

# Q3

Quartalsmitteilung  
Januar bis September 2016



ZhongDe Waste Technology AG



## INFORMATIONEN ZUM UNTERNEHMEN

Der ZhongDe-Konzern bildet mit der Muttergesellschaft ZhongDe Waste Technology AG („ZhongDe“) einen Verbund von Waste-to-Energy-Unternehmen, die Waste-to-Energy-Anlagen konzipieren, finanzieren, bauen und betreiben, die durch die Verbrennung von Hausmüll, Industrieabfällen (einschließlich von gefährlichen Abfällen) und klinischen Abfällen Elektrizität erzeugen. Die ZhongDe Waste Technology AG ist seit 2007 an der Frankfurter Wertpapierbörse für den öffentlichen Handel notiert. Der eingetragene Geschäftssitz der ZhongDe Waste Technology AG liegt in Frankfurt, Deutschland, die operative Zentrale befindet sich in Peking, China.

Das Geschäft von ZhongDe lässt sich grundsätzlich in zwei Bereiche unterteilen: Als Generalunternehmer bei EPC-Projekten („Engineering, Procurement and Construction projects“) ist der ZhongDe-Konzern verantwortlich für Entwurf, Beschaffung, Bau und Montage von Anlagen für die Energieerzeugung aus Abfall unter Verwendung unterschiedlicher Technologien. Als Investor bei BOT-Projekten („Build-Operate-Transfer projects“) baut und betreibt Zhongde Anlagen für die Energieerzeugung aus Abfall für einen vertraglich vereinbarten Zeitraum, bevor die Anlagen an den Auftraggeber übergeben werden.

## INHALT

|    |   |
|----|---|
| 1  | Wichtige Kennzahlen                                 |
| 2  | Quartalsmitteilung                                  |
| 2  | Wichtige Fakten zum dritten Quartal                 |
| 3  | Ertragslage   |
| 7  | Vermögenslage                                       |
| 9  | Aktueller Status der Energy-from-Waste-Projekte     |
| 10 | Entwicklungen nach dem Ende des Berichtszeitraums   |
| 11 | Chancen und Risiken                                 |
| 11 | Ausblick  |
| 12 | Hinweise bezüglich zukunftsgerichteter Aussagen     |
| 13 | Finanzinformationen                                 |
| 13 | Verkürzte Neun-Monats-Konzerngesamtergebnisrechnung |
| 14 | Verkürzte Konzernzwischenbilanz                     |
| 15 | Verkürzte Neun-Monats-Konzernkapitalflussrechnung   |
| 16 | Finanzkalender                                      |
| 16 | Kontaktdaten  |

## WICHTIGE KENNZAHLEN

Wichtige Kennzahlen zum gesamten Konzern:

| in k€                                  | Q3 2016 | Q3 2015 | Veränderung | 9M 2016 | 9M 2015 | Veränderung |
|--|---------|---------|-------------|---------|---------|-------------|
| Auftragseingang                        | 0       | 0       | 0,0%        | 0       | 0       | 0,0%        |
| Auftragsbestand <sup>1)</sup>          | 77.755  | 214.855 | -63,8%      | 77.755  | 214.855 | -63,8%      |
| EBITDA                                 | 305     | -817    | >+100,0%    | -4.952  | -2.800  | -76,9%      |
| EBITDA-Marge                           | 2%      | -37%    | +39 PP      | -9%     | -27%    | +18 PP      |
| EBIT                                   | 7.801   | -1.348  | >+100,0%    | 2.016   | -4.082  | >+100,0%    |
| EBIT-Marge                             | 53%     | -61%    | +114 PP     | 4%      | -40%    | +44 PP      |
| Mitarbeiterzahl<br>(zum 30. September) | 376     | 366     | +2,7%       | 376     | 366     | +2,7%       |

<sup>1)</sup> Ermittelt auf der Basis des Wechselkurses am Ende des Berichtszeitraumes.

Wichtige Kennzahlen zu fortgeführtem Geschäftsbereich:

| in k€                                  | Q3 2016 | Q3 2015 | Veränderung | 9M 2016 | 9M 2015 | Veränderung |
|--|---------|---------|-------------|---------|---------|-------------|
| Auftragseingang                        | 0       | 0       | 0,0%        | 0       | 0       | 0,0%        |
| Auftragsbestand <sup>1)</sup>          | 17.761  | 70.956  | -75,0%      | 17.761  | 70.956  | -75,0%      |
| EBITDA                                 | -626    | -589    | -6,3%       | -1.636  | -1.386  | -18,0%      |
| EBITDA-Marge                           | n.a.    | n.a.    | n.a.        | n.a.    | <-100%  | n.a.        |
| EBIT                                   | -628    | -598    | -5,0%       | -1.645  | -1.425  | -15,4%      |
| EBIT-Marge                             | n.a.    | n.a.    | n.a.        | n.a.    | <-100%  | n.a.        |
| Mitarbeiterzahl<br>(zum 30. September) | 58      | 69      | -15,9%      | 58      | 69      | -15,9%      |

<sup>1)</sup> Ermittelt auf der Basis des Wechselkurses am Ende des Berichtszeitraumes.

Wichtige Kennzahlen zu aufgegebenem, gemäß IFRS 5 ausgewiesenem Geschäftsbereich:

| in k€                                  | Q3 2016 | Q3 2015 | Veränderung | 9M 2016 | 9M 2015 | Veränderung |
|--|---------|---------|-------------|---------|---------|-------------|
| Auftragseingang                        | 0       | 0       | 0,0%        | 0       | 0       | 0,0%        |
| Auftragsbestand <sup>1)</sup>          | 59.994  | 143.899 | -58,3%      | 59.994  | 143.899 | -58,3%      |
| EBITDA                                 | 931     | -228    | >+100,0%    | -3.317  | -1.414  | <-100,0%    |
| EBITDA-Marge                           | 6%      | -10%    | +16 PP      | -6%     | -15%    | +9 PP       |
| EBIT                                   | 8.429   | -750    | >+100,0%    | 3.660   | -2.657  | >+100,0%    |
| EBIT-Marge                             | 57%     | -34%    | +91 PP      | 7%      | -28%    | +35 PP      |
| Mitarbeiterzahl<br>(zum 30. September) | 318     | 297     | +7,1%       | 318     | 297     | +7,1%       |

<sup>1)</sup> Ermittelt auf der Basis des Wechselkurses am Ende des Berichtszeitraumes.

