

ORDENTLICHE HV | BERICHT DES VORSTANDS

22. AUGUST 2018, ESCHBORN

EXECUTIVE SUMMARY – KONZERNUMBAU 2017/2018

2017

- Neuausrichtung der Geschäftsbereiche
- Kostenreduktion durch Insourcing Forschung & Entwicklung
- Kostenreduktion durch Personalabbau
- Verkauf LETRON (Manufacturing)
- Gründung ALBIS Engineering (CH)
- Finanzierung: Aufnahme Darlehen € 3,0 Mio.

Neuausrichtung & Vorbereitung für neue
wachstumsorientierte Entwicklung

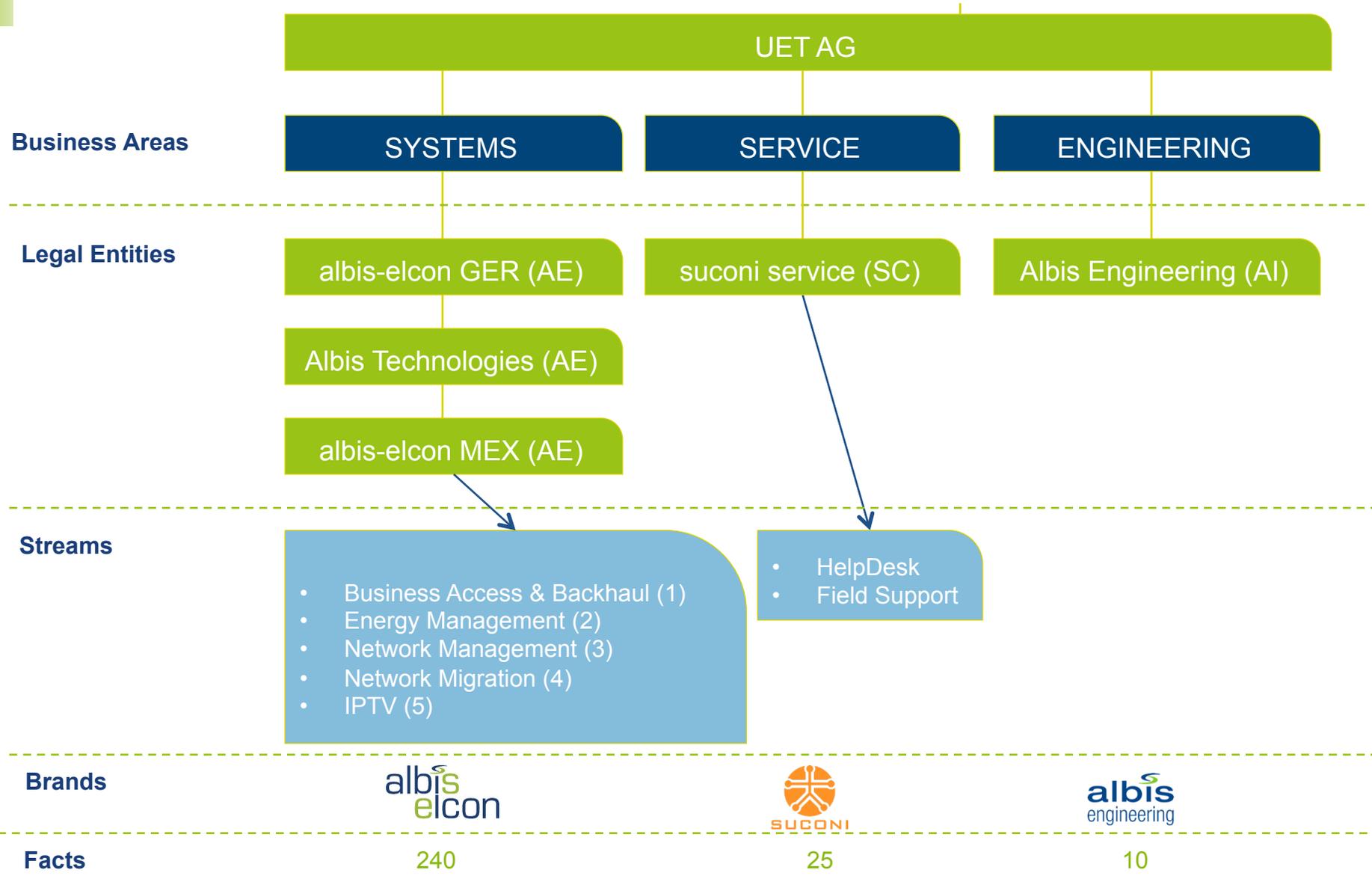
EXECUTIVE SUMMARY – GESCHÄFTSENTWICKLUNG 2017/2018

