFGESCHÄFTSJAHR 2009**

	2010 €	2009 €
	<u> </u>	<u> </u>
1. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.431,78	-2.159,03
2. Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	848.011,13	479.285,74
3. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-132.827,67	-26.832,83
- davon an verbundene Unternehmen: € 132.827,67 (Vorjahr: € 26.832,83)	<u> </u>	<u> </u>
4. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	<u>710.751,68</u>	<u>450.293,88</u>
5. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	<u>-210.449,34</u>	<u>0,00</u>
6. Jahresüberschuss	<u><u>500.302,34</u></u>	<u><u>450.293,88</u></u>

M&T VERWALTUNGS GMBH

ANHANG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2010

I. ALLGEMEINE ANGABEN

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2010 der M&T Verwaltungs GmbH wird erstmals nach den Vorschriften der §§ 242 ff. HGB unter Beachtung der ergänzenden Bestimmungen für Kapitalgesellschaften (§§ 264 ff. HGB) in der Fassung des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes sowie nach den Vorschriften des GmbHG aufgestellt.

Die Vorjahresvergleichszahlen wurden aufgrund des Wahlrechts des Art. 67 Abs. 8 Satz 2 EGHGB nicht angepasst.

Die Gesellschaft weist zum Abschlussstichtag die Größenmerkmale einer kleinen Kapitalgesellschaft gemäß § 267 HGB auf.

Ausweisänderungen gegenüber dem Vorjahr haben sich nicht ergeben.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wird das Gliederungsschema des Gesamtkostenverfahrens gemäß § 275 HGB angewandt.

Von den Erleichterungen bei der Aufstellung des Anhangs gemäß § 288 Satz 2 HGB wird Gebrauch gemacht.

Die Gesellschaft beabsichtigt, die Erleichterungen des § 326 HGB bei der Offenlegung in Anspruch zu nehmen.

Von der Erstellung eines Lageberichtes hat die Gesellschaft gem. § 264 Abs. 1 HGB abgesehen.

II. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden werden unverändert zum Vorjahr angewandt (Stetigkeitsgebot).

Die Bilanzierung des Finanzanlagevermögens erfolgte zu Anschaffungskosten oder, bei voraussichtlich dauernder Wertminderung, mit dem niedrigeren beizulegenden Werten. Wurden in Vorjahren Wertberichtigungen vorgenommen und sind die Gründe für die

Wertminderung in der Zwischenzeit ganz oder teilweise entfallen, erfolgt eine Wertaufholung bis höchstens zu den Anschaffungskosten.

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände werden mit Nennwerten angesetzt.

Forderungen in Fremdwährungen sind nicht vorhanden.

Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen in angemessenem Umfang. Die Bewertung erfolgt jeweils in Höhe des Erfüllungsbetrags, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlich ist, um zukünftige Zahlungsverpflichtungen abzudecken. Zukünftige Preis- und Kostensteigerungen werden berücksichtigt, sofern ausreichende objektive Hinweise für deren Eintritt vorliegen. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr bestehen nicht.

Die Verbindlichkeiten werden mit den Rückzahlungsbeträgen angesetzt. Verbindlichkeiten in Fremdwährungen bestanden zum Abschlussstichtag nicht.

III. ERLÄUTERUNGEN ZU EINZELNEN POSTEN DER BILANZ

1. Anlagevermögen

Finanzanlagen

Die Gesellschaft hat mit Vertrag vom 11. Dezember 2009 sämtliche Geschäftsanteile an der Matzen und Timm GmbH, Norderstedt, erworben. Das Stammkapital beträgt € 100.000 und ist vollständig erbracht. Der Kaufpreis enthält u.a. die Grunderwerbsteuer sowie weitere Anschaffungsnebenkosten.

Der Kaufpreis wurde im Rahmen einer Unternehmensbewertung unter Beachtung des vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) herausgegebenen Standards über die "Grundsätze zur Durchführung von Unternehmensbewertungen (IDW S1)" in der Fassung vom 2. April 2008 durch eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ermittelt.

2. Umlaufvermögen

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen in Höhe von T€ 1.071 resultieren im Wesentlichen aus den Ansprüchen gem. Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit der 'Matzen und Timm GmbH'.

