



Bestätigungsvermerk

**Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2011**

**DMG Vertriebs und Service GmbH
DECKEL MAHO GILDEMEISTER**
Bielefeld

DMG Vertriebs und Service GmbH
 DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld

Bilanz zum 31. Dezember 2011

Aktiva

| | 31.12.2011 | | 31.12.2010 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| A. Anlagevermögen | | | | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | |
| Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | 11.598,00 | | 18.766,00 |
| II. Sachanlagen | | | | |
| 1. Technische Anlagen und Maschinen | 512.794,00 | | 32.599,00 | |
| 2. Betriebs- und Geschäftsausstattung | 452.544,00 | 965.338,00 | 250.275,00 | 282.874,00 |
| III. Finanzanlagen | | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 192.840.008,00 | | 166.026.034,00 | |
| 2. Beteiligungen | 1.067.806,00 | 193.907.814,00 | 1.067.806,00 | 167.093.840,00 |
| | | 194.884.750,00 | | 167.395.480,00 |
| B. Umlaufvermögen | | | | |
| I. Vorräte | | | | |
| Waren | | 152.794,00 | | 17.222,00 |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | | | |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 1.751.505,00 | | 1.258.722,00 | |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 88.240.369,00 | | 58.976.365,00 | |
| 3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 399,00 | | 0,00 | |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.705.233,00 | 91.697.506,00 | 1.848.980,00 | 62.084.067,00 |
| III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten | | 188.048,00 | | 141.974,00 |
| | | 92.020.348,00 | | 62.243.263,00 |
| C. Rechnungsabgrenzungsposten | | 45.647,00 | | 13.553,00 |
| | | 286.968.745,00 | | 229.652.296,00 |

Passiva

| | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| A. Eigenkapital | | |
| I. Gezeichnetes Kapital | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 |
| II. Kapitalrücklage | 141.012.017,00 | 116.012.017,00 |
| III. Gewinnvortrag | 1.651.107,00 | 1.651.107,00 |
| | 152.663.124,00 | 127.663.124,00 |
| B. Rückstellungen | | |
| 1. Rückstellungen für Pensionen | 1.448.475,00 | 1.461.590,00 |
| 2. Steuerrückstellungen | 806,00 | 806,00 |
| 3. Sonstige Rückstellungen | 5.448.917,00 | 4.231.327,00 |
| | 6.898.198,00 | 5.693.723,00 |
| C. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 150.338,00 | 155.948,00 |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.123.250,00 | 611.970,00 |
| 3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 125.548.377,00 | 94.734.369,00 |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 16.840,00 | 0,00 |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | 462.848,00 | 492.356,00 |
| –davon aus Steuern EUR 430.613,00 (i. Vj. EUR 449.281,00)– –davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 10.716,00 (i. Vj. EUR 10.716,00)– | | |
| | 127.301.653,00 | 95.994.643,00 |
| D. Rechnungsabgrenzungsposten | 105.770,00 | 300.806,00 |
| | 286.968.745,00 | 229.652.296,00 |

DMG Vertriebs und Service GmbH
 DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit
 vom 1. Januar bis 31. Dezember 2011

| | 2011 | | 2010 | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 1. Umsatzerlöse | | 61.397.942,00 | | 52.209.645,00 |
| 2. Sonstige betriebliche Erträge | | 6.060.022,00 | | 6.102.737,00 |
| 3. Materialaufwand | | | | |
| a) Aufwendungen für bezogene Waren | 6.889.654,00 | | 4.136.963,00 | |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | 24.638.664,00 | 31.528.318,00 | 24.978.388,00 | 29.115.351,00 |
| 4. Personalaufwand | | | | |
| a) Gehälter | 9.689.163,00 | | 8.271.294,00 | |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Alters- versorgung | 911.664,00 | 10.600.827,00 | 982.178,00 | 9.253.472,00 |
| –davon für Altersversorgung EUR 100.061,00 (i. Vj. EUR 180.146,00)– | | | | |
| 5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | | 167.784,00 | | 422.251,00 |
| 6. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | 27.896.700,00 | | 20.424.418,00 |
| 7. Erträge aus Beteiligungen | | 21.000.000,00 | | 12.000.000,00 |
| 8. Erträge aus Gewinnabführungsverträgen | | 50.698.481,00 | | 39.768.191,00 |
| 9. Zinsen und ähnliche Erträge | | 365.558,00 | | 827.007,00 |
| –davon aus verbundenen Unternehmen EUR 327.053,00 (i. Vj. EUR 761.628,00)– | | | | |
| 10. Aufwendungen aus Verlustübernahme | | 43.541.790,00 | | 16.912.113,00 |
| 11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | 3.987.055,00 | | 4.357.510,00 |
| –davon an verbundene Unternehmen EUR 3.857.906,00 (i. Vj. EUR 3.968.009,00)– | | | | |
| 12. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | | 21.799.529,00 | | 30.422.465,00 |
| 13. Außerordentliche Aufwendungen | | 25.476,00 | | 32.031,00 |
| 14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | 0,00 | | 146.406,00 |
| 15. Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrages abgeführter Gewinn | | 21.774.053,00 | | 30.244.028,00 |
| 16. Jahresergebnis | | 0,00 | | 0,00 |

DMG Vertriebs und Service GmbH
DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld

Anhang für das Geschäftsjahr 2011

A. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss der DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER ist nach den Vorschriften des HGB und des GmbHG aufgestellt worden.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB gegliedert.

Auf Grund der Größenklasseneinteilung gilt die Gesellschaft als große Kapitalgesellschaft gemäß § 267 Abs. 3 HGB.

Die Gesellschaft hat gemäß § 264 Abs. 3 HGB keinen Lagebericht erstellt, da die Erfordernisse des § 264 Abs. 3 Nr. 1 bis 3 HGB zur Befreiung erfüllt sind. Die formale Voraussetzung des § 264 Abs. 3 Nr. 4 HGB konnte bisher noch nicht erfüllt werden, da diese Voraussetzung ihrer Art nach erst zu einem späteren Zeitpunkt zu erfüllen ist.