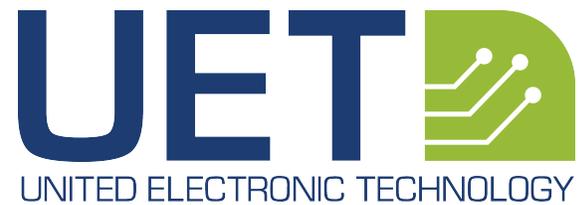
2017

- Mexico: Erstgeschäft € 1,5 Mio. in 2017 inkl. Aufbau Service im Markt
- Österreich: Energie Management für Netzbetrieb Erstgeschäft

Neuausrichtung & Vorbereitung für neue
wachstumsorientierte Entwicklung

EXECUTIVE SUMMARY KONZERNUMBAU BIS 2017/2018





ORDENTLICHE HV | JAHRESABSCHLUSS 2017

22. AUGUST 2018, ESCHBORN

ERTRAGSLAGE KONZERN 2017 – UET GRUPPE I

Umsatzrückgang 21% | Konzernfehlbetrag EUR 1.8 Mio. | operatives EBIT € -0,3 Mio.

	2017 EUR	2016 EUR
1. Umsatzerlöse	47.635.230,97	60.610.766,05
2. Bestandsminderung der Erzeugnisse	-2.899,77	-880.515,16
3. Sonstige betriebliche Erträge	2.699.432,97	9.465.642,58
- davon aus Währungsumrechnung: TEUR 575 (i.Vj: TEUR 67)		
4. Materialaufwand		
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-23.495.194,41	-31.971.713,19
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-690.170,26	-642.178,53
	-24.185.364,67	-32.613.891,72
5. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-14.130.785,19	-17.521.432,29
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-2.682.641,90	-3.418.686,90
- davon für Altersvorsorge: TEUR 102 (i.Vj: TEUR 93)		
	-16.813.427,09	-20.940.119,19
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-2.054.149,08	-2.350.501,16
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-7.549.272,42	-10.159.871,72
- davon aus Währungsumrechnung: TEUR 150 (i.Vj: TEUR 224)		
8. Erträge aus Teilgewinnabführungsverträgen	0,00	495.317,62
9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	48.863,01	37.830,19
- davon aus Abzinsung: TEUR 4 (i.Vj: TEUR 3)		
10. Aufwendungen aus Teilgewinnabführungsverträgen	-290.370,46	0,00
11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-655.343,85	-776.594,48
- davon aus Aufzinsung: TEUR 121 (i.Vj: TEUR 58)		
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-626.981,54	-321.830,05
- davon aus latenten Steuern: TEUR 500 (i.Vj: TEUR 350)		
13. Ergebnis nach Steuern	-1.794.281,93	2.566.232,96
14. Sonstige Steuern	-12.164,75	-16.295,99
15. Konzernjahresfehlbetrag (Vj. Konzernjahresüberschuss)	-1.806.446,68	2.549.936,97

ANMERKUNGEN

- Konzernumsatz sank um 21% und entspricht den Erwartungen
 - MANUFACTURING € -7,4 Mio.
 - SYSTEMS € -5,7 Mio.
- Sonstige Betriebliche Erträge
 - Auflösung von Rückstellungen mit 0,799 Mio. EUR (Vj. 0,293 Mio. EUR),
 - Erträge aus Zuschüssen und Zulagen 0,387 Mio. EUR (Vj. 0,461 Mio. EUR),
 - Währungsgewinne 0,575 Mio. EUR (Vj. 0,067 Mio. EUR)
- Materialaufwandsquote betrug 50,8% und reduzierte/verbesserte sich somit (Vj 54,6%)
 - Produktfokus
 - Marktaufbau Zentral Amerika
- Rückgang Personalaufwand um € 4,1 Mio. durch Personalabbau
 - MANUFACTURING (Letron)
 - SYSTEMS

ERTRAGSLAGE KONZERN 2017 – UET GRUPPE II

Umsatzrückgang 21% | Konzernfehlbetrag EUR 1.8 Mio. | operatives EBIT € -0,3 Mio.