3. Verbindlichkeiten

Sämtliche Verbindlichkeiten sind innerhalb eines Jahres fällig.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen bestehen aus einem Verrechnungskonto gegenüber der Gesellschafterin.

IV. SONSTIGE ANGABEN

1. Haftungsverhältnisse

Die Eventualverbindlichkeiten aus der Begebung und Übertragung von Wechseln bestehen nicht.

Die Gesellschaft haftet gesamtschuldnerisch für ein dem Mutterunternehmen gewährten Konsortialkredit in Höhe von T€ 30.600. Eine Inanspruchnahme aus dem Haftungsverhältnis ist aufgrund der derzeitigen wirtschaftlichen Situation der verbundenen Unternehmen nicht ersichtlich.

2. Mutterunternehmen und Konzernabschluss

Zum Bilanzstichtag ist die Masterflex AG, Gelsenkirchen, alleinige Anteilseignerin der Berichtsgesellschaft. Damit ist die Gesellschaft verbundenes Unternehmen i. S. v. § 271 Abs. 2 HGB zur Masterflex AG und ihren mittelbaren und unmittelbaren Mehrheitsbeteiligungen. Die Masterflex AG stellt einen Konzernabschluss nach IFRS auf, in den die Gesellschaft einbezogen wird.

Der Konzernabschluss der Masterflex AG kann auf der Homepage unter <http://www.masterflex.de> eingesehen werden.

Die Gesellschaft ist mit 100% an der Matzen und Timm GmbH, Norderstedt, beteiligt. Das Eigenkapital der Matzen und Timm GmbH beläuft sich auf T€ 1.480. Aufgrund des in 2009 abgeschlossenen Ergebnisabführungsvertrages wurde für 2010 ein Gewinn von T€ 848 von der Berichtsgesellschaft übernommen.

3. Geschäftsführung

Der Geschäftsführung gehörte im Geschäftsjahr an:

Herr Dr. Andreas Bastin, Hamm, Kaufmann

Der Geschäftsführer ist einzelvertretungsberechtigt mit der Befugnis im Namen der Gesellschaft mit sich im eigenen Namen oder als Vertreter eines Dritten Rechtsgeschäfte abzuschließen.

Gelsenkirchen, 6. April 2011



Dr. Andreas Bastin

M&T VERWALTUNGS GMBH

ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS IM GESCHÄFTSJAHR 2010

ANSCHAFFUNGSKOSTEN		AUFGELAUFENE ABSCHREIBUNGEN			NETTOBUCHWERTE				
01. Jan. 2010	Zugänge	Abgänge	31. Dez. 2010	01. Jan. 2010	Zugänge	Abgänge	31. Dez. 2010	2010	2009
€	€	€	€	€	€	€	€	€	€
9.126.745,49	0,00	-7,00	9.126.738,49	0,00	0,00	0,00	0,00	9.126.738,49	9.126.745,49
9.126.745,49	0,00	-7,00	9.126.738,49	0,00	0,00	0,00	0,00	9.126.738,49	9.126.745,49

FINANZANLAGEN:

Anteile an verbundenen Unternehmen

M&T VERWALTUNGS GMBH

RECHTLICHE UND WIRTSCHAFTLICHE VERHÄLTNISSE

1. Gesellschaftsrechtliche Verhältnisse

Firma	M&T Verwaltungs GmbH
Sitz	Gelsenkirchen
Handelsregister	Die Gesellschaft ist beim Amtsgericht Gelsenkirchen im Handelsregister, Abteilung B, unter der Nr. 10233 seit dem 8.12.2009 eingetragen.
Gesellschaftsvertrag	Der Gesellschaftsvertrag wurde am 23. November 2009 geschlossen und ist seitdem unverändert in Kraft.
Geschäftsjahr	Kalenderjahr
Gegenstand	Gegenstand der Gesellschaft sind die Beteiligung an und die Übernahme der Geschäftsführung von Gesellschaften aller Art, der Erwerb von und der Handel mit Beteiligungen an Gesellschaften aller Art sowie die Verwaltung eigenen Vermögens. Ausgenommen sind Tätigkeiten, die gemäß § 34 c der Gewerbeordnung der behördlichen Genehmigung bedürfen.
Stammkapital	Das Stammkapital beträgt € 25.000,00 und ist vollständig erbracht. Zum Bilanzstichtag werden die Geschäftsanteile gehalten von:

€

Masterflex AG

25.000,00

Geschäftsführung

Geschäftsführer der Gesellschaft ist:

- Herr Dr. Andreas Bastin, Hamm

Die Gesellschaft wird durch den Geschäftsführer einzeln vertreten. Er ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Gesellschafterbeschlüsse

In der Gesellschafterversammlung am 26. März 2010 ist das von der Masterflex AG gewährte Darlehn in Höhe von T€ 8.997 in die Kapitalrücklage eingestellt worden.

In der Gesellschafterversammlung am 20. April 2010 ist

1. der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2009 festgestellt worden.
2. der Geschäftsführung Entlastung erteilt worden.

Konzern- und Beteiligungsverhältnisse

100% des Stammkapitals werden von der Masterflex AG gehalten. Die Gesellschaft wird in den Konzernabschluss der Masterflex AG einbezogen. Damit ist die Gesellschaft verbundenes Unternehmen zur Masterflex AG und sämtlichen mittelbaren und unmittelbaren Tochterunternehmen.

Die Gesellschaft ist ihrerseits Mutterunternehmen der Matzen & Timm GmbH.

Die Beteiligung an der Matzen & Timm GmbH wurde mit Vertrag vom 11. Dezember 2009 erworben.

2. Wichtige Verträge

Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag

Zwischen der Gesellschaft und der Matzen und Timm GmbH, Norderstedt, besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag (Urkunde 154/2009 des Notars Dr. Friedrich Grote, Essen). Der Vertrag vom 11. Dezember 2009, dem die Gesellschafterversammlung durch Beschluss vom 11. Dezember 2009 zugestimmt hat, wurde am 21. Dezember 2009 in das Handelsregister der Matzen und Timm GmbH, Norderstedt, (AG Kiel HRB 8527 KI) eingetragen. Demzufolge wird das Jahresergebnis vollständig an die Gesellschaft abgeführt.

3. Steuerliche Verhältnisse

Zuständiges Finanzamt Gelsenkirchen-Nord

Steuernummer **318/5717/1270**

**Steuererklärungen/
-bescheide**

Die Veranlagungen für die Geschäftsjahre 2009 einschließlich sind unter dem Vorbehalt der Nachprüfung erfolgt.

M&T VERWALTUNGS GMBH**AUFGLIEDERUNGEN UND ERLÄUTERUNGEN ZU AUSGEWÄHLTEN****POSTEN DES JAHRESABSCHLUSSES ZUM 31. DEZEMBER 2010**

	<u>Seite</u>
BILANZ	2
AKTIVA	2
A. ANLAGEVERMÖGEN	2
Finanzanlagen	2
B. UMLAUFVERMÖGEN	3
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	3
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	3
2. Sonstige Vermögensgegenstände	3
II. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	3
PASSIVA	4
A. EIGENKAPITAL	4
I. Stammkapital	4
II. Kapitalrücklage	4
B. RÜCKSTELLUNGEN	5
1. Steuerrückstellungen	5
2. Sonstige Rückstellungen	5
C. VERBINDLICHKEITEN	5
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	5
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG	6
1. Sonstige betriebliche Aufwendungen	6
2. Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	6
3. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	6
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	6

BILANZ**AKTIVA****A. ANLAGEVERMÖGEN****I. Finanzanlagen**

	2010	2009
	€	€
	<u> </u>	<u> </u>
Matzen & Timm GmbH	<u>9.126.738,49</u>	<u>9.126.745,49</u>

Die Gesellschaft hat mit Vertrag vom 11. Dezember 2009 sämtliche Geschäftsanteile an der Matzen und Timm GmbH, Norderstedt, erworben. Das Stammkapital beträgt € 100.000 und ist vollständig erbracht. Der Kaufpreis i.H. von T€ 9.127 enthält u.a. die Grunderwerbsteuer von T€ 107 sowie weitere Anschaffungsnebenkosten i.H. von T€ 23.