Zur klareren und übersichtlicheren Darstellung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung haben wir Vermerke, die wahlweise im Anhang oder in der Bilanz bzw. in der Gewinn- und Verlustrechnung anzubringen sind, in den Anhang aufgenommen.

B. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagevermögen

Nutzungsdauer des Anlagevermögens

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Immaterielles Anlagevermögen | 3 bis 5 Jahre |
| Technische Anlagen und Maschinen | 6 bis 20 Jahre |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 2 bis 20 Jahre |

Das immaterielle Anlagevermögen und Sachanlagevermögen wird mit den Anschaffungs- oder Herstellungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen angesetzt. Die Abschreibungen werden nach der linearen Methode entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer vorgenommen. Die Abschreibungen der Zugänge erfolgten im Anschaffungsjahr pro rata temporis. Die Abschreibungsmethoden haben sich gegenüber dem Vorjahr nicht geändert. Unverändert blieben auch die Abschreibungssätze. Geringwertige Anlagegüter mit Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten bis EUR 150,00 werden im Jahr des Zugangs voll abgeschrieben, ab EUR 150,00 bis EUR 1.000,00 werden sie in einem Sammelposten aktiviert und über fünf Jahre abgeschrieben.

Finanzanlagevermögen

Finanzanlagen werden grundsätzlich mit den Anschaffungskosten bilanziert. Bei einer voraussichtlich dauernden Wertminderung werden Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen.

Umlaufvermögen

Die Bewertung der Vorräte erfolgte zu Anschaffungskosten oder einem niedrigeren beizulegenden Wert. Bestandsrisiken, die sich aus der Lagerdauer sowie geminderter Verwertbarkeit ergeben, werden durch angemessene Wertabschläge berücksichtigt.

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände mit einer Laufzeit von bis zu einem Jahr wurden zu Nominalwerten eingestellt. Für das allgemeine Kreditrisiko wurde eine Pauschalwertberichtigung gebildet.

Rückstellungen und Verbindlichkeiten

Die Bewertung der Pensionsrückstellung erfolgte mittels der „Projected-Unit-Credit-Methode (PUC-Methode).

Die Rückstellung für Verpflichtungen aus Altersteilzeitvereinbarungen umfasst die Aufwendungen für die Gehaltszahlungen an Mitarbeiter in der Freistellungsphase sowie Aufstockungsleistungen. Des Weiteren umfasst die Rückstellung Aufstockungsleistungen, denen sich der Arbeitgeber auf Grund einer tarifvertraglichen Regelung nicht mehr entziehen kann.

Die übrigen Rückstellungen wurden so bemessen, dass sie allen erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen Rechnung tragen. Die Wertermittlung erfolgte auf Basis einer vernünftigen kaufmännischen Beurteilung. Es wurde jeweils der voraussichtlich notwendige Erfüllungsbetrag eingestellt. Rückstellungen für Zahlungen anlässlich von Arbeitnehmerjubiläen wurden mit einem Zinssatz von 5,13 % p. a. abgezinst (i. Vj. 5,15 %).

Die Verbindlichkeiten sind mit ihren Erfüllungsbeträgen angesetzt.

Grundlagen der Währungsumrechnung

Die Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung der ausländischen Betriebsstätte wurde zum Stichtagskurs in den Jahresabschluss der Gesellschaft einbezogen. Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten werden zum Devisenkassamittelkurs am Abschlussstichtag umgerechnet.

C. Erläuterungen zur Bilanz

Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens der Gesellschaft ist in der Anlage 1 zum Anhang dargestellt.

Die Gesellschaft hat mit allen unmittelbar beherrschten inländischen Tochtergesellschaften sowie mit der DMG Berlin Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Berlin, einen Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag abgeschlossen. Die Aufstellung des Anteilsbesitzes gemäß § 285 Nr. 11 HGB ist dem Anhang als Anlage 2 beigelegt.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind innerhalb eines Jahres fällig.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen ergaben sich bei der Gesellschaft im Wesentlichen aus den Forderungen aus Ergebnisabführung sowie aus Kosten- und Finanzverrechnungen. Sie sind innerhalb eines Jahres fällig.

Die sonstigen Vermögensgegenstände beinhalten folgende Posten:

| | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| | TEUR | TEUR |
| Steuererstattungsansprüche | 1 | 275 |
| Ansprüche gegen Leasinggesellschaft | 1.564 | 1.253 |
| Kautionen und sonstige Sicherheitsleistungen | 86 | 46 |
| Debitorische Kreditoren und Vorauszahlungen | 17 | 13 |
| Forderungen an Mitarbeiter und ehemalige Mitarbeiter | 5 | 0 |
| Übrige | 32 | 262 |
| | 1.705 | 1.849 |

Die sonstigen Vermögensgegenstände sind innerhalb eines Jahres fällig.

Eigenkapital

Gezeichnetes Kapital

Das Stammkapital der Gesellschaft in Höhe von TEUR 10.000 (i. Vj. TEUR 10.000) wird von der GILDEMEISTER Aktiengesellschaft gehalten.

Kapitalrücklage

Mit Gesellschafterbeschluss vom 17. Juni 2011 wurde die Kapitalrücklage der DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER um TEUR 25 000 erhöht.

Angaben zu ausschüttungsgesperrten Beträgen im Sinne des § 268 Abs. 8 HGB

Zur Sicherung von Altersteilzeitverpflichtungen sind beim DECKEL MAHO Gildemeister Treuhandverein e.V., Pfronten, entsprechende Mittel treuhänderisch angelegt worden. Diese verrechneten Vermögensgegenstände (Deckungsvermögen) sind zum beizulegenden Zeitwert bewertet worden. Zum 31. Dezember 2011 beläuft sich dieser auf TEUR 39 und liegt somit um TEUR 4 über den Anschaffungskosten von TEUR 35.