## QUARTALSMITTEILUNG

### Wichtige Fakten zum dritten Quartal

Im Dreimonatszeitraum vom 1. Juli bis zum 30. September 2016 konzentrierte sich ZhongDe weiter auf den Baufortschritt seines größten BOT-Projektes in Lanzhou, das zu deutlich gesteigerten Umsatzerlösen beitrug. Die gesamten Umsatzerlöse für den am 30. September endenden Dreimonatszeitraum erhöhten sich aufgrund des Projektfortschritts in Lanzhou um mehr als 100 % auf EUR 14,8 Millionen (Q3 2015: EUR 2,2 Millionen). Fast 100 % des Umsatzes im dritten Quartal stammten aus dem BOT-Projekt in Lanzhou (Q3 2015: EUR 1,8 Millionen). Zum Ende des dritten Quartals 2016 war das Projekt zu 74,0 % (Q2 2016: 62,8 %) fertiggestellt.

Am 14. Oktober 2016 schloss die ZhongDe Waste Technology AG (die „Gesellschaft“) mit der CAPITAL YIELD GROUP LIMITED einen Vertrag über den Verkauf sämtlicher Anteile an ihrem hundertprozentigen Tochterunternehmen Chung Hua Environment Protection (Holding) Group Ltd., Hongkong, („Chung Hua“). Chung Hua und ihre Tochterunternehmen führen die BOT- („Build, Operate and Transfer“) Projekte in Verbindung mit Anlagen zur Energieerzeugung aus Abfall in China durch. Zum 30. September 2016 befanden sich die Verhandlungen mit dem Käufer bereits in einem so fortgeschrittenen Stadium, dass Chung Hua und ihre Tochterunternehmen seit diesem Zeitpunkt in Übereinstimmung mit IFRS 5 als aufgegebenen Geschäftsbereich in der Gesamtergebnisrechnung und der Bilanz dargestellt werden.

## Ertragslage

| TEUR  | Q3 2016           | Q3 2016  | Q3 2016   | Q3 2015 <sup>1)</sup> | Q3 2015 <sup>1)</sup>  | Q3 2015 <sup>1)</sup>   |
|---|-------------------|--|---|-----------------------|--|---|
|   | Konzern<br>gesamt | im<br>Zusammen-<br>hang mit auf-<br>gegebenem<br>Geschäfts-<br>bereich | im<br>Zusammen-<br>hang mit fort-<br>geführten<br>Geschäfts-<br>bereich | Konzern<br>gesamt     | im<br>Zusammen-<br>hang mit auf-<br>gegebenem<br>Geschäfts-<br>bereich | im<br>Zusammen-<br>hang mit fort-<br>geführten<br>Geschäfts-<br>bereich |
| Umsatzerlöse  | 14.753            | 14.753   | 0   | 2.221                 | 2.221  | 0   |
| Umsatzkosten  | -14.909           | -14.909  | 0   | -2.490                | -2.490   | 0   |
| <b>Bruttoergebnis</b>   | <b>-156</b>       | <b>-156</b>  | <b>0</b>  | <b>-269</b>           | <b>-269</b>  | <b>0</b>  |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 8.810             | 8.809  | 1   | 1.031                 | 1.031  | 0   |
| Vertriebskosten   | -14               | -14  | 0   | -376                  | -376   | 0   |
| Verwaltungskosten   | -995              | -643   | -352  | -843                  | -598   | -245  |
| Forschungs- und<br>Entwicklungskosten   | -5                | -5   | 0   | -38                   | -38  | 0   |
| Sonstige betriebliche<br>Aufwendungen   | 161               | 438  | -277  | -853                  | -500   | -353  |
| <b>Gewinn (+) / Verlust (-) aus<br/>betrieblicher Tätigkeit</b>                                     | <b>7.801</b>      | <b>8.429</b>   | <b>-628</b>   | <b>-1.348</b>         | <b>-750</b>  | <b>-598</b>   |
| Zinsen und ähnliche Erträge   | 977               | 977  | 0   | 81                    | 96   | -15   |
| Zinsen und ähnliche<br>Aufwendungen   | -2.099            | -2.103   | 4   | -1.041                | -1.043   | 2   |
| <b>Gewinn (+) / Verlust (-) vor<br/>Steuern</b>   | <b>6.679</b>      | <b>7.303</b>   | <b>-624</b>   | <b>-2.308</b>         | <b>-1.697</b>  | <b>-611</b>   |
| Steuern vom Einkommen<br>und Ertrag   | -1.131            | -1.127   | -4  | -130                  | 369  | -499  |
| <b>Gewinn (+) / Verlust (-) nach<br/>Ertragsteuern aus<br/>fortzuführendem<br/>Geschäftsbereich</b> | <b>5.548</b>      |  | <b>-628</b>   | <b>-2.438</b>         |  | <b>-1.110</b>   |
| Gewinn (+) / Verlust (-) nach<br>Ertragsteuern aus<br>aufgegebenem<br>Geschäftsbereich              |                   | 6.176  | 6.176   |                       | -1.328   | -1.328  |
| <b>Gewinn (+) / Verlust (-) nach<br/>Ertragsteuern</b>  | <b>5.548</b>      |  | <b>5.548</b>  | <b>-2.438</b>         |  | <b>-2.438</b>   |

<sup>1)</sup> Umgliedert TEUR 492 Wertminderungsaufwand für Konzessionsrechte aus Verwaltungskosten zu sonstigen betrieblichen Aufwendungen.