	2017 EUR	2016 EUR
1. Umsatzerlöse	47.635.230,97	60.610.766,05
2. Bestandsminderung der Erzeugnisse	-2.899,77	-880.515,16
3. Sonstige betriebliche Erträge	2.699.432,97	9.465.642,58
- davon aus Währungsumrechnung: TEUR 575 (i.Vj: TEUR 67)		
4. Materialaufwand		
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-23.495.194,41	-31.971.713,19
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	<u>-690.170,26</u>	<u>-642.178,53</u>
	-24.185.364,67	-32.613.891,72
5. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-14.130.785,19	-17.521.432,29
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-2.682.641,90	-3.418.686,90
- davon für Altersvorsorge: TEUR 102 (i.Vj: TEUR 93)		
	<u>-16.813.427,09</u>	<u>-20.940.119,19</u>
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-2.054.149,08	-2.350.501,16
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>-7.549.272,42</u>	-10.159.871,72
- davon aus Währungsumrechnung: TEUR 150 (i.Vj: TEUR 224)		
8. Erträge aus Teilgewinnabführungsverträgen	0,00	<u>495.317,62</u>
9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	48.863,01	37.830,19
- davon aus Abzinsung: TEUR 4 (i.Vj: TEUR 3)		
10. Aufwendungen aus Teilgewinnabführungsverträgen	<u>-290.370,46</u>	0,00
11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>-655.343,65</u>	-776.594,48
- davon aus Aufzinsung: TEUR 121 (i.Vj: TEUR 58)		
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-626.981,54	-321.830,05
- davon aus latenten Steuern: TEUR 500 (i.Vj: TEUR 350)		
13. Ergebnis nach Steuern	<u>-1.794.281,93</u>	<u>2.566.232,96</u>
14. Sonstige Steuern	<u>-12.164,75</u>	<u>-16.295,99</u>
15. Konzernjahresfehlbetrag (Vj. Konzernjahresüberschuss)	<u>-1.806.446,68</u>	<u>2.549.936,97</u>

ANMERKUNGEN

- Sonstige betr. Aufwendungen sanken um € 2.6 Mio.
 - Externe F&E
 - Lizenzkosten (IPTV)
 - Wartung
- Teilgewinnabführung (stille Beteiligung)
 - 2016: Ertrag durch Verlust € 0,3 Mio.
 - 2017: Aufwand durch Gewinn € 0,5 Mio.
- OPERATIVES Ergebnis erhöhte sich um € 3,9 Mio. im Vergleich zu 2016

VERMÖGENSLAGE KONZERN 2017 – UET GRUPPE AKTIVA

Liquiden Mittel betragen € 2.5 Mio.

AKTIVA	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
A. ANLAGEVERMÖGEN		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	935.952,62	1.281.803,08
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.115.277,16	2.286.803,16
2. Technische Anlagen und Maschinen	1.928.554,53	2.609.730,21
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	943.410,01	1.523.124,48
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	358.225,99	358.225,99
	<u>5.345.467,69</u>	<u>6.777.883,84</u>
III. Finanzanlagen		
1. Beteiligungen	2,00	2,00
	<u>6.281.422,31</u>	<u>8.059.688,92</u>
B. UMLAUFVERMÖGEN		
I. Vorräte		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	3.589.912,22	4.446.090,50
2. Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	1.331.837,46	1.390.129,31
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	1.336.093,78	2.180.594,39
4. Geleistete Anzahlungen	70.790,61	55.249,64
	<u>6.328.633,47</u>	<u>8.072.063,84</u>
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.979.654,05	3.560.592,48
2. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1,00	1,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.242.457,20	981.601,99
	<u>5.222.112,25</u>	<u>4.542.195,47</u>
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	<u>2.518.428,51</u>	<u>744.282,99</u>
	<u>14.069.174,23</u>	<u>13.358.542,30</u>
C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	298.194,96	529.378,26
D. AKTIVE LATENTE STEUERN	<u>1.888.867,67</u>	2.378.716,55
E. NICHT DURCH EIGENKAPITAL GEDECKTER FEHLBETRAG	9.050.072,50	7.732.828,90
	<u>31.587.731,67</u>	<u>32.059.154,93</u>

