

Konzernabschluss

zum 31. Dezember 2016

CETERUM-Holding GmbH

Wernigerode

Digitales Leseexemplar

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Konzernbilanz zum 31. Dezember 2016 | 2 |
| Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01.01.2016 bis 31.12.2016 | 3 |
| Eigenkapitalpiegel | 5 |
| Kapitalflussrechnung | 6 |
| Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2016 | 8 |
| Lagebericht zum Konzernabschluss zum 31. Dezember 2016 | 26 |

Digitales Lesee exemplar

BILANZ zum 31. Dezember 2016

CETERUM-Holding GmbH Übernahme u. Verwaltung v. Beteiligungen, 38855 Wernigerode

AKTIVA

PASSIVA

| | EUR | EUR | | EUR | EUR |
|--|---------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------------------|
| A. Anlagevermögen | | | A. Eigenkapital | | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | I. Gezeichnetes Kapital | | 5.000.000,00 |
| 1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 2.218.333,00 | | II. Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung | | 89.431,68- |
| 2. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 2.980.203,90 | | III. Konzernbilanzverlust | | 5.411.035,40- |
| 3. Geschäfts- oder Firmenwert | 11.950.893,77 | | IV. Nicht beherrschende Anteile | | 907.018,50 |
| 4. geleistete Anzahlungen | <u>282.231,38</u> | 17.431.662,05 | B. Sonderposten für Zuschüsse und Zulagen | | 955.950,19 |
| II. Sachanlagen | | | C. Rückstellungen | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 21.426.767,38 | | 1. Steuerrückstellungen | 190.474,59 | |
| 2. technische Anlagen und Maschinen | 10.373.493,68 | | 2. sonstige Rückstellungen | <u>4.586.325,54</u> | 4.776.800,13 |
| 3. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 9.308.362,46 | | D. Verbindlichkeiten | | |
| 4. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | <u>454.543,98</u> | 41.563.167,50 | 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 14.865.406,06 | |
| III. Finanzanlagen | | | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 176.452,22 | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 276.762,19 | | 2. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 8.530.138,95 | |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 866.373,03 | | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 874.416,41 | | |
| 3. Anteile an assoziierten Unternehmen | 1.292.049,81 | | 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 10.260.911,98 | |
| 4. Beteiligungen | 1.456.520,00 | | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 2.056.066,69 | | |
| 5. Wertpapiere des Anlagevermögens | 79.709,97 | | 4. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern | 53.200.582,47 | |
| 6. sonstige Ausleihungen | 6.987,35 | | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 578.874,14 | | |
| 7. Genossenschaftsanteile | <u>200,00</u> | 3.978.602,35 | - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 6.259.819,88 | | |
| B. Umlaufvermögen | | | 5. sonstige Verbindlichkeiten | <u>11.375.282,50</u> | 98.232.321,96 |
| I. Vorräte | | | - davon aus Steuern EUR 164.968,43 | | |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 4.394.559,99 | | - davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 24.045,63 | | |
| 2. unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen | 17.112.351,77 | | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 2.512.218,21 | | |
| 3. fertige Erzeugnisse und Waren | 1.520.945,51 | | - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 54.647.037,51 | | |
| 4. geleistete Anzahlungen | <u>1.165.796,17</u> | 24.193.653,44 | E. Rechnungsabgrenzungsposten | | 1.292.645,11 |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | | F. Passive latente Steuern | | 2.908.225,82 |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 11.040.080,47 | | | | |
| 2. Forderungen gegenüber Gesellschaftern | 154,00 | | | | |
| - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 17.210,22 | | | | | |
| 3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 1.214.041,38 | | | | |
| - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 23.833,81 | | | | | |
| 4. sonstige Vermögensgegenstände | <u>2.608.974,40</u> | 14.863.250,25 | | | |
| - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 20.573,00 | | | | | |
| III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks | | 3.425.523,53 | | | |
| C. Rechnungsabgrenzungsposten | | 1.003.566,05 | | | |
| D. Aktive latente Steuern | | 2.113.069,46 | | | |
| | | <u>108.572.494,63</u> | | | <u>108.572.494,63</u> |

| | EUR | EUR |
|--|----------------------|---------------------|
| 1. Umsatzerlöse | | 109.333.172,22 |
| 2. Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | | 239.739,10 |
| 3. andere aktivierte Eigenleistungen | | 1.307.135,97 |
| 4. sonstige betriebliche Erträge - davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 605,33 | | 5.071.225,55 |
| 5. Materialaufwand | | |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | 48.783.277,93 | |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | <u>15.448.105,65</u> | 64.231.383,58 |
| 6. Personalaufwand | | |
| a) Löhne und Gehälter | 22.912.558,91 | |
| b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung - davon für Altersversorgung EUR 36.987,79 | <u>5.359.687,46</u> | 28.272.246,37 |
| 7. Abschreibungen | | |
| a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | 8.385.677,98 | |
| b) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten | <u>451.022,41</u> | 8.836.700,39 |
| 8. sonstige betriebliche Aufwendungen davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 2.081,69 | | 17.074.258,56 |
| 9. Erträge aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 79.537,50 | | 128.726,59- |
| 10. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | | 9.934,22 |
| 11. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 522.060,97 | | 134.965,70 |
| 12. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens | | 3.416.713,66 |
| 13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen - davon an verbundene Unternehmen EUR 8.555,31 | | 1.593.756,62 |
| Übertrag | | <hr/> 7.457.613,01- |

| | EUR | EUR |
|---|-----|----------------------------|
| Übertrag | | 7.457.613,01- |
| 14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag - davon Aufwendungen aus der Zuführung und Auflösung latenter Steuern EUR 173.992,50 | | <u>1.568.691,88-</u> |
| 15. Ergebnis nach Steuern | | 5.888.921,13- |
| 16. sonstige Steuern | | <u>32.182,21</u> |
| 17. Konzernjahresfehlbetrag | | 5.921.103,34 |
| 18. Nicht beherrschende Anteile | | 1.326.312,18 |
| 19. Verlustvortrag aus dem Vorjahr | | <u>816.244,24</u> |
| 20. Konzernbilanzverlust | | <u><u>5.411.035,40</u></u> |

Digitales Leseexemplar

Eigenkapitalpiegel

| | Eigenkapital des Mutterunternehmens CETRUM Holding GmbH | | | | | | Nichtbeherrschende Anteile | | | Konzern- eigenkapital EUR |
|-------------------------------|---|--|---------------------------------------|--|----------------------|---------------------|--|---|-------------------|---|
| | Stammkapital | Eigenkapitaldifferenz aus der Währungsumrechnung | Verlustvortrag Konzerneigenkapital | Konzernergebnis, das dem Mutterunternehmen zusteht | Konzernbilanzverlust | Summe | Nicht beherrschende Anteile vor Jahresergebnis | Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis | Summe | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | | EUR | EUR | EUR | EUR | |
| Stand 31.12.2015 | 5.000.000,00 | 0,00 | -266.721,81 | -549.522,43 | -816.244,24 | 4.183.755,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.183.755,76 |
| Umgliederungen | 0,00 | 0,00 | -549.522,43 | 549.522,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Währungsumrechnung | 0,00 | -89.431,68 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -89.431,68 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -89.431,68 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.233.330,68 | 0,00 | 2.233.330,68 | 2.233.330,68 |
| Konzernergebnis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -4.594.791,16 | -4.594.791,16 | -4.594.791,16 | 0,00 | -1.326.312,18 | -1.326.312,18 | -5.921.103,34 |
| Stand am 31.12.2016 | 5.000.000,00 | -89.431,68 | -816.244,24 | -4.594.791,16 | -5.411.035,40 | -500.467,08 | 2.233.330,68 | -1.326.312,18 | 907.018,50 | 406.551,42 |