| in k€  | 9M 2016<br>Konzern<br>gesamt | 9M 2016<br>im<br>Zusammen-<br>hang mit auf-<br>gegebenem<br>Geschäfts-<br>bereich | 9M 2016<br>im<br>Zusammen-<br>hang mit fort-<br>geführtem<br>Geschäfts-<br>bereich | 9M 2015 <sup>1)</sup><br>Konzern<br>gesamt | 9M 2015 <sup>1)</sup><br>im<br>Zusammen-<br>hang mit auf-<br>gegebenem<br>Geschäfts-<br>bereich | 9M 2015 <sup>1)</sup><br>im<br>Zusammen-<br>hang mit fort-<br>geführtem<br>Geschäfts-<br>bereich |
|--|------------------------------|---|--|--|---|--|
| Umsatzerlöse   | 52.314                       | 52.314  | 0  | 10.321                                     | 9.657   | 664  |
| Umsatzkosten   | -53.007                      | -53.007   | 0  | -11.722                                    | -11.189   | -533   |
| <b>Bruttoergebnis</b>  | <b>-693</b>                  | <b>-693</b>   | <b>0</b>   | <b>-1.401</b>                              | <b>-1.532</b>   | <b>131</b>   |
| Sonstige betriebliche Erträge  | 10.602                       | 10.602  | 0  | 2.399                                      | 2.399   | 0  |
| Vertriebskosten  | -4.266                       | -4.266  | 0  | -490                                       | -490  | 0  |
| Verwaltungskosten  | -2.845                       | -1.934  | -911   | -2.511                                     | -1.753  | -758   |
| Forschungs- und<br>Entwicklungskosten  | -27                          | -27   | 0  | -116                                       | -116  | 0  |
| Sonstige betriebliche<br>Aufwendungen  | -755                         | -21   | -734   | -1.963                                     | -1.165  | -798   |
| <b>Gewinn (+) / Verlust (-) aus<br/>betrieblicher Tätigkeit</b>                        | <b>2.016</b>                 | <b>3.660</b>  | <b>-1.645</b>  | <b>-4.082</b>                              | <b>-2.657</b>   | <b>-1.425</b>  |
| Zinsen und ähnliche Erträge  | 3.904                        | 3.904   | 0  | 2.130                                      | 2.113   | 17   |
| Zinsen und ähnliche<br>Aufwendungen  | -5.401                       | -5.365  | -35  | -3.088                                     | -3.083  | -5   |
| <b>Gewinn (+) / Verlust (-) vor<br/>Steuern</b>  | <b>519</b>                   | <b>2.199</b>  | <b>-1.680</b>  | <b>-5.040</b>                              | <b>-3.627</b>   | <b>-1.413</b>  |
| Steuern vom Einkommen<br>und Ertrag  | -1.248                       | -1.248  | 0  | -1.631                                     | -849  | -782   |
| <b>Verlust nach Ertragsteuern<br/>aus fortzuführendem<br/>Geschäftsbereich</b>         | <b>-729</b>                  |   | <b>-1.680</b>  | <b>-6.671</b>                              |   | <b>-2.195</b>  |
| Gewinn (+) / Verlust (-) nach<br>Ertragsteuern aus<br>aufgegebenem<br>Geschäftsbereich |                              | 951   | 951  |  | -4.476  | -4.476   |
| <b>Verlust nach Ertragsteuern</b>  | <b>-729</b>                  |   | <b>-729</b>  | <b>-6.671</b>                              |   | <b>-6.671</b>  |

<sup>1)</sup> Umgegliedert TEUR 1.152 Wertminderungsaufwand für Konzessionsrechte aus Verwaltungskosten zu sonstigen betrieblichen Aufwendungen.

Im folgenden berichten wir über die Zahlen des Gesamtkonzerns.

### Konzernumsatz

Im dritten Quartal 2016 wurden Umsatzerlöse in Höhe von EUR 14,8 Millionen erwirtschaftet, was einer Zunahme um mehr als 100 % gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum entspricht. Diese Umsatzerlöse stammen fast ausschließlich aus dem BOT-Projekt in Lanzhou. Das Wachstum ist auf den raschen Fortschritt der Bauarbeiten zurückzuführen, der unter Anwendung der Zero-Profitmethode zu Umsatzerlösen in Höhe von EUR 14,7 Millionen führte (im dritten Quartal 2015 lag der Beitrag von BOT-Projekten bei EUR 2,2 Millionen, davon entfielen EUR 1,8 Millionen auf das BOT-Projekt in Lanzhou). Im Neunmonatszeitraum zum 30. September 2016 wurden Umsatzerlöse in Höhe von EUR 52,3 Millionen erzielt, was einem Anstieg um mehr als 100 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum entspricht.

## Konzernergebnis

Das Bruttoergebnis für das dritte Quartal 2016 betrug EUR -0,2 Millionen gegenüber EUR -0,3 Millionen im dritten Quartal 2015. Im Neunmonatszeitraum zum 30. September 2016 belief sich das Bruttoergebnis auf EUR -0,7 Millionen im Vergleich zu EUR -1,4 Millionen für den Vergleichszeitraum 2015. Das negative Bruttoergebnis ist überwiegend darauf zurückzuführen, dass sowohl im Jahr 2016 als auch im Vorjahr Vorräte abgeschrieben werden mussten. Da die BOT-Projekte weiterhin nach der Zero-Profit-Methode bilanziert werden, hat der zunehmende Fertigstellungsgrad des BOT-Projektes in Lanzhou keinen Einfluss auf die Bruttoergebnismarge. Das negative Bruttoergebnis war darüber hinaus auf den langsamen Fortschritt der EPC-Projekte zurückzuführen, die keinen wesentlichen Beitrag zur Bruttoergebnismarge leisteten.

Aufgrund der geplanten Veräußerung von Chung Hua und ihren Tochterunternehmen waren die diesem aufgegebenen Geschäftsbereich zuzuordnenden Vermögenswerte und Schulden letztmalig zum 30. September 2016 gemäß den einschlägigen IFRS zu bewerten. Unter Berücksichtigung des den Vertragsverhandlungen zugrunde liegenden und (letztlich auch vertraglich vereinbarten) Kaufpreises ergab sich, dass die in den Vorjahren im Zusammenhang mit den BOT-Projekten in Zhoukou (EUR 11,0 Millionen) und Xianning (EUR 6,0 Millionen) erfassten Wertminderungen von Dienstleistungskonzessionsrechten in Höhe von insgesamt EUR 7,1 Millionen (EUR 4,1 Millionen in Zhoukou und EUR 3,0 Millionen in Xianning) im dritten Quartal 2016 teilweise wieder wertaufgeholt werden mussten. Im Übrigen beziehen sich die sonstigen betrieblichen Erträge in erster Linie auf den Nettoerlös aus Probeläufen. Gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum sind die Mengen aufbereiteten Abfalls und gelieferter Kilowattstunden gestiegen und somit auch die sonstigen betrieblichen Erträge. Im dritten Quartal 2016 wurden Nettoerlöse aus Probeläufen in Höhe von EUR 1,7 Millionen im Vergleich zu EUR 1,0 Millionen im Vorjahresvergleichszeitraum erwirtschaftet.

Im Neunmonatszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2016 stiegen die Vertriebskosten gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum um EUR 3,8 Millionen auf EUR 4,3 Millionen, im Wesentlichen aufgrund des Anstiegs von Wertberichtigungen auf Forderungen um EUR 4,0 Millionen. Im Jahr 2014 leistete ZhongDe Anzahlungen in Höhe von RMB 58,6 Millionen (EUR 8,3 Millionen) an einen Subunternehmer für Bauarbeiten am BOT-Projekt in Lanzhou, die letztlich vollständig abgeschrieben werden mussten, da der Subunternehmer diese Anzahlungen nach Vertragskündigung nicht fristgerecht zurückgezahlt hatte.

In der Folge verringerte sich das EBITDA im Neunmonatszeitraum 2016 auf EUR -5,0 Millionen im Vergleich zu EUR -2,8 Millionen im Vergleichszeitraum 2015. Im dritten Quartal 2016 erhöhte sich das EBITDA auf EUR 0,3 Millionen, im Vergleich zu EUR -0,8 Millionen im gleichen Zeitraum des Vorjahres.