Damit besteht ein grundsätzlich abführungsgesperrter Betrag im Sinne des § 268 Abs. 8 HGB aus der Aktivierung von Vermögensgegenständen zum beizulegenden Zeitwert in Höhe von TEUR 4. Da der bestehende Gewinnvortrag in Höhe von TEUR 1651 zur Deckung des Betrages gemäß § 268 Abs. 8 HGB zur Verfügung steht, konnte jedoch das gesamte Ergebnis des Geschäftsjahres abgeführt werden.

Rückstellungen für Pensionen

Die Ermittlung der Pensionsrückstellungen erfolgt unter Zugrundelegung eine Rechnungszinsfußes von 5,13 % (i. Vj. 5,15 %) und eines Rententrends von 2 %. Dabei wurden die im Juli 2005 veröffentlichten Richttafeln von Prof. Dr. Klaus Heubeck zu Grunde gelegt. Eine Deckung der Pensionen durch einen externen Pensionsfonds besteht nicht. Der bisher im Rahmen der BilMoG Anpassung noch nicht zugeführte Teilbetrag beläuft sich auf TEUR 331 und ist der Rückstellung in Folgejahren (in Höhe von mindestens 1/15 p. a. von TEUR 25) ergebniswirksam zuzuführen.

Sonstige Rückstellungen

Nachfolgend sind die wesentlichen Rückstellungsinhalte aufgeführt:

| | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| | TEUR | TEUR |
| Vertriebsaufwendungen | 1.338 | 1.121 |
| Personalaufwendungen | 2.901 | 2.127 |
| Rechts-, Beratungs- und Jahresabschlusskosten | 143 | 87 |
| Übrige | 1.067 | 896 |
| | 5.449 | 4.231 |

In den Rückstellungen für Personalaufwendungen sind im Wesentlichen TEUR 1.691 für Tantiemen und Prämien, TEUR 543 für Urlaub- und Gleitzeitguthaben, TEUR 94 für Jubiläen, TEUR 69 für Berufsgenossenschaft sowie TEUR 248 für Altersteilzeit enthalten.

Diese Rückstellungen aus Altersteilzeitverpflichtungen werden bezüglich der Gehaltsbestandteile rätierlich ab dem Beginn der Beschäftigungsphase der Altersteilzeit angesammelt und mit dem Barwert unter Zugrundelegung eines Rechnungszinsfußes von 4,48 % (i. Vj. 5,15 %) sowie eines Gehaltstrends von 3 % bewertet. Altersteilzeitansprüche sind im Rahmen eines doppelten Treuhandverhältnisses gegen eine mögliche Insolvenz gesichert. Zur Absicherung werden liquide Mittel auf einen Treuhandverein übertragen und mit der Rückstellung für Altersteilzeit saldiert.

Die Anschaffungskosten der im Rahmen der Absicherung der Altersteilzeitansprüche auf den Treuhandverein übertragenen liquiden Mittel betragen TEUR 35. Der beizulegende Zeitwert der verrechneten Vermögensgegenstände wurde anhand von Marktpreisen ermittelt und betrug zum Stichtag TEUR 39.

Die Gesellschaft gewährt ihren Arbeitnehmern auf Grund einer Konzernbetriebsvereinbarung Jubiläumsvergütungen. Passiviert wurde der Barwert für die zukünftigen Jubiläumsleistungen. Der rechnungsmäßige Zins beträgt 5,13 % (i. Vj. 5,15 %). Für zukünftige Kostensteigerungen wurde ein Gehaltstrend von 3 % berücksichtigt. Bei der Bewertung der Rückstellung wurde eine erwartete Fluktuation berücksichtigt.

Verbindlichkeiten

| | Ausweis in der Bilanz 31.12.2011 | davon Restlaufzeit bis 1 Jahr | Ausweis in der Bilanz 31.12.2010 |
|---|--|-------------------------------------|--|
| | TEUR | TEUR | TEUR |
| 1. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 150 | 150 | 156 |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.123 | 708 | 612 |
| 3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen ¹⁾ | 125.548 | 125.548 | 94.734 |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 17 | 17 | 0 |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | 463 | 463 | 492 |
| | 127.301 | 126.886 | 95.994 |

1) davon gegenüber der GILDEMEISTER Aktiengesellschaft: TEUR 75.429 (i. Vj. TEUR 77.439)

2) davon aus Steuern: TEUR 431 (i. Vj. TEUR 449), davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: TEUR 11 (i. Vj. TEUR 11)

Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Konzernfinanzierung

Der kurz- und mittelfristige Betriebsmittelbedarf für die GILDEMEISTER Aktiengesellschaft und --im Rahmen des konzerninternen Cashmanagements-- für den Großteil der inländischen Tochtergesellschaften wird aus dem operativen Cash Flow sowie über einen syndizierten Kredit abgedeckt.

Im Berichtsjahr wurden Finanzverbindlichkeiten von der GILDEMEISTER Aktiengesellschaft neu strukturiert und im August 2011 die Umfinanzierung der Finanzverbindlichkeiten abgeschlossen.

Aus dem Emissionserlös der Kapitalerhöhungen wurden die Schuldscheindarlehen im Mai 2011 vorzeitig abgelöst. Die Schuldscheindarlehen hatten insgesamt ein Volumen von TEUR 201.500. Ein Schuldscheindarlehen hatte ein Volumen von TEUR 119.500 und eine Laufzeit bis 2013. Ein weiteres Schuldscheindarlehen mit einem Volumen von TEUR 52.000 hatte ebenso eine Laufzeit bis 2013. Daneben war noch ein Schuldscheindarlehen in Höhe von TEUR 30.000 ebenfalls mit einer Laufzeit bis 2013 gezeichnet. Alle Schuldscheindarlehen wurden mit einem 6-Monats-EURIBOR zuzüglich eines Aufschlags von maximal 4,75 % verzinst.