Kapitalflussrechnung

| | <u>2016</u> |
|--|-----------------------|
| | EUR |
| Periodenergebnis (Konzernjahresüberschuss/-fehlbetrag einschliesslich Ergebnisanteile anderer Gesellschafter | -5.921.103,34 |
| +/- Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens | 11.888.817,22 |
| +/- Zunahme / Abnahme der Rückstellungen | 4.776.800,13 |
| +/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen / Erträge Zunahme / Abnahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die | -280.915,71 |
| -/+ nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | -41.525.986,11 |
| Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die | |
| +/- nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 34.342.444,16 |
| -/+ Gewinn / Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens | 1.858.554,50 |
| +/- Zinsaufwendungen / Zinserträge | 1.448.856,70 |
| - Sonstige Beteiligungserträge | 28.373,20 |
| +/- Ertragsteueraufwand / -ertrag | -1.568.691,88 |
| -/+ Ertragsteuerzahlungen | 71.952,78 |
| = Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 5.119.101,65 |
| + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens | 0,00 |
| - Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen | -9.568.920,34 |
| + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens | 16.000,00 |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen | -7.154.985,69 |
| + Einzahlungen aus Abgängen des Finanzanlagevermögens | 0,00 |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen | -4.494.985,39 |
| + Einzahlungen aus Abgängen aus dem Konsolidierungskreis | 0,00 |
| - Auszahlungen für Zugänge zum Konsolidierungskreis | -5.085.219,67 |
| + Erhaltene Zinsen | 134.965,70 |
| + Erhaltene Dividenden | 9.934,22 |
| = Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -26.143.211,17 |

CETERUM-Holding GmbH Übernahme u. Verwaltung v. Beteiligungen, 38855 Wernigerode

| | |
|--|----------------------|
| + Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen der Gesellschafter | 0,00 |
| + Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von anderen Gesellschaftern | 0,00 |
| - Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an Gesellschafter des Mutterunternehmens | 0,00 |
| - Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an andere Gesellschafter | 0,00 |
| + Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von Krediten | 30.588.090,33 |
| - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und der Aufnahme von Krediten | -11.131.948,03 |
| + Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen / Zuwendungen | 1.241.531,47 |
| - Gezahlte Zinsen | -1.593.756,62 |
| + Gezahlte Dividenden an Gesellschafter des Mutterunternehmens | 0,00 |
| + Gezahlte Dividenden an andere Gesellschafter | 0,00 |
| = Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 19.103.917,15 |
| Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds | -1.920.192,37 |
| +/- Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds | 89.431,68 |
| +/- Konsolidierungskreisbedingte Änderungen im Finanzmittelfonds | 0,00 |
| + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | 5.256.284,22 |
| = Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 3.425.523,53 |

Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2016

A. Allgemeine Angaben zum konsolidierten Jahresabschluss

Die CETERUM-Holding GmbH hat ihren Sitz in Wernigerode. Sie ist im Handelsregister des Amtsgerichts Stendal unter der Nummer HRB 22410 eingetragen.

I. Gliederung des Konzernabschlusses

Der Konzernabschluss wurde unter Beachtung der Vorschriften des Handelsgesetzbuches sowie der ergänzenden Regelungen des GmbH-Gesetzes aufgestellt.

Für die Bilanz wurde das Gliederungsschema gemäß § 266 Abs. 2 HGB angewandt. Soweit ausgewiesene Vermögensgegenstände und Schulden unter mehrere Posten der Bilanz fallen, ist deren Mitzugehörigkeit zu anderen Bilanzposten ausgewiesen. Geschäftszweigbedingte Abweichungen vom handelsrechtlichen Gliederungsschema waren nicht notwendig.

Das Gliederungsschema ist nach § 265 Abs. 5 HGB um den Sonderposten für Zuschüsse und Zulagen einige konzernspezifische Positionen erweitert worden, um die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu erleichtern.

Aus Gründen der Klarheit und Übersichtlichkeit werden die Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern gemäß § 42 Abs. 3 GmbHG in der Bilanz gesondert ausgewiesen.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB gewählt.

II. Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsmethoden

Bilanzierungsmethoden

Alle bilanzierungspflichtigen Vorgänge wurden erfasst. Dabei erfolgte der Ausweis entsprechend den Gliederungsvorschriften der §§ 266 Abs. 2 und 275 Abs. 2 HGB.

Bewertungsmethoden

Die Bewertung der Vermögens- und Schuldposten trägt allen erkennbaren Risiken nach den Grundsätzen vorsichtiger kaufmännischer Beurteilung Rechnung.

Auf fremde Währungen lautende Forderungen und Verbindlichkeiten wurden entsprechend § 256a HGB in Euro umgerechnet

Aktiva

ANLAGEVERMÖGEN

Das Anlagevermögen wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten vermindert um lineare Abschreibungen angesetzt.

Außerplanmäßige Abschreibungen im Sinne von § 253 Abs. 3 Satz 3 HGB wurden in Höhe von EUR 3.374.412 auf das Finanzanlagevermögen vorgenommen. Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens sowie der kumulierten Abschreibungen wird gesondert in einem Anlagespiegel dargestellt, der Bestandteil dieses Anhangs ist.

UMLAUFVERMÖGEN

Die Bewertung des Vorratsvermögens erfolgte zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips.

Der Ansatz der Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sowie des Bank- und Kassenbestandes erfolgte zum Nennwert bzw. mit dem niedrigeren beizulegenden Wert.

Passiva

SONDERPOSTEN

Zuschüsse und Zulagen für Investitionen in das Anlagevermögen werden entsprechend IDW HFA 1/1984 passivisch abgegrenzt.

RÜCKSTELLUNGEN

Bei der Bemessung der sonstigen Rückstellungen wurde allen erkennbaren Risiken sowie ungewissen Verbindlichkeiten angemessen und ausreichend Rechnung getragen. Sie sind in der Höhe bemessen, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig sind.

VERBINDLICHKEITEN

Die Passivierung erfolgte mit dem Erfüllungsbetrag.

Konsolidierungsmethoden

Die Kapitalkonsolidierung erfolgte dabei jeweils unter Anwendung der Neubewertungsmethode gemäß § 301 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 HGB.

Die Krebs & Aulich GmbH wurde zum 1. Januar 2016 (Zeitpunkt der erstmaligen Aufstellung eines Konzernabschlusses) konsolidiert.

Ebenfalls zum 1. Januar 2016 (Zeitpunkt der erstmaligen Aufstellung eines Konzernabschlusses) wurde die HSI Hydroengineering GmbH in den Konzernabschluss mit einbezogen.

Die Erstkonsolidierung der CETERUM Autotest GmbH und damit auch der Autotest AG, der Autotest Eisenach GmbH sowie der Autotest Iggingen GmbH erfolgte zum 1. Januar 2016. Ursprünglich wurden die Anteile direkt an der Autotest AG gehalten, bevor diese im Dezember 2016 auf die CETERUM Autotest übertragen wurden.

Die Beyer Unternehmungen AG wurde als Teilkonzernabschluss inklusive der Beteiligungen copperING GmbH und copperING SRL zum 1. Januar 2016 konsolidiert. Die US Engineering AG in der Schweiz wurde nicht in den Teilkonzernabschluss einbezogen, da diese im Jahr 2017 Insolvenz angemeldet hat und die Informationen zum Jahresabschluss nicht verfügbar waren. Zudem ist der Abschluss von unter geordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Die U-MAN Universal Media Access Networks GmbH wurde zum 12. Januar 2016 (Zeitpunkt des Erwerbs) erstmalig konsolidiert. Im Teilkonzernabschluss der U-MAN GmbH wurde die TSN Systems GmbH zum 26. September 2016 (Zeitpunkt des Erwerbs) erstmalig einbezogen. Auf die Einbeziehung der Uman Technologies ZA wurde verzichtet, da sich hieraus keine wesentlichen Einflüsse auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ergeben.