Das EBITDA enthält das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte ohne Effekte aus Wertminderungen und Wertaufholungen. Sondereffekte aus Wertminderungen oder –aufholungen von Dienstleistungskonzessionsrechten werden nicht im EBITDA ausgewiesen. Die Überleitung vom EBITDA auf das EBIT gestaltet sich wie folgt:

| in TEUR                                      | Q3 2016      | Q3 2015       | Veränderung        | 9M 2016       | 9M 2015       | Veränderung        |
|--|--------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|
| <b>EBITDA</b>                                | <b>305</b>   | <b>-817</b>   | <b>&gt;+100,0%</b> | <b>-4.952</b> | <b>-2.800</b> | <b>-76,9%</b>      |
| Abschreibung auf Sachanlagen                 | -25          | -30           | +16,7%             | -77           | -103          | +25,2%             |
| Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte | -8           | -9            | +11,1%             | -25           | -27           | +7,4%              |
| Wertminderung (-) / Wertaufholung (+)        | 7.529        | -492          | >+100,0%           | 7.070         | -1.152        | >+100,0%           |
| <b>EBIT</b>                                  | <b>7.801</b> | <b>-1.348</b> | <b>&gt;+100,0%</b> | <b>2.016</b>  | <b>-4.082</b> | <b>&gt;+100,0%</b> |

<sup>1)</sup> Vor Berücksichtigung des Ausweises des aufgegebenen Geschäftsbereichs gemäß IFRS 5.

Im dritten Quartal 2016 erhöhte sich das EBIT auf EUR 7,8 Millionen, gegenüber EUR -1,3 Millionen im dritten Quartal 2015. Im Neunmonatszeitraum 2016 erhöhte sich das EBIT auf EUR 2,0 Millionen gegenüber EUR -4,1 Millionen im Neunmonatszeitraum 2015.

Das im Neunmonatszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2016 erzielte Nettofinanzergebnis betrug EUR -1,5 Millionen im Vergleich zu EUR -1,0 Millionen in den ersten neun Monaten 2015. Dieser Rückgang war vor allem auf den höheren Zinsaufwand für die neuen Bankdarlehen zurückzuführen, die ZhongDe in der zweiten Jahreshälfte 2015 gewährt wurden. Dieser Effekt wurde teilweise durch den Rückgang des Ertragsteueraufwands von EUR 1,6 Millionen im Neunmonatszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2015 auf EUR 1,2 Millionen im Vergleichszeitraum 2016 ausgeglichen. Der Ertragssteueraufwand im Neunmonatszeitraum 2016 beinhaltet Zuführungen zu den passiven latenten Steuern im Zusammenhang mit den Wertaufholungen in Zhoukou und Xianning in Höhe von EUR 0,8 Millionen. Der Steueraufwand in den ersten neun Monaten 2015 entstand vor allem durch Wechselkursgewinne, die lokal besteuert werden.

Das Nettoergebnis im dritten Quartal 2016 verbesserte sich auf EUR 5,6 Millionen gegenüber EUR -2,4 Millionen im Vorjahresvergleichszeitraum. Im Neunmonatszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2016 belief sich der Nettoverlust auf EUR -0,7 Millionen im Vergleich zu EUR -6,7 Millionen für den Vergleichszeitraum 2015.

## Vermögenslage

In den folgenden Kennzahlen spiegelt sich der geplante Verkauf der BOT-Aktivitäten wider. Diese werden als aufgegebenen Geschäftsbereich ausgewiesen.

| in TEUR   | 30. Sep. 2016 <sup>1)</sup> | 31. Dez. 2015 | Veränderung |
|---|-----------------------------|---------------|-------------|
| Liquiditätsquote <sup>2)</sup>                                      | 1,4                         | 1,5           | -1,4%       |
| Eigenkapitalquote <sup>3)</sup>                                     | 30,2%                       | 36,6%         | -6 PP       |
| Nettoumlaufvermögen <sup>4)</sup>                                   | 98.399                      | 44.788        | >+100,0%    |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                        | 198                         | 75.842        | -99,7%      |
| Kurzfristige Vermögenswerte   | 325.548                     | 143.624       | >+100,0%    |
| Langfristige Vermögenswerte   | 22                          | 142.043       | -100,0%     |
| Vermögenswerte im Zusammenhang mit aufgegebenem Geschäftsbereich    | 318.643                     | 0             | >+100,0%    |
| Bilanzsumme   | 325.570                     | 285.667       | +14,0%      |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten                                      | 227.149                     | 98.836        | >+100,0%    |
| Langfristige Verbindlichkeiten                                      | 0                           | 82.277        | -100,0%     |
| Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit aufgegebenem Geschäftsbereich | 204.927                     | 0             | >+100,0%    |
| Eigenkapital  | 98.421                      | 104.554       | -5,9%       |

<sup>1)</sup> Unter Berücksichtigung des Ausweises des aufgegebenen Geschäftsbereichs gemäß IFRS 5.

<sup>2)</sup> Umlaufvermögen / kurzfristige Verbindlichkeiten

<sup>3)</sup> Eigenkapital / Summe Aktiva

<sup>4)</sup> Umlaufvermögen - kurzfristige Verbindlichkeiten

Bis zum 30. September 2016 verringerte sich das Eigenkapital aufgrund des negativen Ergebnisses für den Neunmonatszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2016 sowie aufgrund von Währungsumrechnungseffekten im Vergleich zum 31. Dezember 2015 um 5,9 % auf EUR 98,4 Millionen. Die Bilanzsumme stieg im Vergleich zum 31. Dezember 2015 um 14,0 %. Infolgedessen sank die Eigenkapitalquote von ZhongDe zum 30. September 2016 auf 30,2 %, während sie zum 31. Dezember 2015 36,6 % betragen hatte.

Die Vermögenslage wird wesentlich von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten des aufgegebenen Geschäftsbereichs beeinflusst.