Die bisherige syndizierte Kreditlinie mit einem Volumen von insgesamt TEUR 211.900 wurde im August 2011 abgelöst und durch eine neue syndizierte Kreditlinie mit einem Volumen von insgesamt TEUR 450.000 ersetzt. Die neue Linie hat eine Laufzeit von fünf Jahren (bis 2016). Sie besteht aus einer Bartranche in Höhe von TEUR 200.000 und einer Avaltranche über TEUR 250.000. Die neue syndizierte Kreditlinie wurde zu deutlich günstigeren Konditionen abgeschlossen, welche der verbesserten Bonität von GILDEMEISTER nach den Kapitalerhöhungen Rechnung tragen. Der neue syndizierte Kredit wird abhängig von dem aktuellen Geldmarktzins (1 bis 6-Monats-EURIBOR) verzinst. Dieser Zinsaufschlag kann sich in Abhängigkeit von den Unternehmenskennzahlen (0,90 % bis maximal 2,30 %) verändern. Aktuell beträgt er 1,40 %.

Wie bei der bisherigen Finanzierung haben die kreditgebenden Banken auch bei der Refinanzierung für die syndizierte Kreditlinie vollständig auf Besicherungen verzichtet.

Die GILDEMEISTER Aktiengesellschaft und die GILDEMEISTER Beteiligungen Aktiengesellschaft sind Kreditnehmer des syndizierten Kredites und der bilateralen Kreditlinie mit der WestLB über TEUR 25.000. Garanten der beiden Kreditverträge sind außerdem noch die GILDEMEISTER Drehmaschinen GmbH, die DECKEL MAHO Pfronten GmbH, die DECKEL MAHO Seebach GmbH, die DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, die a+f GmbH, die GILDEMEISTER Italiana S.p.A., die GILDEMEISTER Partecipazioni S.r.l. und die FAMOT Pleszew Sp. z o. o. Die Gesellschaften verpflichten sich, alle

fälligen und zahlbaren Kreditbeträge einschließlich aufgelaufener Zinsen, anderer Kosten, Ausgaben, Gebühren und andere fällige und zahlbare Beträge aus dem syndizierten Kreditvertrag auf Verlangen des Agenten innerhalb von drei Bankarbeitstagen ab Zugang der schriftlichen Aufforderung zu zahlen.

Die Verpflichtung jedes Garantiegebers unter der Garantie bestehen unabhängig von etwaigen Einwendungen oder Einreden anderer Verpflichteter in Bezug auf dessen Hauptverpflichtung (oder behaupteten Verpflichtung) unter diesem Kreditvertrag.

Die Garantien der DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld, und der anderen inländischen Garantinnen sind auf das bilanzielle Reinvermögen der Gesellschaften beschränkt. Für den Fall, dass das Reinvermögen den Stammkapitalbetrag bereits unterschreitet, darf dieses nicht weiter reduziert werden. Die GILDEMEISTER Italiana S.p.A. haftet mit einem Betrag von TEUR 2.300, die GILDEMEISTER Partecipazioni S.r.l. mit einem Betrag von TEUR 1.200. Übersteigen bei den beiden Gesellschaften ihre Netto-Finanzposition oder ein Betrag, der ihrer Nettofinanzlage entspricht, die absoluten Beträge, werden die höheren Beträge herangezogen. Die Garantien der FAMOT Pleszew Sp. z o. o. sind dahingehend eingeschränkt, dass Verpflichtungen nicht zum Verlust des Nominalkapitals und zu einer Insolvenz nach polnischem Recht führen dürfen.

Factoring

Für die Finanzierung von deutschen Forderungen im Rahmen eines Factoring-Vertrages stellt die DEUTSCHE FACTORING BANK Deutsche Factoring GmbH & Co. KG, Bremen (DFB-Bank), der

- GILDEMEISTER Beteiligungen Aktiengesellschaft, Bielefeld,
- GILDEMEISTER Drehmaschinen GmbH, Bielefeld,
- DECKEL MAHO Pfronten GmbH, Pfronten,
- DECKEL MAHO Seebach GmbH, Seebach,
- Sauer GmbH, Stipshausen,
- DMG MORI SEIKI München Vertriebs und Service GmbH, München,
- DMG Berlin Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Berlin,
- DMG Bielefeld Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld,

- DMG MORI SEIKI Frankfurt Vertriebs und Service GmbH, Bad Homburg,
- DMG Hilden Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Hilden,
- DMG MORI SEIKI Deutschland GmbH, Leonberg,
- DMG Service Drehen GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld,
- DMG Service Fräsen GmbH, Pfronten,
- DMG Gebrauchtmachines GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Geretsried,
- DMG Automation GmbH, Hüfingen,
- DMG Spare Parts GmbH, Geretsried,
- DMG EUROPE Holding GmbH, Klaus (Österreich), und

unter gesamtschuldnerischer Mithaftung der GILDEMEISTER Aktiengesellschaft zur gemeinschaftlichen Ausnutzung einen Finanzierungs-Rahmen in Höhe von TEUR 80.000 zur Verfügung. Zum Jahresende 2011 wurde dieser Rahmen temporär von TEUR 80.000 auf TEUR 88.000 erhöht.

Die GILDEMEISTER Aktiengesellschaft, Bielefeld, die DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld, und die anderen Vertragspartner haften gesamtschuldnerisch für alle Ansprüche der DFB-Bank aus dem Factoring-Vertrag.

Zum 31. Dezember 2011 waren deutsche Forderungen aus Lieferungen und Leistungen mit einem Nominalvolumen in Höhe von TEUR 77.500 (i. Vj TEUR 56.238) an die DFB-Bank veräußert; davon entfielen zum Bilanzstichtag insgesamt TEUR 0 (i.Vj. TEUR 0) auf die DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

| | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|--------------|--------------|
| | TEUR | TEUR |
| Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen mit Fälligkeit | | |
| bis 1 Jahr | 462 | 459 |
| 1 bis 5 Jahre | 758 | 1.162 |
| | 1.220 | 1.621 |

In den Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen sind Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen mit einer Fälligkeit von einem Jahr in Höhe von TEUR 2 und mit einer Fälligkeit von ein bis fünf Jahren in Höhe von TEUR 195 enthalten.