Die Erstkonsolidierung der Biconex GmbH erfolgte zum 14. März 2016 (Zeitpunkt des Erwerbs).

Die Evers Bauelemente GmbH und die Rothenburg GbR wurden zum 24. Juni 2016 (Zeitpunkt des Erwerbs) in den Konzernabschluss einbezogen.

Zum 23. August 2016 (Zeitpunkt des Erwerbs) wurde die apsa GmbH erstmalig konsolidiert.

Die Beteiligungen assoziierten Unternehmen wurden im Konzernabschluss im Rahmen der Erstkonsolidierung mit dem Buchwert gem. § 312 Abs. 1 Satz 1 HGB angesetzt.

Die Alware GmbH wurde zum 1. Januar 2016 (erstmalige Aufstellung eines Konzernabschlusses) als assoziiertes Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen. Der sich aus der Erstkonsolidierung ergebende positive Unterschiedbetrag von EUR 554.090 wird über 10 Jahre abgeschrieben.

Zum 1. Januar 2016 (erstmalige Aufstellung des Konzernabschlusses) wurde AIA Ascendo GmbH ebenfalls als assoziiertes Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen. Der sich aus der Erstkonsolidierung ergebende positive Unterschiedbetrag von EUR 15.434 wird über 10 Jahre abgeschrieben.

Zum 3. Juni 2016 (Tag der Gründung) wurde die Andy's Angels Holding GmbH als assoziiertes Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen. Unterschiedsbeträge zwischen Beteiligungsbuchwert und dem anteiligen Eigenkapital ergeben sich nicht.

Mit Erwerb am 31. Dezember 2016 wurde die Paratec GmbH als assoziiertes Unternehmen erstmalig in den Konzernabschluss einbezogen. Der sich aus der Aufrechnung des Beteiligungsbuchwertes mit dem anteiligen

Eigenkapital ergebende positive Unterschiedsbetrag von EUR 98.722 wird über 10 Jahre abgeschrieben.

B. Spezielle Angaben zum konsolidierten Jahresabschluss

I. Ausführungen zur Bilanz

AKTIVA

ANLAGEVERMÖGEN

Immaterielle Vermögensgegenstände

Die immateriellen Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten ggf. zuzüglich Anschaffungsnebenkosten, vermindert um planmäßige nutzungsbedingte Abschreibungen, angesetzt.

Bei dem ausgewiesenen Firmenwerten handelt es sich um den Unterschiedsbetrag zwischen dem Buchwert der Beteiligung und dem Eigenkapital der konsolidierten Beteiligungen zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung abzüglich planmäßiger Abschreibungen. Die Nutzungsdauer wurde mit 10 Jahren gem. § 253 Abs. 3 S.4 HGB bemessen, da die voraussichtliche Nutzungsdauer der bilanzierten Firmenwerte nicht exakt geschätzt werden kann.

Sachanlagevermögen

Das Sachanlagevermögen wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten ggf. vermindert um planmäßige nutzungsbedingte Abschreibungen, angesetzt.

Die Abschreibungen auf Gebäude werden nur in wenigen Fällen mit 2 % vorgenommen, da bei der Mehrzahl der Gebäude die tatsächliche Restnutzungsdauer weniger als 50 Jahre beträgt. Beim beweglichen Anlagevermögen beträgt die Nutzungsdauer bei technischen Anlagen und Maschinen zwischen 3 und 10 Jahren, bei anderen Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattungen zwischen 1 und 20 Jahren.

Bei Wirtschaftsgüter mit einem Wert von EUR 150 bis EUR 1.000 wird vereinfachend eine Nutzungsdauer von 5 Jahren unterstellt.

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens sowie der kumulierten Abschreibungen werden gesondert in einem Anlagespiegel dargestellt, der Bestandteil dieses Anhangs ist.

Finanzanlagen

Das Finanzanlagevermögen wird zu Anschaffungskosten ggf. zuzüglich Anschaffungsnebenkosten und unter Berücksichtigung der Wertfortschreibungen unter Berücksichtigung des gemilderten Niederstwertprinzips angesetzt.

Verbundene Unternehmen

| | <u>Anteil</u> in % | <u>Buchwert</u> TEUR |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Uman Technologies ZA, Kapstadt | 100,0% | 0,1 |
| Krebs & Aulich Electromechanical Testing Machines Co. Ltd., Suzhou | 100,0% | 150 |

Assoziierte Unternehmen

| | <u>Anteil</u> in % | <u>Buchwert</u> TEUR |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Alware GmbH, Braunschweig | 50,0% | 381 |
| Paratec GmbH, Wallerfangen-Düren | 25,0% | 804 |
| AIA Ascendo GmbH, Ansbach | 20,0% | 1 |
| Vist TECH | 26,7% | 105 |
| Andy´s Angels Holding GmbH, Grünwald | 10,5% | 1 |
| | | <u>1293</u> |

Beteiligungen

| | <u>Anteil</u> in % | <u>Buchwert</u> TEUR |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Apurano Life Sciences GmbH, München | 10,0% | 375 |
| Apurano Pharmaceutical GmbH, Warngau | 3,5% | 1.082 |
| US Engineering AG, Dällikon Schweiz | 100,0% | 93 |
| Bad Sulza GmbH & Co. KG Bad Sulza | 100,0% | 33 |
| | | <u>1.583</u> |

Außerplanmäßige Abschreibungen im Sinne von § 253 Abs. 3 Satz 3 HGB wurden in Höhe von

EUR 3.374.412 vorgenommen.