ANMERKUNGEN

- Investitionen i.H.v. € 0,439 Mio. stehen Abschreibungen von € 2,054 Mio. gegenüber
- das working capital management sowie die verminderter Geschäftstätigkeit führte zu einem Abbau der Vorräte um € 1,744 Mio.
- Kassabestand (liquiden Mittel) € 2,5 Mio.
- Reduzierung der latenten Steuer
 - verminderter Nutzung von ertragsteuerlichen Verlustvorträgen
 - Anpassungen durch interne IPR Übertragung in der Gruppe
 - Verminderter Drohverlustrückstellungen

KAPITALSTRUKTUR KONZERN 2017 – UET GRUPPE PASSIVA

Gesamtverbindlichkeiten sinken trotz Darlehnsneuaufnahme

PASSIVA	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
A. EIGENKAPITAL		
I. Gezeichnetes Kapital	9.447.590,00	9.447.590,00
II. Kapitalrücklage	14.654.538,46	14.584.153,88
III. Bilanzverlust	-26.404.542,05	-24.717.274,13
IV. Anteile anderer Gesellschafter	-6.809.208,51	-6.980.400,21
V. Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung	61.549,60	-66.898,44
VI. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag	9.050.072,50	7.732.828,90
	0,00	0,00
B. SONDERPOSTEN FÜR ZUWENDUNGEN	1.015.020,53	1.166.119,48
C. RÜCKSTELLUNGEN		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1.275.460,29	1.282.308,45
2. Steuerrückstellungen	116.400,82	14.239,38
3. Sonstige Rückstellungen	4.109.381,72	4.449.617,79
	5.501.242,83	5.746.165,62
D. VERBINDLICHKEITEN		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.449.213,27	4.203.759,47
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	498.454,28	401.276,89
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.491.869,32	8.484.370,61
4. Sonstige Verbindlichkeiten	9.488.033,19	7.004.065,18
- davon aus Steuern: TEUR 1.022 (i.Vj.: TEUR 899)		
- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: TEUR 31 (i.Vj.: TEUR 14)		
	19.927.570,06	20.093.472,15
E. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	259.809,38	179.414,31
F. PASSIVE LATENTE STEUERN	4.884.088,87	4.873.983,37
	<u>31.587.731,67</u>	<u>32.059.154,93</u>

ANMERKUNGEN

- Gezeichnete Kapital blieb unverändert (Erhöhung um € 3,0 Mio. beschlossen)
- Rückstellungen Rückgang um € 0,1 Mio.
 - Drohverlustrückstellungen Reduktion um € 0,2 Mio.
 - Rückstellungen für Boni für Mitarbeiter € 1,0 Mio. langfristig
- Verbindlichkeiten Rückgang um € 0,1 Mio.
 - Rückzahlungen bei Kreditinstituten € 1,75 Mio.
 - Reduzierungen der Verbindlichkeiten bei Lieferanten um € 1,0 Mio.
 - Aufnahme Darlehen mit Wandlungsoption in Eigenkapital in Höhe von € 3,0 Mio.

CASH FLOW KONZERN 2017 – UET GRUPPE I

Cash Flow positiv

KONZERN KAPITALFLUSSRECHNUNG (in TEUR)	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
1. Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		
Periodenergebnis (einschließlich Ergebnisanteilen von Minderheitsgesellschaftern)	-1.806	2.550
Abschreibungen (+)/Zuschreibungen (-) auf Gegenstände des Anlagevermögens	2.054	2.351
Zunahme (+)/Abnahme (-) der Rückstellungen	-466	720
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (+)/Erträge (-)	419	-8.499
Zahlungsunwirksame Veränderung des Sonderposten	-151	-446
Zunahme (-)/Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.295	4.716
Zunahme (+)/Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-827	-80
Gewinn (-)/Verlust (+) aus Anlageabgängen	163	6
Zinsaufwendungen (+) / Zinserträge (-)	606	739
Aufwendungen (+) / Erträge (-) aus außerordentlichen Posten (ohne Anlagevermögen)	0	0
Ertragsteueraufwand (+) / -ertrag (-)	627	322
Ertragsteuerzahlungen	-25	-91
	1.890	2.287
2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Einzahlungen (+) aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0	0
Auszahlungen (-) für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-251	-356
Auszahlungen (-) für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-188	-364
Auszahlungen für Zugänge zum Konsolidierungskreis	0	0
Erhaltene Zinsen (+)	49	38
	-390	-682