Die zugunsten verbundener Unternehmen eingegangenen Verpflichtungen aus Gewährleistungsverträgen gegenüber Dritten sind nicht zu passivieren, da die zu Grunde liegenden Verbindlichkeiten durch die verbundenen Unternehmen voraussichtlich erfüllt werden können und daher mit einer Inanspruchnahme nicht zu rechnen ist.

Die DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld, als Gesellschafter der DMG Mori Seiki Mexico S A. de CV wird die abgegebene Patronatserklärung gegenüber der DMG Mori Seiki Mexico S A. de CV um ein weiteres Jahr verlängern.

D. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Umsatzerlöse

In den Umsatzerlösen werden die den Kunden berechneten Entgelte für Lieferungen und Leistungen --vermindert um Erlösschmälerungen-- ausgewiesen. Die Umsatzerlöse setzen sich --aufgegliedert nach Erzeugnisarten-- wie folgt zusammen:

| | 2011 | 2010 |
|-----------------------------|--------|--------|
| | TEUR | TEUR |
| Werkzeugmaschinen | 10.968 | 6.533 |
| Technische Dienstleistungen | 50.430 | 45.677 |
| | 61.398 | 52.210 |

Unterteilt nach Absatzgebieten ergibt sich folgende Zusammensetzung:

| | 2011 | 2010 |
|-----------------------|--------|--------|
| | TEUR | TEUR |
| Deutschland | 34.307 | 34.023 |
| EU (ohne Deutschland) | 18.659 | 13.909 |
| Asien | 3.682 | 0 |
| USA | 3.628 | 429 |
| Übrige Länder | 1.122 | 3.849 |
| | 61.398 | 52.210 |

Die Umsätze betreffen mit TEUR 9.560 (i. Vj. TEUR 6.288) fremde Dritte und mit TEUR 51.838 (i. Vj. TEUR 45.922) Konzernunternehmen.

Sonstige betriebliche Erträge

| | 2011 | 2010 |
|---|-------|-------|
| | TEUR | TEUR |
| Periodenfremde Erträge | | |
| Auflösung von Rückstellungen | 1.439 | 1.090 |
| Zahlungseingänge auf abgeschriebene Forderungen | 2 | 2 |
| Zinsen aus Vermittlungsleistungen | 10 | 259 |
| | 1.451 | 1.351 |
| Andere betriebliche Erträge | | |
| Umlagen und Kostenerstattungen | 3.928 | 3.126 |
| Schadensersatzleistungen Versicherungen | 0 | 1 |
| Übrige | 681 | 1.625 |
| | 4.609 | 4.752 |
| | 6.060 | 6.103 |

Personalaufwand

Der durchschnittliche Personalbestand hat sich gegenüber dem Vorjahr wie folgt entwickelt:

| | 2011 | 2010 |
|------------------|------|------|
| Gehaltsempfänger | 76 | 70 |

Die Gesamtbezüge der Geschäftsführer betragen im Berichtsjahr insgesamt TEUR 1.353 (i. Vj. TEUR 1.043).

Sonstige betriebliche Aufwendungen

| | 2011 | 2010 |
|---|--------|--------|
| | TEUR | TEUR |
| Periodenfremde Aufwendungen | | |
| Übrige periodenfremde Aufwendungen | 0 | 208 |
| Andere betriebliche Aufwendungen | | |
| Marketing und Messen | 740 | 453 |
| Sonstige fremde Dienstleistungen | 3.443 | 3.602 |
| Vertriebsprovisionen | 0 | 16 |
| Reise- und Repräsentationsaufwendungen | 1.306 | 1.099 |
| Mieten, Pachten und Leasing | 704 | 593 |
| Jahresabschluss-, Rechts- und Beratungsaufwendungen | 1.690 | 971 |
| Abschreibung auf Forderungen | 0 | 7 |
| Zuführungen zu Rückstellungen | 343 | 33 |
| Büromaterial, Post- und Telefongebühren | 460 | 355 |
| Sonstige Personalaufwendungen | 259 | 261 |
| Versicherungen | 713 | 580 |
| Kurs- und Währungsverluste | 2 | 22 |
| Übrige | 18.237 | 12.224 |
| | 27.897 | 20.216 |
| | 27.897 | 20.424 |

Die übrigen Aufwendungen resultieren im Wesentlichen aus Kostenumlagen von den DMG Tochtergesellschaften und der GILDEMEISTER Aktiengesellschaft für die Konzernumlage.

Erträge aus Beteiligungen

Mit Gesellschafterbeschluss vom 21. Dezember 2011 wurde beschlossen, TEUR 21.000 aus dem ausschüttungsfähigen Gewinn der DMG EUROPE Holding GmbH, Klaus/Österreich, auszuschütten.

Erträge aus Ergebnisabführungsverträgen

Die Erträge aus Ergebnisabführungsverträgen der Gesellschaft in Höhe von TEUR 50.699 (i. Vj. TEUR 39.768) entfielen auf die DMG MORI SEIKI Deutschland GmbH (vorher: DMG Stuttgart Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER) mit TEUR 30.844 (i. Vj. TEUR 18.997), DMG Service Fräsen GmbH mit TEUR 10.449 (i. Vj. TEUR 12.253), DMG Service Drehen GmbH mit TEUR 3.457 (i. Vj. TEUR 3.529), DMG Berlin Vertriebs und Service GmbH mit TEUR 4.091 (i. Vj. TEUR 3.448) und die DMG Trainings-Akademie GmbH mit TEUR 1.857 (i. Vj. TEUR 1.541).

Zinserträge

Die Zinserträge in Höhe von TEUR 39 resultieren in erster Linie aus der Verzinsung der Ansprüche gegen eine Leasinggesellschaft.

Aufwendungen aus Verlustübernahme

Die Aufwendung aus Verlustübernahme der DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER betrifft mit TEUR 43.542 (i. Vj. TEUR 6.792) die Verlustübernahme gemäß Ergebnisabführungsvertrag der DMG Gebrauchsmaschinen GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER in Höhe von TEUR 6.427, der DMG MICROSET GmbH in Höhe von TEUR 553 (i. Vj. TEUR 1.757), DMG MORI SEIKI Services GmbH in Höhe von TEUR 4 (i. Vj. TEUR 0) sowie der a+f GmbH in Höhe von TEUR 36.558.