Digitales Leseexemplar

Anlagenspiegel

| | Historische Anschaffungs-/Herstellungskosten | | | | | | | Kumulierte Abschreibungen | | | | Restbuchwerte | |
|--|--|---------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|------------|----------------------|----------------------|
| | Stand am | Währungs- | Zugänge zum | Abgänge aus dem | Zugänge | Abgänge | Umgliederung | Stand am | Zugang | Abgang | Stand am | Stand am | |
| | 01.01.2016 | veränderungen | Konsolidierungskreis | Konsolidierungskreis | EUR | EUR | EUR | 01.01.2016 | EUR | EUR | 31.12.2016 | 31.12.2016 | |
| EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | |
| A. ANLAGEVERMÖGEN | | | | | | | | | | | | | |
| I. IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE | | | | | | | | | | | | | |
| 1. selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 0,00 | 0,00 | 1.067.253,00 | 0,00 | 1.422.000,00 | 0,00 | 0,00 | 2.489.253,00 | 164.194,00 | 106.726,00 | 0,00 | 270.920,00 | 2.218.333,00 |
| 2. entgeltlich erworbene. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte, und Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 0,00 | 0,00 | 4.762.881,96 | 0,00 | 2.088.066,32 | 17.402,61 | 10.337,60 | 6.843.883,27 | 3.197.513,02 | 678.374,96 | 12.208,61 | 3.863.679,37 | 2.980.203,90 |
| 3. Geschäfts- oder Firmenwert | 0,00 | 0,00 | 6.645.460,19 | 0,00 | 5.829.602,59 | 0,00 | 0,00 | 12.475.062,78 | 90,00 | 524.079,01 | 0,00 | 524.169,01 | 11.950.893,77 |
| 4. Geleistete Anzahlungen | 0,00 | 0,00 | 220.267,87 | 0,00 | 229.251,43 | 156.076,00 | -11.211,92 | 282.231,38 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 282.231,38 |
| | 0,00 | 0,00 | 12.695.863,02 | 0,00 | 9.568.920,34 | 173.478,61 | -874,32 | 22.090.430,43 | 3.361.797,02 | 1.309.179,97 | 12.208,61 | 4.658.768,38 | 17.431.662,05 |
| II. SACHANLAGEN | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Grundstücke und Bauten einschl. Bauten auf fremden Grundstücken | 0,00 | 0,00 | 25.702.027,00 | 0,00 | 662.234,75 | 1.041,00 | 0,00 | 26.363.220,75 | 4.316.247,22 | 620.206,15 | 0,00 | 4.936.453,37 | 21.426.767,38 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 0,00 | 0,00 | 22.966.204,50 | 0,00 | 3.335.874,54 | 77.413,00 | 47.290,35 | 26.271.956,39 | 14.004.904,67 | 1.899.119,12 | 5.561,08 | 15.898.462,71 | 10.373.493,68 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 0,00 | 36.652,47 | 39.763.775,73 | 0,00 | 2.776.991,34 | 381.490,07 | 874,32 | 42.196.803,79 | 28.519.080,88 | 4.557.172,73 | 187.812,28 | 32.888.441,33 | 9.308.362,46 |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 0,00 | 0,00 | 121.949,27 | 0,00 | 379.885,06 | 0,00 | -47.290,35 | 454.543,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 454.543,98 |
| | 0,00 | 36.652,47 | 88.553.956,50 | 0,00 | 7.154.985,69 | 459.944,07 | 874,32 | 95.286.524,91 | 46.840.232,77 | 7.076.498,01 | 193.373,36 | 53.723.357,41 | 41.563.167,50 |
| III. FINANZANLAGEN | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 0,00 | 0,00 | 37.600,00 | 0,00 | 150.470,00 | 0,00 | 126.191,19 | 314.261,19 | 37.499,00 | 0,00 | 0,00 | 37.499,00 | 276.762,19 |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 0,00 | 0,00 | 1.947.093,94 | 0,00 | 1.967.789,24 | 0,00 | 0,00 | 3.914.883,18 | 0,00 | 3.048.510,15 | 0,00 | 3.048.510,15 | 866.373,03 |
| 3. Anteile an assoziierten Unternehmen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.420.776,40 | 1.420.776,40 | 0,00 | 128.726,59 | 0,00 | 128.726,59 | 1.292.049,81 |
| 4. Beteiligungen | 0,00 | 2.142,10 | 2.477.145,60 | 0,00 | 2.296.816,18 | 1.446.713,79 | -1.546.967,59 | 1.782.422,50 | 0,00 | 325.902,50 | 0,00 | 325.902,50 | 1.456.520,00 |
| 5. Wertpapiere des Anlagevermögens | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 79.709,97 | 0,00 | 0,00 | 79.709,97 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 79.709,97 |
| 6. Sonstige Ausleihungen | 0,00 | -42,22 | 7.029,57 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.987,35 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.987,35 |
| 7. Genossenschaftsanteile | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 200,00 | 0,00 | 0,00 | 200,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 200,00 |
| | 0,00 | 2.099,88 | 4.468.869,11 | 0,00 | 4.494.985,39 | 1.446.713,79 | 0,00 | 7.519.240,59 | 37.499,00 | 3.503.139,24 | 0,00 | 3.540.638,24 | 3.978.602,35 |
| | 0,00 | 38.752,35 | 105.718.688,63 | 0,00 | 21.218.891,42 | 2.080.136,47 | 0,00 | 124.896.195,93 | 50.239.528,79 | 11.888.817,22 | 205.581,97 | 61.922.764,03 | 62.973.431,90 |

UMLAUFVERMÖGEN

Vorräte

Die Vorräte der einbezogenen Unternehmen wurden im Rahmen von Inventuren aufgenommen.

Die Bewertung der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe erfolgte grundsätzlich zu Anschaffungskosten unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips, wobei diese nach der Durchschnittswertmethode ermittelt wurden.

Die Bewertung der fertigen Erzeugnisse erfolgte zu Herstellungskosten unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips.

Die Bewertung der unfertigen Erzeugnisse erfolgte entsprechend ihrem Fertigungsgrad. Die Bewertung erfolgte dabei verlustfrei.

Bei der Ermittlung der Herstellungskosten wurden jeweils angemessene Teile notwendiger Materialgemeinkosten verrechnet.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wurden zum Nennwert angesetzt.

Die übrigen Forderungen sowie sonstige Vermögensgegenstände wurden mit dem Nennwert angesetzt unter Berücksichtigung des strengen Niederstwertprinzips angesetzt.

Forderungen gegenüber Unternehmen mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht bestehen im Berichtsjahr in Höhe von EUR 1.214.041,38.

Forderungen gegenüber dem Gesellschafter Geschäftsführer bestehen in Höhe von EUR 154,00 . Eine Verzinsung erfolgt aufgrund der Kurzfristigkeit nicht.

Forderungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr bestehen in Höhe von EUR 7.343.276 .

RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN

Unter diesen Posten werden nur transitorische Abgrenzungen ausgewiesen.

LATENTE STEUERN

Bei der Berechnung der latenten Steuern wird für die inländischen Firmen und den Konzern von den folgenden Steuersätzen ausgegangen:

| | |
|----------------------|--------|
| Körperschaftsteuer | 15,0 % |
| Solidaritätszuschlag | 5,5 % |

CETERUM-Holding GmbH Übernahme u. Verwaltung v. Beteiligungen, 38855 Wernigerode

| | Veränderung | | | | | |
|---|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | § 274 HGB | | § 306 HGB | | Summe | |
| | aktiv EUR | passiv EUR | aktiv EUR | passiv EUR | aktiv EUR | passiv EUR |
| Verlustvortrag | 2.070.570,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.070.570,14 | 0,00 |
| Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte | 0,00 | 517.084,54 | 0,00 | 67.662,33 | 0,00 | 584.746,87 |
| entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 114.560,66 | 0,00 | 114.560,66 |
| Grundstücke und Bauten | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.419.398,79 | 0,00 | 1.419.398,79 |
| technische Anlagen und Maschinen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 483.307,80 | 0,00 | 483.307,80 |
| andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 0,00 | 6.927,17 | 0,00 | 299.284,53 | 0,00 | 306.211,70 |
| Anteile an assoziierten Unternehmen | 0,00 | 0,00 | 37.065,79 | 0,00 | 37.065,79 | 0,00 |
| Beteiligungen | 5.433,53 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.433,53 | 0,00 |
| | 2.076.003,67 | 524.011,71 | 37.065,79 | 2.384.214,11 | 2.113.069,46 | 2.908.225,82 |

Stand 31. Dezember 2016

| | § 274 HGB | | § 306 HGB | | Summe | |
|---|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | aktiv EUR | passiv EUR | aktiv EUR | passiv EUR | aktiv EUR | passiv EUR |
| | Verlustvortrag | 2.070.570,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.070.570,14 |
| Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte | 0,00 | 517.084,54 | 0,00 | 67.662,33 | 0,00 | 584.746,87 |
| entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 114.560,66 | 0,00 | 114.560,66 |
| Grundstücke und Bauten | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.419.398,79 | 0,00 | 1.419.398,79 |
| technische Anlagen und Maschinen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 483.307,80 | 0,00 | 483.307,80 |
| andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 0,00 | 6.927,17 | 0,00 | 299.284,53 | 0,00 | 306.211,70 |
| Anteile an assoziierten Unternehmen | 0,00 | 0,00 | 37.065,79 | 0,00 | 37.065,79 | 0,00 |
| Beteiligungen | 5.433,53 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5.433,53 | 0,00 |
| | 2.076.003,67 | 524.011,71 | 37.065,79 | 2.384.214,11 | 2.113.069,46 | 2.908.225,82 |

PASSIVAEIGENKAPITAL

Als gezeichnetes Kapital ist das Stammkapital in der festgesetzten Höhe von EUR 5.000.000,00

Unter den nicht beherrschenden Anteilen von EUR 907.018,50 sind die den Minderheitsgesellschaftern zustehenden Anteile am Vermögen der Gesellschaften ausgewiesen.