ANMERKUNGEN

- Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit betrug € 1,9 Mio.
- Cashflow Rückgang trotz deutlich verbessertem operativen Ergebnis
 - der Rückgang resultiert trotz wesentlich besserem operativen Cashflow (Konzernergebnis zzgl. Abschreibungen, Veränderung der Rückstellungen und zahlungsunwirksamen Aufwendungen und Erträgen) aus geringen working capital Einflüssen (Umlaufvermögen)
- Cashflow auf Investitionstätigkeit
 - Ersatzinvestitionen
 - Erweiterungsinvestitionen (Prüf- und Messtechnik)

CASH FLOW KONZERN 2017 – UET GRUPPE II

Der Finanzmittelbestand (€ 1,8 Mio.) verbesserte sich um € 3,0 Mio. hauptsächlich aufgrund des neu aufgenommenen Darlehens

3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit

Einzahlungen (+) aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	3.000	0
Auszahlungen (-) aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-1.105	-1.190
Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen (+)	0	0
Gezahlte Zinsen (-)	-392	-427
	1.503	-1.617

4. Finanzmittelfonds am Ende der Periode

Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Zwischensummen 1 – 3)	3.003	-12
Wechselkurs-, konsolidierungskreis- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0	0
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	-1.227	-1.215
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	1.775	-1.227

5. Zusammensetzung des Finanzmittelfonds

Liquide Mittel	2.518	744
Wertpapiere	0	0
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-743	-1.972
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	1.775	-1.227

ANMERKUNGEN

- bei langfristigen Financiers (Darlehen bei Kreditinstituten und Mietkaufgebern) entschuldete sich die UET Gruppe um € 1,1 Mio.
- bei den Kontokorrentverbindlichkeiten entschuldete sich die UET Gruppe darüber hinaus um € 1,2 Mio.
- der Finanzmittelbestand enthält liquide Mittel i.H.v. € 2,5 Mio. abzüglich Kontokorrentverbindlichkeiten von € 0,7 Mio.

KURSENTWICKLUNG AKTIE UET AG - 2017



BEMERKUNGEN:

- Kurs 2. Januar 2017: 0,42 EUR
- Kurs 30. Dezember 2017: 0,87 EUR
- Kursentwicklung: +105%

EXECUTIVE SUMMARY – KONZERNUMBAU 2017/2018

2017

- Neuausrichtung der Geschäftsbereiche
- Kostenreduktion durch Insourcing Forschung & Entwicklung
- Kostenreduktion durch Personalabbau
- Verkauf LETRON (Manufacturing)
- Gründung ALBIS Engineering (CH)
- Finanzierung: Aufnahme Darlehen € 3,0 Mio.

2018

- Verkauf NewTal (Manufacturing)
- Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage € 3,0 Mio.
- Finanzierung:
 - Verlängerung € 3,2 Mio. Darlehen auf Tilgung über 4 Jahre und Zinsfrei
 - Geplante Neufinanzierung für F&E von bis zu € 5,0 Mio.

Neuausrichtung & Vorbereitung für neue
wachstumsorientierte Entwicklung

EXECUTIVE SUMMARY – GESCHÄFTSENTWICKLUNG 2017/2018

2017

- Mexico: Erstgeschäft € 1,5 Mio. inkl. Aufbau Services
- Österreich: Energymanagement Erstgeschäft

2018

- Mexico: Folgegeschäft € 3,0 Mio. inkl. Services
- Deutschland: Erstgeschäft Next Generation Access
- GLASFASERAUSBAU: Bei Top3 Kunden liefert UET Gruppe 1Gigabit Transport und Access Systeme für Festnetz und Mobilnetz (Italien, Deutschland, Mexico)
- Kooperation mit kt (Korean Telecom) im Bereich:
 - Gigabit Access
 - Wi-Fi
 - Netzwerk Management
 - Künstliche Intelligenz

Neuausrichtung & Vorbereitung für neue
wachstumsorientierte Entwicklung



ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG 2017

22. AUGUST 2018, ESCHBORN