Zinsaufwendungen

Die Zinsaufwendungen in Höhe von TEUR 3.987 betreffen mit TEUR 90 den Zinsanteil der Pensionsrückstellungen sowie mit TEUR 18 den Zinsanteil der sonstigen Rückstellungen.

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

In den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag waren im Vorjahr periodenfremde Steueraufwendungen in Höhe von TEUR 146 enthalten. Im Berichtsjahr fielen keine periodenfremde Steueraufwendungen an.

E. Sonstige Angaben

Nicht bilanzierte Geschäfte gemäß § 285 Nr. 3 HGB

Die Gesellschaft hat verschiedene Leasingverträge abgeschlossen. Diese sind als Operating-Leasingverträge klassifiziert worden. Zweck und Vorteil dieser Leasing-Verträge ist die Nutzung der Vermögensgegenstände ohne Eigentumserwerb unter Abwälzung der mit dem Eigentum verbundenen Risiken.

Aus den Leasingverhältnissen resultierende zukünftige Zahlungsverpflichtungen sind in den sonstigen finanziellen Verpflichtungen enthalten.

Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag

Die Gesellschaft hat am 13. März 2003 einen Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag mit der GILDEMEISTER Aktiengesellschaft, wirksam seit dem 1. Januar 2003, geschlossen.

Geschäftsführer der Gesellschaft waren im Berichtsjahr 2011:

Thomas Haag, Fellbach

Rajeev Anand, Leverstock Green Hemel Hempstead/England

Klaus Wenker, Bielefeld

Silvio Lehmann, Hinwil/Schweiz

Dr. Maurice Eschweiler, Bielefeld

Thomas Wolf, Königsdorf (seit 31. Januar 2011)

Die Gesellschaft ist nach § 291 HGB von der Verpflichtung, einen Konzernabschluss und Konzernlagebericht aufzustellen, befreit, da das Mutterunternehmen, die GILDEMEISTER Aktiengesellschaft, Bielefeld, einen Konzernabschluss und Konzernlagebericht aufstellt, in den das zu befreiende Unternehmen und seine Tochterunternehmen einbezogen werden.

Der Konzernabschluss der GILDEMEISTER Aktiengesellschaft zum 31. Dezember 2011 wurde unter Anwendung der am Abschlussstichtag gültigen International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB) --wie sie in der EU anzuwenden sind-- aufgestellt. Der Konzernabschluss ist über den elektronischen Bundesanzeiger und das Unternehmensregister zugänglich sowie auf der Website www.gildemeister.com abrufbar.

Angaben zum Abschlussprüferhonorar gemäß § 285 Nr. 17 HGB


Auf die Angabe des Abschlussprüferhonorars gemäß § 285 Nr. 17 HGB wird verzichtet. Die Angaben sind im Konzernabschluss der GILDEMEISTER Aktiengesellschaft, Bielefeld, zum 31. Dezember 2011 enthalten; in diesem Konzernabschluss ist die Gesellschaft einbezogen.

Bielefeld, den 13. März 2012


DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER



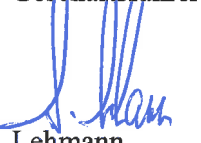
Haag
Geschäftsführer



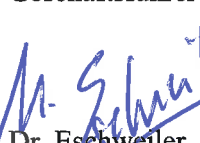
Anand
Geschäftsführer



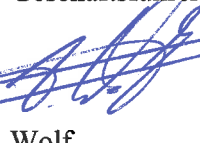
Wenker
Geschäftsführer



Lehmann
Geschäftsführer



Dr. Eschweiler
Geschäftsführer



Wolf
Geschäftsführer

DMG Vertriebs und Service GmbH
 DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld

Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2011

| | Anschaffungs- und Herstellungskosten | | | | |
|--|--------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| | 1.1.2011 | Kurs- veränderungen | Zugänge | Abgänge | 31.12.2011 |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | | |
| 1. Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 2.008.963,00 | 0,00 | 11.649,00 | -51.679,00 | 1.968.933,00 |
| 2. Firmenwert | 10.652.255,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.652.255,00 |
| | 12.661.218,00 | 0,00 | 11.649,00 | -51.679,00 | 12.621.188,00 |
| II. Sachanlagen | | | | | |
| 1. Technische Anlagen und Maschinen | 91.434,00 | 747,00 | 541.020,00 | 0,00 | 633.201,00 |
| 2. Betriebs- und Geschäftsausstattung | 911.479,00 | 315,00 | 291.722,00 | -88.954,00 | 1.114.562,00 |
| | 1.002.913,00 | 1.062,00 | 832.742,00 | -88.954,00 | 1.747.763,00 |
| III. Finanzanlagen | | | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 168.622.034,00 | 0,00 | 26.813.974,00 | 0,00 | 195.436.008,00 |
| 2. Beteiligungen | 1.087.932,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.087.932,00 |
| | 169.709.966,00 | 0,00 | 26.813.974,00 | 0,00 | 196.523.940,00 |
| | 183.374.097,00 | 1.062,00 | 27.658.365,00 | -140.633,00 | 210.892.891,00 |

| Kumulierte Abschreibungen | | | | Buchwerte | | |
|---------------------------|------------------------|--|-------------|---------------|----------------|----------------|
| 1.1.2011 | Kurs- veränderungen | Abschreibungen des Geschäftsjahres | Abgänge | 31.12.2011 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 1.990.197,00 | 0,00 | 18.817,00 | -51.679,00 | 1.957.335,00 | 11.598,00 | 18.766,00 |
| 10.652.255,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.652.255,00 | 0,00 | 0,00 |
| 12.642.452,00 | 0,00 | 18.817,00 | -51.679,00 | 12.609.590,00 | 11.598,00 | 18.766,00 |
| 58.835,00 | 256,00 | 61.316,00 | 0,00 | 120.407,00 | 512.794,00 | 32.599,00 |
| 661.204,00 | 315,00 | 87.651,00 | -87.152,00 | 662.018,00 | 452.544,00 | 250.275,00 |
| 720.039,00 | 571,00 | 148.967,00 | -87.152,00 | 782.425,00 | 965.338,00 | 282.874,00 |
| 2.596.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.596.000,00 | 192.840.008,00 | 166.026.034,00 |
| 20.126,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20.126,00 | 1.067.806,00 | 1.067.806,00 |
| 2.616.126,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.616.126,00 | 193.907.814,00 | 167.093.840,00 |
| 15.978.617,00 | 571,00 | 167.784,00 | -138.831,00 | 16.008.141,00 | 194.884.750,00 | 167.395.480,00 |