Konzernbilanzverlust

| | <u>2016</u> EUR |
|-----------------------------|----------------------|
| Stand 01.01. | <u>-816.244,24</u> |
| Ergebnis laufendes Jahr | -5.921.103,34 |
| Nicht beherrschende Anteile | <u>1.326.312,18</u> |
| Stand 31.12. | <u>-5.411.035,40</u> |

Die Entwicklung des Eigenkapitals wird gesondert in einem Eigenkapitalspiegel dargestellt (Anlage 6).

Das Mutterunternehmen wird den Gesellschaftern vorschlagen, das Jahresergebnis auf neue Rechnung vorzutragen.

SONDERPOSTEN FÜR FÜR ZUSCHÜSSE UND ZULAGEN

Der ausgewiesene Posten wurde für Investitionen in das Anlagevermögen gebildet.

Investitionszuschüsse und Investitionszulagen wurden in diesem Posten passivisch abgegrenzt. Die dazu korrespondierenden Investitionen in das Anlagevermögen wurden entsprechend ungekürzt ausgewiesen. Die Auflösung des Postens erfolgt entsprechend den Nutzungsdauern der bezuschussten Vermögensgegenstände, d. h. über ca. 6 - 10 Jahre.

RÜCKSTELLUNGENSteuerrückstellungen

Die Steuerrückstellungen wurden für die voraussichtlich noch für das Geschäftsjahr zu zahlenden Ertragsteuern gebildet. Diese setzen sich wie folgt zusammen:

| | <u>31.12.2016</u> EUR |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Körperschaftsteuer inkl. Nebenabgaben | 151.031,15 |
| Gewerbesteuer | 39.439,00 |
| Sonstige Steuern | <u>4,44</u> |
| | <u>190.474,59</u> |

Sonstige Rückstellungen

Bei der Bemessung der sonstigen Rückstellungen wurde allen erkennbaren Risiken sowie ungewissen Verbindlichkeiten angemessen und ausreichend Rechnung getragen. Sie sind in der Höhe bemessen, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist.

Sonstige Rückstellungen wurden gebildet für:

| | <u>31.12.2016</u> EUR |
|--|----------------------------|
| Jahresabschlussprüfung | 145.206,00 |
| Gewährleistung | 127.038,70 |
| Berufsgenossenschaft / Ausgleichabgabe | 7.300,00 |
| Urlaubsansprüche | 323.334,04 |
| Überstunden | 146.300,29 |
| Personalkosten | 1.653.832,31 |
| Ausstehende | |
| Rechnungen | 1.694.368,40 |
| Instandhaltung | 48.551,99 |
| Preisdifferenzen | 82.304,34 |
| Sonstiges | 358.089,47 |
| | <u>4.586.325,54</u> |

VERBINDLICHKEITEN

Die Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag passiviert.

Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern bestehen in Höhe von EUR 53.200.582,47. Das Darlehen wird mit 1,5 % verzinst und ist am 31. Dezember 2024 in einer Summe fällig.

Die Restlaufzeiten und Besicherungen der Verbindlichkeiten werden in einem Verbindlichkeitspiegel auf der folgenden Seite dargestellt.

Verbindlichkeitspiegel

| | Verbindlichkeiten lt. Bilanzausweis 31.12.2016 EUR | Davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR | Davon mit einer Restlaufzeit von einem bis fünf Jahre EUR | Davon mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren EUR | Durch Grundpfand- rechte gesichert EUR | Durch andere Rechte gesichert EUR |
|--|---|---|--|--|---|--|
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 14.865.406,06 | 8.952.628,33 | 3.789.664,19 | 2.123.113,54 | 182.834,63 | 81.750,00 |
| 2. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 8.530.138,95 | 8.530.138,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 10.260.911,98 | 10.260.911,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 648.983,00 |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern | 53.200.582,47 | 0,00 | 0,00 | 53.200.582,47 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 249.604,69 | 249.604,69 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. sonstige Verbindlichkeiten | 11.375.282,50 | 8.340.171,12 | 2.339.473,40 | 695.637,98 | 0,00 | 0,00 |
| | <u>98.481.926,65</u> | <u>36.333.455,07</u> | <u>6.129.137,59</u> | <u>56.019.333,99</u> | <u>182.834,63</u> | <u>730.733,00</u> |

RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN

Unter diesem Posten werden nur transitorische Abgrenzungen ausgewiesen.

II. Ausführungen zur Gewinn- und VerlustrechnungAufgliederung der Umsatzerlöse

| | <u>2016</u> |
|---|---------------------------|
| | EUR |
| <u>Aufgliederung nach Tätigkeitsbereichen</u> | |
| Erlöse aus | |
| - Produktion Automotive | 80.583.109 |
| - Produktion Elektromaschinen | 6.202.208 |
| - Produktion Wasserkraftwerke | 7.798.861 |
| - Produktion Fenster und Bauelemente | 10.641.366 |
| - Produktion Elektrogalvanik | 496.078 |
| - Handelswaren und sonstige Leistungen | 108.361 |
| - Forschung und Entwicklung | 40.000 |
| - Mieteinnahmen und Nebenkosten | 3.442.977 |
| - Sonstige | 20.212 |
| | <u>109.333.172</u> |
| <u>Aufgliederung nach geographisch bestimmten Märkten</u> | |
| Inland | 75.286.169 |
| Europa | 30.810.621 |
| Drittland | 3.236.382 |
| | <u>109.333.172</u> |

Sonstige betriebliche Erträge

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind im Geschäftsjahr Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens aus Zuschüssen für Investitionen in das Anlagevermögen in Höhe von EUR 68.005 Die Auflösung erfolgte entsprechend dem unterstellten Werteverzehr der bezuschussten Anlagegüter.

Aus der Auflösung des Sonderpostens wird zukünftig eine Steuerbelastung in Höhe von ca. EUR 286.785 resultieren.

Periodenfremde Erträge sind insbesondere durch die Auflösung von Rückstellungen in Höhe von EUR 3.571.294 angefallen.

Erträge aus der Währungsumrechnung sind in Höhe von EUR 5.895 angefallen.

AbschreibungenFinanzergebnis

CETERUM-Holding GmbH Übernahme u. Verwaltung v. Beteiligungen, 38855 Wernigerode

Im Finanzergebnis ist eine außerordentliche Abschreibung auf Finanzanlagen in Höhe von EUR 3.374.412 enthalten.

Steuern vom Einkommen und Ertrag

| | <u>EUR</u> | <u>EUR</u> |
|---|------------|-------------------|
| Ergebnis vor Steuern | -7.457.613 | |
| Erwarteter Steueraufwand (30 %) | | -2.237.284 |
| Periodenfremde tatsächliche Steuern | | 169.839 |
| Verluste, für die keine latenten Steuern erfasst wurden | | 508.390 |
| Ausgewiesener Ertragsteueraufwand | | -1.559.055 |
| Effektiver Konzernsteuersatz | | 21% |

III. Sonstige Angaben

Honorar des Abschlussprüfers:

| | <u>EUR</u> |
|-------------------------------|---------------|
| Abschlussprüfungsleistungen | 35.500 |
| Andere Bestätigungsleistungen | 0 |
| Steuerberatungsleistungen | 0 |
| Sonstige Leistungen | 0 |
| | <u>35.500</u> |

Geschäftsführung

Geschäftsführer während des Geschäftsjahres war:

Dipl.-Ing. Clemens Aulich, Wernigerode

Auf die Angabe der Bezüge wird gemäß § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.

Mitarbeiter

Die Zahl der Mitarbeiter - ohne Auszubildende - betrug im Jahresdurchschnitt 740.