| in TEUR   | 30. Sep. 2016<br>vor<br>Berücksichtigung<br>des aufgegebenen<br>Geschäftsbereichs | 30. Sep. 2016<br>Anpassung für<br>aufgegebenen<br>Geschäftsbereich | 30. Sep. 2016<br>nach<br>Berücksichtigung<br>des aufgegebenen<br>Geschäftsbereichs |
|---|---|--|--|
| <b>Aktiva</b>   |   |  |  |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>  |   |  |  |
| Immaterielle Vermögenswerte   | 61.628  | -61.628  | 0  |
| Sachanlagen   | 335   | -313   | 22   |
| Forderungen aus BOT-Projekten   | 134.251   | -134.251   | 0  |
|   | <b>196.214</b>  |  | <b>22</b>  |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>  |   |  |  |
| Vorräte   | 426   | -388   | 38   |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                                  | 7.426   | -7.426   | 0  |
| Sonstige Forderungen und Anzahlungen  | 37.192  | -30.523  | 6.669  |
| Forderungen gegen nahestehende Personen und Unternehmen                     | 14  | -14  | 0  |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                | 84.298  | -84.100  | 198  |
| Vermögenswerte im Zusammenhang mit aufgegebenem Geschäftsbereich            | 0   | 318.643  | 318.643  |
|   | <b>129.356</b>  |  | <b>325.548</b>   |
| <b>Summe Aktiva</b>   | <b>325.570</b>  | <b>0</b>   | <b>325.570</b>   |
| <b>Passiva</b>  |   |  |  |
| <b>Eigenkapital und Rücklagen</b>   |   |  |  |
| Gezeichnetes Kapital  | 13.000  | 0  | 13.000   |
| Eigene Aktien   | -4.608  | 0  | -4.608   |
| Kapitalrücklage   | 62.914  | 0  | 62.914   |
| Gewinnrücklage nach chinesischem Recht                                      | 8.459   | 0  | 8.459  |
| Konzerngewinnvortrag  | -16.981   | 0  | -16.981  |
| Währungsausgleichsposten  | 35.637  | -35.008  | 629  |
| kumuliertes sonstiges Ergebnis auf aufgegebenen Geschäftsbereich entfallend | 0   | 35.008   | 35.008   |
|   | <b>98.421</b>   |  | <b>98.421</b>  |
| <b>Verbindlichkeiten</b>  |   |  |  |
| <b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>                                       |   |  |  |
| Langfristige Darlehen   | 116.594   | -116.594   | 0  |
| Latente Steuerverbindlichkeiten   | 2.363   | -2.363   | 0  |
|   | <b>118.957</b>  |  | <b>0</b>   |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                                       |   |  |  |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                            | 25.824  | -22.838  | 2.986  |
| Sonstige Verbindlichkeiten und Anzahlungen                                  | 43.101  | -24.168  | 18.933   |
| Rückstellungen  | 4.064   | -3.762   | 303  |
| Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Personen und Unternehmen          | 8   | -8   | 0  |
| Steuerverbindlichkeiten   | 427   | -427   | 0  |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten  | 34.768  | -34.768  | 0  |
| Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit aufgegebenem Geschäftsbereich         | 0   | 204.927  | 204.927  |
|   | <b>108.192</b>  |  | <b>227.149</b>   |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>  | <b>227.149</b>  |  | <b>227.149</b>   |
| <b>Summe Passiva</b>  | <b>325.570</b>  | <b>0</b>   | <b>325.570</b>   |

Die liquiden Mittel entfielen zum 30. September 2016 in Höhe von EUR 0,2 Millionen auf den fortzuführenden Geschäftsbereich und in Höhe von EUR 84,1 Millionen auf den aufgegebenen Geschäftsbereich im Vergleich zu EUR 75,8 Millionen (betreffend fortzuführende Geschäftsbereiche) zum 31. Dezember 2015. Die liquiden Mittel aus dem fortzuführenden Geschäftsbereich werden sich entsprechend erhöhen, wenn die Zahlungen des Käufers von Chung Hua eingegangen sind. Im November 2016 hat ZhongDe bereits eine erste Zahlung in Höhe von EUR 12 Millionen (RMB 90.000.000) erhalten. Die nächste Teilzahlung in Höhe EUR 36 Millionen (RMB 270.000.000) ist im Januar 2017 fällig.

## Aktueller Status der Energy-from-Waste-Projekte

(Stand vom 30. September 2016)

Die EPC-Projekte in Dingzhou und Wuhai sind Teil des fortzuführenden Geschäftsbereichs. Das EPC-Projekt in Zhucheng wird im Rahmen der Chung Hua-Veräußerung verkauft.

| Im Bau befindliche EPC-Projekte       | Dingzhou (fortgeführt)  | Wuhai (fortgeführt)     | Zhucheng (aufgegebener Geschäftsbereich) |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--|
| Tägliche Kapazität (Tonnen/Tag)       | 600                     | 1.000                   | 500                                      |
| Fertigstellungsgrad zum 30. Sep. 2016 | 48,8%                   | 0,0%                    | 89,3%                                    |
| Fertigstellungsgrad zum 31. Dez. 2015 | 48,8%                   | 0,0%                    | 89,3%                                    |
| Geschätzter Fertigstellungstermin     | unbekannt <sup>1)</sup> | unbekannt <sup>1)</sup> | 2016                                     |

<sup>1)</sup> Wird nach Wiederaufnahme bestimmt.

Zum Ende des dritten Quartals 2016 lag der Fertigstellungsgrad des EPC-Projekts in Dingzhou weiterhin bei 48,8 % (31. Dezember 2015: 48,8 %). Die Bauarbeiten in Dingzhou sind seit April 2015 unterbrochen. Das Projekt in Dingzhou wurde auf Wunsch des Kunden unterbrochen, da zunächst Infrastrukturarbeiten durch staatliche Behörden vorgenommen werden müssen. Aufgrund weiterer Verzögerungen änderte der Kunde seine Prognose für die Wiederaufnahme der Bauarbeiten vom dritten Quartal 2016 auf Januar 2017.

Im Juni 2013 schloss der ZhongDe-Konzern einen Vertrag mit einer Elektrizitätsgesellschaft über den Bau einer neuen Energy-from-Waste-Anlage in der Stadt Wuhai (Innere Mongolei) mit einem Auftragsvolumen in Höhe von rund EUR 45,8 Millionen (brutto) ab. Das geplante EPC-Großprojekt in Wuhai soll für eine Müllentsorgungskapazität von 1.000 Tonnen pro Tag ausgelegt sein. Obgleich bereits einige vorbereitende Arbeiten abgeschlossen wurden, wurden bis zum 31. Dezember 2015 keine Bauarbeiten ausgeführt und es war unklar, wann die Arbeiten am Projekt wieder aufgenommen werden sollen. Aufgrund dieser Umstände hat das Management beschlossen, das Projekt zum Jahresende 2015 aus dem Auftragsbestand zu entfernen.