Aufstellung des Anteilsbesitzes 2011

| | Eigenkapital | Beteiligungsquoten | | Ergebnis des Geschäftsjahres 2011 | |
|---|--------------|--------------------|--------|-----------------------------------|-------|
| | | TEUR | % | TEUR | |
| DMG MORI SEIKI Deutschland GmbH, Leonberg ^{1/2)} (vorher: DMG Stuttgart Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER) | | 45.001 | 100,0 | 0 | |
| DMG MORI SEIKI München Vertriebs und Service GmbH, München ^{2/3/10)} (vorher: DMG München Vertriebs und Service GmbH für Werkzeugmaschinen DECKEL MAHO GILDEMEISTER) | | 929 | 100,0 | 0 | |
| DMG Hilden Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Hilden ^{2/3/10)} | | 935 | 100,0 | 0 | |
| DMG Bielefeld Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld ^{2/3/10)} | | 957 | 100,0 | 0 | |
| DMG Berlin Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Berlin ^{1/2/10)} | | 301 | 100,0 | 0 | |
| DMG MORI SEIKI Frankfurt am Main Vertriebs und Service GmbH, Bad Homburg v. d. Höhe ^{2/3/10)} (vorher:DMG Frankfurt am Main Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER) | | 610 | 100,0 | 0 | |
| DMG EUROPE Holding GmbH, Klaus/Österreich | | 101.686 | 100,0 | 48.648 | |
| DMG France S.a.r.l., Les Ulis/Frankreich ⁷⁾ (ehemals DMG Paris S.a.r.l.) | | 1.224 | 100,0 | 593 | |
| DMG Benelux B.V., Veenendaal/Niederlande ⁵⁾ | | 50.117 | 100,0 | 32.302 | |
| DMG Benelux B.V.B.A. – SPRL., Zaventem/Belgien ⁷⁾ | | 4.016 | 100,0 | 444 | |
| DECKEL MAHO GILDEMEISTER Iberica S.L., Ripollet/Spanien ⁷⁾ | | 4.396 | 100,0 | 1.099 | |
| DMG/Mori Seiki Austria GmbH, Klaus/Österreich ⁵⁾ | | 1.739 | 100,0 | 1.214 | |
| DMG (Schweiz) AG DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Dübendorf/Schweiz ⁷⁾ | TCHF | 8.276 | 6.808 | 100,0 | 1.827 |
| DMG South East Europe E.P.E, Thessaloniki/Griechenland ⁵⁾ | | | 119 | 100,0 | -189 |
| DMG (U.K.) Ltd., Luton/Großbritannien ⁷⁾ | TGBP | 3.718 | 4.451 | 100,0 | 863 |
| DMG Czech s.r.o., Brno/Tschechische Republik ⁷⁾ | TCZK | 24.855 | 964 | 100,0 | 1.004 |
| DMG Polska Sp. z o.o., Pleszew/Polen ⁷⁾ | TPLN | 12.196 | 2.735 | 100,0 | 1.400 |
| DMG Russia o.o.o., Moskau/Russland ⁵⁾ | TRUB | 90.984 | 2.178 | 100,0 | 846 |
| DMG MORI SEIKI ISTANBUL MAKINE TIKARET VE SERVIS LIMITED SIRKETI, Istanbul/Türkei ⁵⁾ | TTRL | 8.369 | 3.425 | 100,0 | 1.363 |
| DMG / MORI SEIKI Hungary, Budapest/Ungarn ⁵⁾ (vorher: DMG Hungary) | | | 1.396 | 100,0 | 389 |
| DMG Scandinavia Norway, Langhus/Norwegen ⁵⁾ | NOK | 8.505 | 1.097 | 100,0 | 295 |
| DMG Romania Sales & Services S.r.l., Bukarest/Rumänien ⁷⁾ | RON | 4.191 | 969 | 100,0 | 645 |
| DMG America Inc., Itasca/USA ⁷⁾ | TUSD | 53.488 | 41.339 | 100,0 | 4.028 |
| DMG Chicago Inc., Itasca/USA ⁴⁾ | TUSD | 285 | 220 | 100,0 | -6 |
| DMG Houston Inc., Houston/USA ⁴⁾ | TUSD | 61 | 47 | 100,0 | 0 |
| DMG Los Angeles Inc., Los Angeles/USA ⁴⁾ | TUSD | 333 | 257 | 100,0 | |
| DMG Charlotte LLC, Charlotte/USA ⁴⁾ | TUSD | 2.143 | 1.656 | 100,0 | 0 |
| DMG Canada Inc., Toronto/Kanada | TCAD | 2.570 | 1.945 | 100,0 | 244 |
| DMG DECKEL MAHO GILDEMEISTER Brasil Ltda., São Paulo/Brasilien ⁷⁾ | TBRL | 5.803 | 2.402 | 100,0 | 251 |
| DMG Mori Seiki Mexiko S.A. de C.V., Monterrey/Mexico | TMXN | 3.880 | 215 | 100,0 | 141 |
| DMG MORI SEIKI SOUTH EAST ASIA PTE. LTD., Singapur ⁵⁾ | TSGD | 24.623 | 14.640 | 51,0 | 1.680 |