Die Mitarbeiterzahlen gliedern sich im Jahr 2016 wie folgt:

| | <u>Durchschnitt</u> |
|--------------------------|---------------------|
| leitende Angestellte | 23 |
| Angestellte | 267 |
| Zwischensumme | <u>290</u> |
| gewerbliche Arbeitnehmer | <u>450</u> |
| Gesamtsumme | <u>740</u> |

Anteilsbesitz

| | Anteil in % | Eigenkapital TEUR | Jahresergebnis TEUR |
|---|----------------|----------------------|------------------------|
| apsa GmbH, Dillenburg | 100,0% | 347 | 53 |
| Autotest AG, Lana Italien*** | 100,0% | 5.390 | 137 |
| Autotest Eisenach GmbH, Eisenach** | 100,0% | 1.007 | 1.870 |
| Autotest Iggingen GmbH, Iggingen** | 100,0% | -1.023 | -1.161 |
| CETERUM Autotest GmbH, Wernigerode | 100,0% | 21.054 | -2 |
| Krebs & Aulich GmbH, Wernigerode | 100,0% | 893 | -1.560 |
| TSN Systems GmbH, Fulda**** | 100,0% | 77 | -23 |
| copperING GmbH, Wernigerode* | 100,0% | -421 | -1.171 |
| copperING SRL, Mailand Italien* | 100,0% | -30 | -72 |
| US Engineering Unternehmungen AG, Dälikon Schweiz* 1) 2) | 100,0% | - | - |
| Uman Technolgies ZA, Kapstadt Südafrika**** 1) | 100,0% | 19 | 14 |
| Krebs & Aulich Electromechanical Testing Machines Co. Ltd., Suzhou***** 1) | 100,0% | 7 | -70 |
| Hydro-Energie Projekt Bad Sulza GmbH & Co. KG, Bad Sulza***** 1) 3) | 100,0% | -98 | 16 |
| Beyer Unternehmungen AG, Dälikon Schweiz | 80,0% | -3.445 | -3.531 |
| HSI Hydroengineering GmbH, Trier | 80,0% | 7 | -619 |
| Evers Bauelemente GmbH, Rothenburg | 80,0% | 4.392 | 431 |
| Rothenburg GbR, Rothenburg | 80,0% | 1.207 | 85 |
| Biconex GmbH, Radeberg | 54,1% | 40 | -405 |
| U-MAN Universal Media Access Networks GmbH, Stuttgart | 51,0% | 313 | -309 |
| Alware GmbH, Braunschweig | 50,0% | -234 | -138 |
| Paratec GmbH, Wallerfangen-Düren | 25,0% | 329 | 498 |
| AIA Ascendo GmbH, Ansbach | 20,0% | -253 | -195 |
| Vist TECH; Ora, Italien***** | 26,7% | 395 | -159 |
| Autotest Bratislava | 100,0% | 665 | -315 |
| Andy's Angels Holding GmbH, Grünwald | 10,5% | 9 | -4 |
| Apurano Life Sciences GmbH, München 3) | 10,0% | 312 | -423 |
| Apurano Pharmaceutical GmbH, Warngau | 3,5% | 2.740 | -112 |

* Gehalten über die Beyer Unternehmungen AG

** Gehalten über die CETERUM Autotest GmbH

*** 6% selbst, 94% gehalten über CETERUM Autotest GmbH

**** Gehalten über U-MAN GmbH

***** Gehalten über die Krebs & Aulich GmbH und HSI Hydroengineering GmbH

***** Gehalten über die Krebs & Aulich GmbH

***** Gehalten über die Autotest AG

1) nicht konsolidiert

2) Daten liegen wg. Insolvenzantrag nicht vor

3) Daten zum 31. Dezember 2015

Haftungsverhältnisse

Außer den vorgenannten und in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten bestehen eine potentielle Rückzahlungsverpflichtung für einen Investitionszuschuss in Höhe von EUR 456.900, sofern die Zweckbindungsfrist der bezuschussten Vermögensgegenstände des Anlagevermögens nicht eingehalten werden sollte, wovon derzeit nicht auszugehen ist.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Von den sonstigen finanziellen Verpflichtungen, die nicht in der Bilanz erscheinen, sind für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung:

| | <u>2016</u> EUR |
|--|--------------------|
| Miet- und Leasingverträge | 8.399.860 |
| Service Verträge p. a. | 60.000 |
| ausgelöste / ausstehende Bestellungen für Investitionen | <u>125.000</u> |
| | <u>8.584.860</u> |

Angaben zur Kapitalflussrechnung nach Tz. 52 DRS 21

Der ausgewiesene Finanzmittelfonds in Höhe von EUR 3.425.524 besteht ausschließlich aus liquiden Mitteln. Dieser entspricht dem Bilanzposten "Schecks, Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten".

Die nicht zahlungswirksamen Aufwendungen und Erträge resultieren im wesentlichen aus der Auflösung des Sonderpostens für Zulagen und Zuschüsse und Zulagen sowie aus der Korrektur der anderen aktivierten Eigenleistungen und der nicht liquiditätswirksamen Ergebnisse der assoziierten Unternehmen.

Bestände des Finanzmittelfonds von quotall einbezogenen Unternehmen bestehen zum Abschlussstichtag nicht.

Bestände mit Verfügungsbeschränkungen liegen nicht vor.

Vorgänge von besonderer Bedeutung

Im Juni 2017 wurden ein Anteil von 74,9 % an der Savedriver Group GmbH in Berlin erworben, sowie ein Anteil von 51 % an der vib.Innovation GmbH in Wernigerode.

Eine weitere Beteiligung wurde im November 2017 in Höhe von 65 % an der Magdeburger Förderanlagen und Baumaschinen GmbH in Magdeburg erworben.

Im Juni 2017 musste die copperING AG in der Schweiz Insolvenz anmelden. Dies wird das Ergebnis 2017 entsprechend beeinflussen.

Wernigerode, im November 2017

Geschäftsführung

Digitales Leseexemplar

Lagebericht zum Konzernabschluss zum 31. Dezember 2016

Digitales Leseexemplar

Allgemeine Auftragsbedingungen

Digitales Leseexemplar



Konzern-Lagebericht 2016

Über das 3. Geschäftsjahr der

Ceterum-Holding GmbH

Gießerweg 1

38855 Wernigerode

Gliederung

| | | |
|------|---|---|
| I. | Grundlagen des Unternehmens | 2 |
| 1. | Geschäftsmodell des Konzerns | 2 |
| 2. | Forschung- und Entwicklung | 2 |
| II. | Wirtschaftsbericht..... | 2 |
| 1. | Gesamtwirtschaftliche, branchenbezogene Rahmenbedingungen | 2 |
| 2. | Geschäftsverlauf..... | 3 |
| 3. | Lage..... | 5 |
| 4. | Finanzielle Leistungsindikatoren..... | 6 |
| III. | Prognosebericht..... | 6 |
| IV. | Chancen- und Risikobericht | 7 |
| 1. | Risikobericht | 7 |
| 2. | Chancenbericht..... | 8 |
| 3. | Gesamtaussage..... | 8 |
| V. | Risikoberichterstattung über die Verwendung von Finanzinstrumenten..... | 9 |
| VI. | Bericht über Zweigniederlassungen | 9 |



I. Grundlagen des Unternehmens

1. Geschäftsmodell des Konzerns

Die Ceterum Gruppe ist eine Industrieholding mit z.Zt. 13 (27) Beteiligungen, vorwiegend im deutschen Mittelstand.