Zum Ende des dritten Quartals 2016 lag der Fertigstellungsgrad des EPC-Projekts in Zhucheng weiterhin bei 89,3 % (31. Dezember 2015: 89,3 %). Im Rahmen des Abnahmeprozesses muss der von den Subunternehmern erzielte Baufortschritt in Bezug auf den Umfang der erbrachten Leistungen und die Qualität durch das Kostencontrolling von ZhongDe bestätigt werden. Erst nach der Abnahme durch beide Parteien werden Umsatzerlöse realisiert. Dieser Prozess ist zeitaufwändig und hat sich verzögert. Daher hat sich der Fertigstellungsgrad des Projekts im Jahr 2016 nicht verändert.

| Im Bau befindliche BOT-Projekte                             | Kunming<br>(aufgegebener Geschäftsbereich) | Lanzhou<br>(aufgegebener Geschäftsbereich) | Feicheng<br>(aufgegebener Geschäftsbereich) | Xianning<br>(aufgegebener Geschäftsbereich) | Zhoukou<br>(aufgegebener Geschäftsbereich) |
|---|--|--|---|---|--|
| Tägliche Kapazität (Tonnen/Tag)                             | 700  | 2.000                                      | 200   | 600   | 500  |
| Durchschnittliche jährliche Stromerzeugungskapazität (MW·h) | > 70                                       | > 200                                      | keine                                       | > 60  | > 50                                       |
| Fertigstellungsgrad zum 30. Sep. 2016                       | 85,5%                                      | 74,0%                                      | in Betrieb                                  | 94,9%                                       | 94,4%                                      |
| Fertigstellungsgrad zum 31. Dez. 2015                       | 85,5%                                      | 39,2%                                      | in Betrieb                                  | 94,7%                                       | 94,4%                                      |
| Geschätzter Fertigstellungstermin                           | 2017                                       | 2018                                       | in Betrieb                                  | 2016  | 2016                                       |

## Entwicklungen nach dem Ende des Berichtszeitraums

Gemäß dem am 14. Oktober 2016 abgeschlossenen Vertrag hat die ZhongDe Waste Technology AG (die „Gesellschaft“) sämtliche Anteile an ihrem hundertprozentigen Tochterunternehmen Chung Hua Environment Protection (Holding) Group Ltd., Hongkong, („Chung Hua“) an die CAPITAL YIELD GROUP LIMITED für rund EUR 122 Millionen (RMB 900.000.000) verkauft. Die Zahlung des Kaufpreises soll in fünf Ratenzahlungen erfolgen. Chung Hua und ihre Tochterunternehmen bauen die BOT-Projekte in Lanzhou, Zhoukou, Xianning und Kunming sowie das EPC-Projekt in Zhucheng, welche dementsprechend auf den Käufer übergehen. Ebenso verkauft wurde das BOT Projekt in Feicheng, das bereits in Betrieb ist.

Die rechtsgültige Übertragung der Chung Hua-Anteile tritt in Kraft, nachdem Zhongde 90 % des Kaufpreises erhalten hat.

Abgesehen davon sind zwischen dem Bilanzstichtag und dem Datum der Freigabe des verkürzten Konzernzwischenabschlusses keine zu berücksichtigenden oder wesentlichen anderen Ereignisse eingetreten.

## Chancen und Risiken

Angaben zu den Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte unserem Risikobericht im Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2015. Wir weisen allerdings darauf hin, dass diese Erwartungen gewissen Unsicherheiten unterliegen. Es liegen jedoch gegenwärtig keine Informationen vor, die auf abweichende Entwicklungen hindeuten. Nach der Übertragung der Chung Hua-Anteile gehen die mit den BOT-Projekten verbundenen Chancen und Risiken auf den Käufer über. Abgesehen davon haben sich die Chancen und Risiken im Vergleich zum 31. Dezember 2015 nicht wesentlich geändert.

## Ausblick

Im Neunmonatszeitraum zum 30. September 2016 erwirtschaftete ZhongDe keine Umsatzerlöse aus EPC-Projekten. Diese Entwicklung war vor allem auf die vorübergehende Stilllegung der EPC-Projekte in Dingzhou und Wuhai zurückzuführen.

Für das kommende vierte Quartal 2016 erwarten wir, dass die Bauarbeiten für das EPC-Projekt in Wuhai wieder aufgenommen werden. Das EPC-Projekt in Dingzhou wird voraussichtlich Anfang des nächsten Jahres fortgesetzt werden.

Für das kommende vierte Quartal erwartet ZhongDe weitere Fortschritte des BOT-Projektes in Lanzhou. Die Projekte in Zhoukou, Xianning und Kunming werden solange Erträge aus Probeläufen zum Ergebnis beisteuern, bis die erfolgreiche Abnahme durch ihre jeweiligen Kunden erfolgt ist.

Das Management erwartet, den Verkauf von Chung Hua mit einem Gewinn abzuschließen. Die rechtsgültige Übertragung der Anteile wird voraussichtlich im ersten Quartal 2017 in Kraft treten.

Nach den ersten neun Monaten ist das Management zuversichtlich, die Prognose für das Geschäftsjahr 2016 aus dem Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2015 für den Gesamtkonzern einhalten zu können. Lediglich das Erreichen eines positiven EBITDA wird nicht eingehalten, was insbesondere auf den Anstieg der Wertberichtigungen auf Forderungen um EUR 4,0 Millionen zurückzuführen ist.

## Hinweise bezüglich zukunftsgerichteter Aussagen

Diese Quartalsmitteilung enthält bestimmte zukunftsgerichtete Aussagen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen sind erkennbar an Formulierungen wie „erwarten“, „wollen“, „antizipieren“, „beabsichtigen“, „planen“, „glauben“, „anstreben“, „einschätzen“, „werden“ oder ähnlichen Begriffen. Solche vorausschauenden Aussagen beruhen auf unseren heutigen Annahmen, Erwartungen und Prognosen im Hinblick auf Branchentrends, die zukünftige Entwicklung der rechtlichen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und die zukünftige Entwicklung des ZhongDe-Konzerns. Diese Annahmen, Erwartungen und Prognosen garantieren nicht die zukünftige Entwicklung, können sich jederzeit ändern und bergen daher eine Reihe von Risiken und Ungewissheiten. Eine Vielzahl von Faktoren, von denen zahlreiche außerhalb des Einflussbereichs des ZhongDe-Konzerns liegen, beeinflussen die Geschäftsaktivitäten, den Erfolg, die Geschäftsstrategie und die Ergebnisse des ZhongDe-Konzerns. Diese Faktoren könnten dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, Erfolge und Leistungen des ZhongDe-Konzerns wesentlich abweichen von den in zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit enthaltenen Angaben zu Ergebnissen, Erfolgen oder Leistungen.

Für uns ergeben sich solche und andere Ungewissheiten insbesondere aufgrund folgender Faktoren: Änderungen der allgemeinen wirtschaftlichen und geschäftlichen Lage, Veränderungen des regulatorischen Umfelds, Einführung konkurrierender Produkte oder Technologien durch andere Unternehmen, Änderungen in der Geschäftsstrategie, unserer Analyse der potenziellen Auswirkungen solcher Angelegenheiten auf unsere Abschlüsse sowie verschiedener anderer Faktoren. Weitere Einzelheiten zu unseren Risikofaktoren und weitere wesentliche Einflussfaktoren auf unser Ergebnis und die Geschäftsentwicklung sind dem Konzernlagebericht 2015 von ZhongDe zu entnehmen, der auf der ZhongDe-Website ([www.zhongde-ag.de](http://www.zhongde-ag.de)) abrufbar ist. Sollten sich eines oder mehrere dieser Risiken oder Ungewissheiten realisieren oder sollte sich erweisen, dass die zugrunde liegenden Annahmen nicht korrekt waren, können die tatsächlichen Ergebnisse sowohl positiv als auch negativ wesentlich von denjenigen Ergebnissen abweichen, die in der zukunftsgerichteten Aussage als erwartete, antizipierte, beabsichtigte, geplante, geglaubte, erstrebte, geschätzte oder projizierte Ergebnisse genannt worden sind. ZhongDe übernimmt keine Verpflichtung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder bei einer anderen als der erwarteten Entwicklung zu korrigieren, und beabsichtigt derartige Handlungen auch nicht vorzunehmen, sofern sie gesetzlich nicht erforderlich sind.