Der Kaufpreis wurde im Rahmen einer Unternehmensbewertung unter Beachtung des vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) herausgegebenen Standards über die "Grundsätze zur Durchführung von Unternehmensbewertungen (IDW S1)" in der Fassung vom 2. April 2008 durch eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ermittelt.

* * *

Auf die Darstellung der Entwicklung des Anlagevermögens der Gesellschaft im Anhang (Bruttoanlagespiegel - Anlage III) wird hingewiesen.

B. UMLAUFVERMÖGEN**I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	2010 €	2009 €
Matzen & Timm GmbH	<u>1.070.885,69</u>	<u>479.285,74</u>

Die Forderung gegen die Matzen & Timm GmbH resultiert im Wesentlichen aus dem Ergebnisabführungsvertrag.

2. Sonstige Vermögensgegenstände

	2010 €	2009 €
Körperschaftsteuererstattungsanspruch 2010	72.538,00	0,00
SolZ-Erstattungsanspruch 2010	<u>3.988,84</u>	<u>0,00</u>
	<u>76.526,84</u>	<u>0,00</u>

II. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

	2010 €	2009 €
Commerzbank AG Kto.: 404212300	<u>532,70</u>	<u>24.860,97</u>

PASSIVA

A. **EIGENKAPITAL**I. **Gezeichnetes Kapital**

2010	2009
€	€
<u>25.000,00</u>	<u>25.000,00</u>

Das Stammkapital wird von der Masterflex AG gehalten und ist in voller Höhe in bar erbracht.

II. **Kapitalrücklage**

2010	2009
€	€
<u>8.997.000,00</u>	<u>0,00</u>

In der Gesellschafterversammlung am 26. März 2010 ist das von der Masterflex AG gewährte Darlehn in Höhe von T€ 8.997 in die Kapitalrücklage eingestellt worden.

B. RÜCKSTELLUNGEN1. Steuerrückstellungen

	01. Jan 10 €	Umgliederun- g €	Inanspruch- nahme €	Zuführung €	31. Dez 10 €
Gewerbsteuer	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>33.002,00</u>	<u>33.002,00</u>

2. Sonstige Rückstellungen

	01. Jan 10 €	BilMoG- Umstellung €	Inanspruch- nahme €	Auflösung €	Zuführung €	31. Dez 10 €
Abschlusskosten	<u>2.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>2.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>2.500,00</u>	<u>2.500,00</u>

C. VERBINDLICHKEITEN1. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

	2010 €	2009 €
Masterflex AG	<u>266.585,50</u>	<u>9.023.832,83</u>

Die Verbindlichkeit gegenüber der Masterflex AG beinhaltet ein unbesichertes Darlehn in Höhe von T€ 8.997 inklusive aufgelaufener Zinsen von T€ 267, das zu 6 % p. a. verzinst wird und dessen Laufzeit unbefristet ist. Von dem Darlehn wurde in 2010 ein Betrag von T€ 8.997 in die Kapitalrücklage eingestellt.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**1. Sonstige betriebliche Aufwendungen**

	2010	2009
	€	€
	<u> </u>	<u> </u>
Rechts- und Beratungskosten	3.022,90	121,00
Nebenkosten des Geldverkehrs	708,88	38,03
Abschluss- und Prüfungskosten	500,00	2.000,00
Beiträge	200,00	0,00
	<u>4.431,78</u>	<u>2.159,03</u>

2. Erträge aus Gewinnabführungsverträgen

	2010	2009
	€	€
	<u> </u>	<u> </u>
Matzen & Timm GmbH	<u>848.011,13</u>	<u>479.285,74</u>

Zwischen der Gesellschaft und der Matzen und Timm GmbH, Norderstedt, besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Demzufolge wird das Jahresergebnis vollständig an die Gesellschaft abgeführt.

3. Zinsen und ähnliche Aufwendungen

	2010	2009
	€	€
	<u> </u>	<u> </u>
Zinsaufwendungen verbundene Unternehmen	<u>132.827,67</u>	<u>26.832,83</u>

ANLAGE V

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

	2010	2009
	€	€
Körperschaftsteuer/SolZ lfd. Jahr	111.759,34	0,00
Gewerbsteuer lfd. Jahr	98.690,00	0,00
	<u>210.449,34</u>	<u>0,00</u>