Unsere Zielunternehmen sind kleine und mittlere High-Tech Firmen mit großer Innovationskraft. Wir unterstützen die Unternehmen in den Bereichen Kapital und Management, damit diese sich auf die Erhaltung und Steigerung der Innovations- und Wettbewerbsfähigkeit konzentrieren können. Die passende Unterstützung wird auf das jeweilige Unternehmen zugeschnitten, um eine langfristig wettbewerbsfähige Ertragskraft des Unternehmens zu sichern. Der Faktor Mensch spielt in unserem Engagement eine große Rolle. Wir setzen uns übergreifend in den einzelnen Unternehmen für eine wertschätzende und werteorientierte Führung ein, in der Zuverlässigkeit, Effizienz, Innovation aber auch Work-Life-Balance im Fokus stehen.

Die Ceterum Gruppe möchte Ihre Portfoliounternehmen langfristig halten.

Die Produkte und Dienstleistungen der Ceterum Unternehmen werden zu 97 % innerhalb der EU abgesetzt. Dennoch entwickeln sich unsere Unternehmen auch weltweit weiter. So konnte z.B. für die Firma Krebs und Aulich das erste Büro in China eröffnet werden.

2. Forschung- und Entwicklung

Forschung und Entwicklung steht in all unseren Unternehmen im Fokus. Stetig werden Verfahren, Technologien oder auch Protokolle weiterentwickelt sowie gänzlich neue Technologien und Produkte entwickelt. Die Aufwendungen für F&E liegen konzernübergreifend bei ca. 6% des Umsatzes.

II. Wirtschaftsbericht

1. Gesamtwirtschaftliche, branchenbezogene Rahmenbedingungen

Die gesamtwirtschaftliche Lage in Deutschland und dem benachbarten Ausland, in dem wir Beteiligungen halten, hat sich im Jahre 2016 weiter positiv entwickelt. Der Mittelstand ist weiterhin die tragende Säule des kräftigen Arbeitsmarktes in Deutschland.

Die Wirtschaftsleistung legte im Jahr 2016 in der gesamten Eurozone



CETERUM HOLDING

zu. Das Bruttoinlandsprodukt der Eurozone wuchs um durchschnittlich 1,7%, das Bruttoinlandsprodukt in Deutschland sogar um 1,9 % und damit so viel, wie zuletzt vor 5 Jahren. Die Konjunktur zeigt ein kontinuierliches Wachstum. Die Aussichten für 2017 sind ebenfalls positiv.

2. Geschäftsverlauf

2.1. Verlauf der Beteiligungsaktivitäten

Die Ceterum-Holding GmbH (im Folgenden: Ceterum) wurde im Laufe des Jahres 2014 gegründet und hat in den Jahren 2014 und 2015 die folgenden Beteiligungen übernommen:

- 50 % an der **alware** GmbH
- 5% an der Apurano Life Sciences GmbH
- 64% an der Autotest AG
- 100% an der Krebs und Aulich GmbH
- 80% an der HSI Hydro Engineering GmbH
- 80% an der Beyer Unternehmungen AG

Im Verlauf des Jahres 2016 konnten die folgenden Beteiligungen akquiriert werden:

Ascendo Immersive Audio GmbH (AIA): Die AIA entwickelt und produziert faszinierende Beschallungstechnik für Heimkino-Räume.

Beteiligung: 20%

UMAN GmbH: Die UMAN ist ein führender Entwicklungsdienstleister auf dem Gebiet des AVB und TSN Protokolls. Mit dieser Kenntnis entwickelt UMAN echtzeitfähige Netzwerke, die zum Beispiel für das Autonome Fahren eine Grundvoraussetzung sein werden.

Beteiligung: 51%

Biconex GmbH: Biconex forscht und entwickelt an einem umweltfreundlichen Verfahren für die Kunststoffgalvanik. Mit diesem neuen Verfahren wird es möglich sein, auf das hochgiftige Chrom VI zu verzichten.

Beteiligung: 54%



CETERUM HOLDING

Andy's Angels Holding GmbH: dieses Unternehmen versteht sich als Frühphaseninvestor für Startups.

Beteiligung: 10%

Evers Bauelemente GmbH: Evers fertigt und vertreibt Kunststofffenster und Haustüren in einer hoch automatisierten Einzelteilfertigung.

Beteiligung: 80%

APSA GmbH: Die APSA ist ein Partnerunternehmen der Autotest und übernimmt für diese die Endmontage einiger komplexerer Stoßfänger. Daneben produziert die APSA eigenverantwortlich Kunststoff Bauteile für die Automobilindustrie.

Beteiligung: 100%

Paratec GmbH: Kurz vor Jahresende konnte die Ceterum eine Beteiligung an der Paratec GmbH erwerben. Paratec ist Europas führender Fallschirmbauer, sowohl für private als auch für militärische Anwendungen.

Beteiligung: 25%

Darüber hinaus konnte die Beteiligung an der Autotest AG auf 100 % erhöht werden.

2.2. Geschäftsverlauf des Konzerns

Die Ceterum Gruppe blickt auf ein wirtschaftlich schwieriges Jahr 2016 zurück. Einerseits konnte der Expansionskurs durch neue Beteiligungen fortgesetzt werden. Andererseits war das Jahr geprägt durch die notwendigen Konsolidierungen auf Ebene der einzelnen Beteiligungen sowie durch große Aufwände für Entwicklungen im Rahmen des Produktprogramms.

Unsere Beteiligungen hatten zum Teil mit erheblichen Schwierigkeiten zu kämpfen. So musste beispielsweise die Beyer Unternehmungen AG einen Standort schließen. Dies ist die Hauptursache für den großen Verlust dieser Beteiligung.

Die HSI ist ebenso wie die gesamte Wasserkraftbranche von den katastrophalen politischen Rahmenbedingungen betroffen. Das Jahr



CETERUM HOLDING

2016 muss in der Wasserkraftbranche als Schicksalsjahr beschrieben werden.

Obwohl die Kunden und der gesamte Industriezweig sehnsüchtig und optimistisch auf die Neuregelung der Einspeisevergütung des EEG warteten, wurde diese trotz anderslautender Ankündigungen im Jahre 2016 nicht verabschiedet. Dadurch ergab sich für Investoren und Projektgesellschaften, die neue Wasserkraftanlagen bauen wollten, ein großer Unsicherheitsfaktor. Das ist der Grund, warum im gesamten Jahr 2016 zumindest in Deutschland dramatisch wenig investiert wurde. Diese von der Politik zu verantwortende Verzögerung hat die gesamte deutsche Wasserkraftbranche schwer getroffen. In Folge dessen sind viele, wenn nicht die Mehrzahl der innerdeutschen Marktteilnehmer in Ihrer Existenz gefährdet.

Auch unsere Firma Krebs und Aulich ist als Zulieferer von HSI von dieser negativen Entwicklung betroffen.

Unsere größte Beteiligung, die Autotest Gruppe, nutzte das Jahr 2016 um sich mit verschiedenen Konsolidierungsmaßnahmen auf den für die Jahre 2017 und 2018 antizipierten Umsatzrückgang vorzubereiten. So wurde beispielsweise entschieden, den Standort Lana aufzugeben und die dortigen Aktivitäten an vorwiegend 2 andere Standorte im Produktionsnetzwerk zu verlagern. Die Verlagerung hat im XXX stattgefunden.

3. Lage

3.1. Ertragslage

Bei einem Umsatz von EUR 109 Mio hat die Ceterum Gruppe einen Verlust von EUR 5,9 Mio erwirtschaftet.

3.2. Finanzlage

Die Ceterum Gruppe ist zu ca. 60 % durch ihre Gesellschafter finanziert und damit weitestgehend unabhängig vom Kapitalmarkt und auch unabhängig von Banken.

Der Konzern weist einen Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit in Höhe von Euro **5.119.101,65** aus.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit betrug im Geschäftsjahr **2016** Euro **-26.143.211,17**. Dominierende Größe waren die Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen (Euro **9.568.920,34**), in das Sachanlagevermögen (Euro **7.154.985,69**) sowie in Finanzanlagen (Euro **4.494.985,39**).