| | | Eigenkapital | Beteiligungsquoten | | Ergebnis des Geschäftsjahres 2011 |
|--|------|--------------|--------------------|-------|-----------------------------------|
| | | | TEUR | % | TEUR |
| DMG MORI SEIKI (Malaysia) SDN BHD, Shan Aleam/Selangor, Malaysia ⁵⁾ | TMYR | 11.142 | 2.714 | 100,0 | 337 |
| DMG Technology Trading (Shanghai) Co. Ltd., Shanghai/China | TCNY | 71.816 | 8.802 | 100,0 | 1.635 |
| DMG MORI SEIKI INDIA MACHINE AND SERVICES Pvt. Ltd., Bangalore/Indien | | 426.973 | 6.224 | 51,0 | 649 |
| DMG Nippon K.K., Yokohama/Japan ⁵⁾ | TJPY | 290.154 | 2.896 | 100,0 | -1.554 |
| DMG MORI SEIKI (Taiwan) Co. Ltd., Taichung/Taiwan | TTWD | 89.350 | 2.280 | 100,0 | 416 |
| DMG MORI SEIKI (Korea) Co. Ltd., Gyeonggi-do/Korea | TKRW | 7.173.597 | 4.787 | 100,0 | 936 |
| DMG (Thailand) Pty., Bangkok/Thailand ⁶⁾ | TTHB | 14.051 | 343 | 100,0 | -60 |
| DMG Australia Pty. Ltd., Clayton Victoria/Australien ⁶⁾ | TAUD | 5.657 | 4.447 | 100,0 | -13 |
| DMG Service Drehen GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld ^{1/2)} | | | 1.508 | 100,0 | 0 |
| DMG Service Fräsen GmbH, Pfronten ^{1/2)} | | | 2.730 | 100,0 | 0 |
| DMG Microset GmbH, Bielefeld ⁹⁾ | | | 1.405 | 100,0 | 0 |
| DMG Gebrauchtmaschinen GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Geretsried ^{1/2)} | | | 17.517 | 100,0 | 0 |
| DMG Trainings-Akademie GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld ^{1/2)} | | | 271 | 100,0 | 0 |
| a+f GmbH, Würzburg ^{1/2)} | | | 45.100 | 100,0 | |
| DMG Asia Ple. Ltd., Singapore ⁷⁾ | | | 15.743 | 100,0 | 1.206 |
| DMG Scandinavia Sverige AB, Sollentuna/Schweden ⁵⁾ | TSEK | 25.593 | 2.872 | 100,0 | 530 |
| DMG Boston LLC, Burlington/USA ⁴⁾ | TUSD | 2.618 | 2.023 | 100,0 | 0 |
| DMG ECO Line GmbH, Klaus/Österreich ⁵⁾ | | | 2.856 | 100,0 | 918 |
| DMG Middle East, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate ⁵⁾ | TAED | 803 | 169 | 100,0 | 120 |
| DMG MORI SEIKI Hamburg Vertriebs und Service GmbH, Hamburg ^{2/3/11)} | | | 162 | 100,0 | 0 |
| DMG MORI SEIKI Stuttgart Vertriebs und Service GmbH, Leonberg ^{2/3/10)} | | | 998 | 100,0 | |
| DMG Egypt LLC, Heliopolis, Kairo/Egypten ⁵⁾ | EGP | 200 | 26 | 100,0 | |
| MORI SEIKI Egypt, Heliopolis, Kairo/Egypten LLC ⁵⁾ | EGP | 200 | 26 | 100,0 | |
| DMG Holding AG Schweiz, Dübendorf, Zürich/Schweiz | CHF | 983 | 809 | 100,0 | -14 |
| DMG MORI SEIKI Services GmbH, Bielefeld | | | 1.000 | 100,0 | 0 |
| DMG SCANDINAVIA DENMARK ApS, Kopenhagen/Denmark ¹²⁾ | DKK | 7.574 | 1.019 | 100,0 | |
| DMG MORI SEIKI Europe AG, Dübendorf, Zürich/Schweiz ¹²⁾ | CHF | 1.000 | 823 | 60,0 | |
| DMG MORI SEIKI Vietnam Co Ltd., Hanoi/Vietnam ⁸⁾ | VND | 21.660.408 | 796 | 100,0 | -233 |

- 1) mit Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag zur DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER
- 2) Die inländische Tochtergesellschaft in der Rechtsform einer Kapitalgesellschaft hat die gemäß § 264 Abs. 3 HGB erforderlichen Bedingungen für die Inanspruchnahme der Befreiungsvorschrift erfüllt und verzichtet deshalb auf die Offenlegung ihrer Jahresabschlussunterlagen
- 3) mittelbare Beteiligung über die DMG Stuttgart Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER mit Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag zur DMG Stuttgart Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER
- 4) mittelbare Beteiligung über die DMG America Inc.
- 5) mittelbare Beteiligung über die DMG Europe Holding GmbH
- 6) mittelbare Beteiligung über die DMG France S.a.r.l.
- 7) mittelbare Beteiligung über die DMG Benelux B. V.
- 8) mittelbare Beteiligung über die DMG Asia Pacific Pte. Ltd.
- 9) mit Verlustübernahmevertrag der DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER
- 10) mittelbare Beteiligung über die DMG Stuttgart Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER
- 11) mittelbare Beteiligung über die DMG MS Deutschland GmbH
- 12) mittelbare Beteiligung über die Holding AG Schweiz

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss --bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang-- unter Einbeziehung der Buchführung der DMG Vertriebs und Service GmbH DECKEL MAHO GILDEMEISTER, Bielefeld, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2011 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der Geschäftsführung der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung und Jahresabschluss überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der Geschäftsführung sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Ohne diese Beurteilung einzuschränken, weisen wir darauf hin, dass die Einhaltung der formalen Voraussetzungen aus § 264 Abs. 3 Nr. 4 HGB von uns im Zeitpunkt der Beendigung der Jahresabschlussprüfung nicht beurteilt werden konnte, da diese Voraussetzungen ihrer Art nach erst zu einem späteren Zeitpunkt erfüllbar sind.

Bielefeld, den 13. März 2012

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Tonne
Wirtschaftsprüfer

Dübeler
Wirtschaftsprüfer