Die englische Fassung dieser Quartalsmitteilung erfolgt nur aus Verständnisgründen. Die deutsche Fassung dieser Quartalsmitteilung ist zu rechtlichen Zwecken verbindlich.

## VERKÜRZTER KONZERNZWISCHENABSCHLUSS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. JANUAR BIS ZUM 30. SEPTEMBER 2016

### Verkürzte Neun-Monats-Konzerngesamtergebnisrechnung

| in TEUR  | Q3 2016 <sup>1)</sup> | Q3 2015 <sup>1)</sup> | 9M 2016 <sup>1)</sup> | 9M 2015 <sup>1)</sup> |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Umsatzerlöse   | 0                     | 0                     | 0                     | 664                   |
| Umsatzkosten   | 0                     | 0                     | 0                     | -533                  |
| <b>Bruttoergebnis</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>131</b>            |
| Sonstige betriebliche Erträge  | 1                     | 0                     | 0                     | 0                     |
| Verwaltungskosten  | -352                  | -245                  | -911                  | -758                  |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen   | -277                  | -353                  | -734                  | -798                  |
| <b>Verlust aus betrieblicher Tätigkeit</b>   | <b>-628</b>           | <b>-598</b>           | <b>-1.645</b>         | <b>-1.425</b>         |
| Zinsen und ähnliche Erträge  | 0                     | -15                   | 0                     | 17                    |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen   | 4                     | 2                     | -35                   | -5                    |
| <b>Verlust vor Steuern</b>   | <b>-624</b>           | <b>-611</b>           | <b>-1.680</b>         | <b>-1.413</b>         |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag   | -4                    | -499                  | 0                     | -782                  |
| <b>Verlust nach Ertragssteuern aus fortzuführendem Geschäftsbereich</b>              | <b>-628</b>           | <b>-1.110</b>         | <b>-1.680</b>         | <b>-2.195</b>         |
| Gewinn (+) / Verlust (-) nach Ertragssteuern aus aufgegebenem Geschäftsbereich       | 6.176                 | -1.328                | 951                   | -4.476                |
| <b>Gewinn (+) / Verlust (-) nach Ertragsteuern</b>                                   | <b>5.548</b>          | <b>-2.438</b>         | <b>-729</b>           | <b>-6.671</b>         |
| Unter bestimmten Bedingungen umgliederungsfähige Gewinne/Verluste:                   |                       |                       |                       |                       |
| Währungsumrechnungsdifferenzen aus fortzuführendem und aufgegebenem Geschäftsbereich | -1.010                | -3.020 <sup>2)</sup>  | -5.404                | 6.730 <sup>2)</sup>   |
| <b>Sonstiges Ergebnis</b>  | <b>-1.010</b>         | <b>-3.020</b>         | <b>-5.404</b>         | <b>6.730</b>          |
| <b>Gesamtergebnis</b>  | <b>4.538</b>          | <b>-5.458</b>         | <b>-6.133</b>         | <b>59</b>             |
| <b>Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zurechenbares Periodenergebnis</b>      | <b>5.548</b>          | <b>-2.438</b>         | <b>-729</b>           | <b>-6.671</b>         |
| <b>Den Anteilseignern der Muttergesellschaft zurechenbares Gesamtergebnis</b>        | <b>4.538</b>          | <b>-5.458</b>         | <b>-6.133</b>         | <b>59</b>             |
| <b>Ergebnis je Aktie (in EUR) (verwässert und unverwässert)</b>                      |                       |                       |                       |                       |
| aus fortzuführendem Geschäftsbereich   | -0,05                 | -0,09                 | -0,13                 | -0,17                 |
| aus aufgegebenem Geschäftsbereich  | 0,49                  | -0,11                 | 0,08                  | -0,36                 |
| aus fortzuführendem und aufgegebenem Geschäftsbereich                                | 0,44                  | -0,19                 | -0,06                 | -0,53                 |
| Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien (verwässert und unverwässert)       | 12.600.000            | 12.600.000            | 12.600.000            | 12.600.000            |

<sup>1)</sup> Unter Berücksichtigung des Ausweises des aufgegebenen Geschäftsbereichs gemäß IFRS 5.

<sup>2)</sup> Angepasst.

**Verkürzte Konzernzwischenbilanz**

zum 30. September 2016

| in TEUR   | 30. Sep. 2016 <sup>1)</sup> | 31. Dez. 2015  | 30. Sep. 2015  |
|---|-----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>   |                             |                |                |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>  |                             |                |                |
| Immaterielle Vermögenswerte   | 0                           | 35.340         | 27.333         |
| Sachanlagen   | 22                          | 412            | 439            |
| Forderungen aus BOT-Projekten   | 0                           | 106.291        | 91.804         |
| Latente Steueransprüche   | 0                           | 0              | 392            |
|   | <b>22</b>                   | <b>142.043</b> | <b>119.968</b> |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>  |                             |                |                |
| Vorräte   | 38                          | 437            | 3.232          |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                                  | 0                           | 6.923          | 1.586          |
| Sonstige Forderungen und Anzahlungen  | 6.669                       | 60.192         | 53.370         |
| Forderungen gegen nahestehende Personen und Unternehmen                     | 0                           | 15             | 15             |
| Andere finanzielle Vermögenswerte   | 0                           | 215            | 180            |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                | 198                         | 75.842         | 81.187         |
| Vermögenswerte im Zusammenhang mit aufgegebenem Geschäftsbereich            | 318.643                     | 0              | 0              |
|   | <b>325.548</b>              | <b>143.624</b> | <b>139.570</b> |
| <b>Summe Aktiva</b>   | <b>325.570</b>              | <b>285.667</b> | <b>259.538</b> |
| <b>Passiva</b>  |                             |                |                |
| <b>Eigenkapital und Rücklagen</b>   |                             |                |                |
| Gezeichnetes Kapital  | 13.000                      | 13.000         | 13.000         |
| Eigene Aktien   | -4.608                      | -4.608         | -4.608         |
| Kapitalrücklage   | 62.914                      | 62.914         | 62.914         |
| Gewinnrücklage nach chinesischem Recht                                      | 8.459                       | 8.459          | 8.459          |
| Konzerngewinnvortrag  | -16.981                     | -16.252        | -6.782         |
| Währungsausgleichsposten  | 629                         | 41.041         | 39.975         |
| kumuliertes sonstiges Ergebnis auf aufgegebenen Geschäftsbereich entfallend | 35.008                      | 0              | 0              |
|   | <b>98.421</b>               | <b>104.554</b> | <b>112.958</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>  |                             |                |                |
| <b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>                                       |                             |                |                |
| Langfristige Darlehen   | 0                           | 80.623         | 68.283         |
| Latente Steuerverbindlichkeiten   | 0                           | 1.654          | 1.815          |
|   | <b>0</b>                    | <b>82.277</b>  | <b>70.098</b>  |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                                       |                             |                |                |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                            | 2.986                       | 25.719         | 30.453         |
| Sonstige Verbindlichkeiten und Anzahlungen                                  | 18.933                      | 22.668         | 25.241         |
| Rückstellungen  | 303                         | 4.286          | 4.241          |
| Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Personen und Unternehmen          | 0                           | 122            | 63             |
| Steuerverbindlichkeiten   | 0                           | 168            | 534            |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten  | 0                           | 45.873         | 15.950         |
| Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit aufgegebenem Geschäftsbereich         | 204.927                     | 0              | 0              |
|   | <b>227.149</b>              | <b>98.836</b>  | <b>76.482</b>  |
| <b>Summe Verbindlichkeiten</b>  | <b>227.149</b>              | <b>181.113</b> | <b>146.580</b> |
| <b>Summe Passiva</b>  | <b>325.570</b>              | <b>285.667</b> | <b>259.538</b> |