CETERUM HOLDING

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit war im Berichtsjahr in Höhe von Euro 19.103.917,15 positiv. Einzahlungen durch die Gesellschafter des Mutterunternehmens erfolgten im Geschäftsjahr 2016 in Höhe von Euro 30.588.090,33. Der Konzern führte in Höhe von Euro 11.131.948,03 Bankdarlehen zurück.

3.3. Vermögenslage

Das Gesamtvermögen ist im ersten Konzernjahr mit TEuro 108.572 ausgewiesen. Der Ceterum-Konzern bindet hierbei TEuro 62.973 im Anlagevermögen, mithin 58,0 %, und TEuro 42.482 im Umlaufvermögen (39,1 %).

Der Konzern weist flüssige Mittel in Höhe von TEuro 3.426 auf.

Das Eigenkapital beläuft sich in absoluten Zahlen auf TEuro 407.

Die Gesellschaft wird nachhaltig über Gesellschafterdarlehen in Höhe von TEuro 53.201 finanziert, welche 49,0 % der Bilanzsumme ausmachen und die mit Laufzeiten größer 5 Jahren versehen sind.

4. Finanzielle Leistungsindikatoren

Der Konzern besteht aus inhomogenen Gesellschaften die einerseits dem produzierenden Gewerbe, andererseits dem Dienstleistungssektor zugehörig sind. Finanzielle Leistungsindikatoren gemittelt über alle Gesellschaften sind daher lediglich zur groben Steuerung heranzuziehen.

Für diese Zwecke möchten wir vor allen Dingen die Umsatzrendite sowie den Umsatz je Mitarbeiter. Bedingt durch die Restrukturierungsaufwände, die in den einzelnen Gesellschaften zum Teil anfallen ist die Umsatzrendite im Berichtsjahr negativ.

Der Umsatz pro Mitarbeiter liegt bei TEUR 137. Es sollte unser Ziel sein, diesen in den kommenden Jahren auszubauen und so auch die Ertragslage des Ceterum Konzerns zu steigern.

III. Prognosebericht

Im Jahre 2016 haben wir aus Konzernsicht einen deutlichen Verlust produziert. Auch unter Berücksichtigung des Zustandes der einzelnen Unternehmen zum Zeitpunkt des Einstiegs der Ceterum sind wir mit diesem Ergebnis nicht zufrieden. Große Teile dieses Verlustes sind durch Einmal-Effekte begründet. Allerdings müssen wir den Restrukturierungskurs auch im Jahre 2017



CETERUM HOLDING

weiterverfolgen. Auch im kommenden Jahr werden wir mit erhöhten Aufwendungen konfrontiert sein. Wir gehen jedoch davon aus, dass erste Effekte von den bereits ergriffenen Maßnahmen dem entgegenstehen und so zumindest bezogen auf die derzeit gehaltenen Beteiligungen ein ausgeglichenes Ergebnis ermöglichen.

Wir streben eine weitere positive Entwicklung und ein profitables Wachstum unserer Unternehmen in den folgenden Jahren an. Für das Jahr 2017 müssen wir allerdings in einzelnen Unternehmen noch negative Auswirkungen aus der Historie einplanen.

Unser größtes Unternehmen, die Autotest AG, wird in 2017 von einem Umsatzrückgang betroffen sein. Dieser resultiert daraus, dass die Autotest Gruppe zum Zeitpunkt unseres Einstieges durch ihre Hauptkunden für Vergaben gesperrt war. Dieser Umstand konnte in der Zwischenzeit beseitigt werden, jedoch konnten rückwirkend die Folgeaufträge für jetzt auslaufende Produktreihen nicht gewonnen werden. In der Folge rechnen wir allein bei Autotest AG im Jahre 2017 mit einem nicht unwesentlichen Verlust. Wir gehen allerdings davon aus, dass wir diesen Verlust durch unsere anderen Portfoliounternehmen kompensieren können.

Bezogen auf das Beteiligungsgeschäft befindet sich die Ceterum weiterhin auf Wachstumskurs und strebt weitere Zukäufe in 2017 an.

Unser Ziel für die Ceterum Gruppe ist es, einen Umsatz von rund EUR 500 Mio. zu erreichen. Für diese Zielerreichung haben wir uns allerdings keinen zeitlichen Rahmen gesetzt.

IV. Chancen- und Risikobericht

1. Risikobericht

Generelle Risiken:

Durch die relativ gute Diversifizierung im Konzern sowohl auf Produkt als auch auf Marktseite ist die Ceterum Gruppe gegen Einzel-Risiken überdurchschnittlich gut abgesichert. Sollte sich die Gesamtkonjunktur in einzelnen Regionen oder überregional abschwächen, so würde das die wirtschaftliche Situation unserer Beteiligungen und die Nachfrage nach deren Produkten negativ beeinflussen. Allerdings sagen die Prognoseinstitute für Deutschland ein Wirtschaftswachstum von 1,4%¹

¹ Bundesministerium für Wirtschaft und Energie: Jahreswirtschaftsbericht 2017



CETERUM HOLDING

und sogar 1,8%² für den Euroraum voraus. Daher sehen wir für die Ceterum Gruppe aktuell keine generellen Risiken

Finanzwirtschaftliche Risiken

Auf Ebene der Muttergesellschaft sind Liquiditätsrisiken derzeit nicht erkennbar. Die Liquidität ist durch die große Finanzierungs-bereitschaft der Gesellschafter sichergestellt; es sind keine Engpässe zu erwarten. Aufgrund der teilweise angespannten wirtschaftlichen Lage auf Ebene der Beteiligungen können unterjährige Liquiditätsengpässe auftreten. Dies ist von uns bewusst als Steuerungsinstrument geplant. Sollten die Engpässe existenziell werden, so ist die Holding zur Vergabe weiterer Darlehen bereit. Dies wird aber nicht angestrebt.

Durch die Fokussierung auf den Euroraum (~97% der Konzernumsätze) sind Währungsrisiken von untergeordneter Bedeutung.

Preisrisiken
Ausfallrisiken
Umweltrisiken
Zinsrisiken
Währungsrisiken

2. Chancenbericht

Wir analysieren die relevanten globalen und nationalen Trends und treffen die erforderlichen Entscheidungen, um uns auch im Geschäftsjahr 2017 weiter an innovativen und wettbewerbsfähigen Unternehmen zu beteiligen. Darüber hinaus rechnen wir mit einer Ergebnisverbesserung der Mehrzahl unserer Bestandsunternehmen.

Als Chance ggf. die Möglichkeit der Konzernfinanzierung durch Gesellschafter nennen.

3. Gesamtaussage

Die innerhalb der CETERUM-Gruppe bestehenden Risiken werden von der Geschäftsführung als beherrschbar eingeschätzt. Die Gesellschaften haben ausreichende Vorkehrungen getroffen, um die Risiken zu erkennen und abzustellen.

² Europäische Kommission: Winterprognose 2017



CETERUM HOLDING

Sämtliche derzeit bestehenden Risiken sind eher von untergeordneter Bedeutung für die Gruppe.

V. Risikoberichterstattung über die Verwendung von Finanzinstrumenten

Zu den im Unternehmen bestehenden Finanzinstrumenten zählen im wesentlichen Eigenkapital sowie von den Gesellschaftern als Darlehen überlassenes Kapital.

Somit bergen die verwendeten Finanzinstrumente vergleichsweise geringe Risiken.

VI. Bericht über Zweigniederlassungen

Zweigniederlassungen werden von den in den Konzernabschluss einbezogenen Gesellschaften nicht unterhalten.

Wernigerode, im November 2017

Ceterum-Holding GmbH
Clemens Aulich
Geschäftsführer