<sup>1)</sup> Unter Berücksichtigung des Ausweises des aufgegebenen Geschäftsbereichs gemäß IFRS 5.

## Verkürzte Neun-Monats-Konzernkapitalflussrechnung

für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2016

| in TEUR  | Q3 2016 <sup>1)</sup> | Q3 2015 <sup>1)</sup> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>  | <b>-1.680</b>         | <b>-1.413</b>         |
| <b><i>zuzüglich / abzüglich:</i></b>   |                       |                       |
| Abschreibungen auf Sachanlagen   | 9                     | 39                    |
| Zinserträge / Wechselkursgewinne   | 0                     | -17                   |
| Zinsaufwendungen / Wechselkursverluste   | 36                    | 5                     |
| <b>Operativer Cashflow vor Veränderung des Working Capitals</b>                                  | <b>-1.635</b>         | <b>-1.386</b>         |
| <b>Veränderungen des Working Capitals:</b>   |                       |                       |
| <b><i>Erhöhung (-) / Verminderung (+) von:</i></b>   |                       |                       |
| Sonstigen Forderungen und Anzahlungen  | 2                     | 307                   |
| <b><i>Erhöhung (+) / Verminderung (-) von:</i></b>   |                       |                       |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen   | -220                  | 976                   |
| Sonstigen Verbindlichkeiten, Rückstellungen und abgegrenzte Schulden                             | -2                    | -1.136                |
| <b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>  | <b>-1.855</b>         | <b>-1.239</b>         |
| Erhaltene Zinsen   | 0                     | 17                    |
| Gezahlte Zinsen  | -36                   | -5                    |
| Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  | -84                   | 0                     |
| <b>Netto-Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit des fortzuführenden Geschäftsbereichs</b> | <b>-1.975</b>         | <b>-1.227</b>         |
| Netto-Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit des aufgegebenen Geschäftsbereichs           | -19.127               | -22.659               |
| <b>Netto-Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>                                       | <b>-21.102</b>        | <b>-23.886</b>        |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit:</b>   |                       |                       |
| Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte                                     | 0                     | -1                    |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit des fortzuführenden Geschäftsbereichs</b>              | <b>0</b>              | <b>-1</b>             |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit des aufgegebenen Geschäftsbereichs                        | -20                   | -73                   |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>  | <b>-20</b>            | <b>-74</b>            |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit:</b>  |                       |                       |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit des fortzuführenden Geschäftsbereichs</b>             | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit des aufgegebenen Geschäftsbereichs                       | 33.674                | 12.608                |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>33.674</b>         | <b>12.608</b>         |
| <b>Nettoerhöhung (+) / -verminderung (-) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>    | <b>12.552</b>         | <b>-11.352</b>        |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Beginn des Geschäftsjahres                      | 75.842                | 87.205                |
| Währungsumrechnungsdifferenzen   | -4.096                | 5.334                 |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres</b>                 | <b>84.298</b>         | <b>81.187</b>         |
| davon: Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente von aufgegebenem Geschäftsbereichs           | 84.100                | 0                     |
| <b>davon: Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente von fortzuführendem Geschäftsbereichs</b> | <b>198</b>            | <b>81.187</b>         |

<sup>1)</sup> Unter Berücksichtigung des Ausweises des aufgegebenen Geschäftsbereichs gemäß IFRS 5.

## FINANZKALENDER

| <b>Datum*</b>     | <b>Ereignis</b>                       |
|-------------------|---------------------------------------|
| 28. April 2017    | Veröffentlichung Jahresabschluss 2016 |
| 29. Mai 2017      | Zwischenbericht zum 1. Quartal 2017   |
| 28. Juni 2017     | Ordentliche Hauptversammlung          |
| 29. August 2017   | Zwischenbericht zum 1. Halbjahr 2017  |
| 29. November 2017 | Zwischenbericht zum 3. Quartal 2017   |

\* Sämtliche Angaben sind vorläufiger Natur, Änderungen sind vorbehalten.

## KONTAKTDATEN

Dieser Zwischenlagebericht, kürzlich erschienene Veröffentlichungen sowie weitere Informationen stehen Ihnen im Internet zur Verfügung unter: [www.zhongde-ag.com](http://www.zhongde-ag.com) und [www.zhongde-ag.de](http://www.zhongde-ag.de).

### **ZhongDe Waste Technology AG**

David Chen

Investor Relations

Messturm 25. Stock

Friedrich-Ebert-Anlage 49

60308 Frankfurt am Main

Deutschland

Tel.: +49 69 50 95 65 655

Fax: +49 69 50 95 65 567

E-Mail: [david@zhongdetech.com](mailto:david@zhongdetech.com)

### **Kirchhoff Consult AG (Investor & Public Relations)**

Herrengraben 1

20459 Hamburg

Deutschland

Tel.: +49 40 609186 0

Fax: +49 40 609186 60

E-Mail: [ir@zhongde-ag.de](mailto:ir@zhongde-ag.de)



**ZhongDe Waste Technology AG**

Messeturm 25th floor  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60308 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 (0) 69 50956 5655  
Fax: +49 (0) 69 50956 5520  
E-Mail: [david@zhongdetech.com](mailto:david@zhongdetech.com)