



**Halbjahresbericht 2017**  
der ItN Nanovation AG

ItN Nanovation AG

## Kennzahlen im Überblick

|  |      | 1. HJ 2017 | 1. HJ 2016 | 2016     | 2015   |
|--|------|------------|------------|----------|--------|
| <b>Ertrags- und Kostenstruktur</b>   |      |            |            |          |        |
| Umsatz gesamt  | TEUR | 3.548      | 139        | 469      | 955    |
| <b>Umsatz nach Regionen</b>  |      |            |            |          |        |
| Umsatz Deutschland   | TEUR | 88         | 117        | 20       | 189    |
| Umsatz Ausland   | TEUR | 3.460      | 21         | 449      | 766    |
| Betriebsleistung (Umsätze, aktivierte Eigenleistungen und Bestandsveränderung) | TEUR | 1.285      | 204        | 450      | 3.360  |
| Rohertrag  | TEUR | 728        | 135        | 131      | 424    |
| Rohertragsmarge  | %    | 56,7       | 66,0       | 29,1     | 12,6   |
| EBITDA*  | TEUR | -930       | -1.293     | -3.501   | -3.469 |
| EBITDA-Marge   | %    | -72,4      | -633,2     | -778,2   | -103,3 |
| Abschreibungen   | TEUR | 105        | 172        | 349      | 364    |
| EBIT*  | TEUR | -1.035     | -1.465     | -3.849   | -3.833 |
| EBIT-Marge   | %    | -80,6      | -717,6     | -855,7   | -114,1 |
| EBT*   | TEUR | -1.999     | -2.404     | -5.778   | -5.916 |
| EBT-Marge  | %    | -155,6     | -1.177,2   | -1.284,4 | -176,1 |
| Gewichtete Aktienanzahl unverwässert   | Tsd. | 16.516     | 15.016     | 15.268   | 13.897 |
| Ergebnis je Aktie (EPS) unverwässert   | EUR  | -0,1       | -0,2       | -0,4     | -0,4   |
| Gewichtete Aktienanzahl verwässert   | Tsd. | 16.516     | 15.016     | 15.268   | 13.897 |
| Ergebnis je Aktie (EPS) verwässert   | EUR  | -0,1       | -0,2       | -0,4     | -0,4   |
| Mitarbeiter einschl. Vorstand und Auszubildende (durchschnittlich)             |      | 19         | 26         | 23       | 30     |
| Personalaufwand  | TEUR | 702        | 692        | 1.731    | 1.720  |
| Personalaufwand je Mitarbeiter   | TEUR | 37         | 27         | 75       | 57     |
| <b>Vermögens- und Finanzstruktur</b>   |      |            |            |          |        |
| Bilanzsumme  | TEUR | 21.715     | 20.554     | 21.640   | 18.845 |
| Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag                                  | TEUR | 15.084     | 12.701     | 13.084   | 10.297 |
| Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag/Bilanzsumme                      | %    | 69,5       | 61,8       | 61,0     | 54,6   |
| Anlagevermögen   | TEUR | 897        | 2.979      | 917      | 3.099  |
| Liquide Mittel   | TEUR | 1.989      | 331        | 1.124    | 824    |

\* Sonstige Steuern als Betriebsaufwand berücksichtigt

|    |  |
|----|--|
| 5  | Der Vorstand                                 |
| 6  | ItN Nanovation AG am Kapitalmarkt            |
| 7  | Aktionärsstruktur/Finanzkalender             |
| 8  | Zwischenlagebericht Januar bis Juni 2017     |
| 8  | Grundlagen der Gesellschaft                  |
| 10 | Wirtschaftsbericht                           |
| 18 | Prognose-, Chancen- und Risikobericht        |
| 21 | Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen |
| 22 | Versicherung der gesetzlichen Vertreter      |
| 23 | Halbjahresabschluss 2017                     |
| 44 | Impressum                                    |





## Der Vorstand



### **Christian Koch**

Vorstand

Christian Koch, Jahrgang 1963, ist seit Mai 2017 Vorstand der ItN Nanovation AG. Er verantwortet die Aktivitäten in den Bereichen Vertrieb, Produktion, Logistik, Finanzen und Personal. Seit Ende 2010 ist er im Unternehmen in verschiedenen Positionen als Prokurist tätig und war zuletzt Leiter des Supply-Chain-Managements.

Als Diplom Ingenieur und Diplom Wirtschaftsingenieur ist er mit produzierenden Industrieunternehmen bestens vertraut und war vor seinem Einstieg bei ItN als Geschäftsführer in der Fahrzeugindustrie und in leitender Position in der Automobilindustrie und Automatisierungstechnik tätig. Herr Koch ist gewohnt, auch in internationalen Zusammenhängen zu agieren und entsprechende Märkte zu adressieren.

## **ItN Nanovation AG am Kapitalmarkt**

Im ersten Halbjahr 2017 stiegen an den internationalen Aktienmärkten die Kurse bei volatilem Verlauf. Auch der DAX lag über dem Wert zum Jahresende 2016. Positive Auswirkungen hatten aussichtsreiche konjunkturelle Entwicklungen wichtiger Industrienationen, die verbesserte Situation auf dem US-Arbeitsmarkt und der Ausgang der Wahlen in den Niederlanden und Frankreich. Unsicherheiten im Hinblick auf die Wirtschaftspolitik der neuen US-Regierung, auf die Wahlergebnisse in Europa sowie internationaler Krisenherde belasteten zeitweise die Kurse.

Die ItN-Aktie startete im Januar am Handelsplatz Xetra zunächst mit einem Kurs von 0,47 Euro je Aktie. Bis Ende Januar stieg die Aktie bei volatilem Verlauf leicht, anschließend bis zum Höhepunkt innerhalb des ersten Halbjahres 2017 am 9. März 2017 stark bis auf den Höchstwert von 2,85 Euro je Aktie an. Positive Impulse lieferten die Sicherung des Großauftrages aus Saudi-Arabien Ende Januar, der Einsatz der neuen ItN-Technologie zur Meerwasserentsalzung für ein Großprojekt in China, der Auftrag im neuen Geschäftsfeld der Minenindustrie, der Erhalt des Referenzprojektes im Iran sowie die Entwicklung der neuen ItN-Filtrationstechnologie zur Entfernung von Arsen. Nach einem ersten unmittelbar anschließenden deutlichen Kursverlust pendelte sich die Aktie bei volatilem Verlauf zunächst in einem Bereich zwischen ca. 2,10 Euro je Aktie und rund 1,80 Euro je Aktie mit insgesamt sinkender

Tendenz ein. Ende April fiel der Kurs auf 1,67 Euro je Aktie. Bei zwischenzeitlichen Erholungen und volatilem Verlauf sank die Aktie bis auf 1,38 Euro je Aktie am 22. Mai 2017. Ab Mitte Juni stieg die Aktie bei volatilem Verlauf bis auf 1,80 Euro je Aktie an. Am 30. Juni 2017 schloss die Aktie am Handelsplatz Xetra mit einem Kurs von 1,74 Euro je Aktie. Im Vergleich zum Kurs von 0,47 Euro je Aktie zu Jahresbeginn stieg die Aktie bis zum 30. Juni 2017 um rund 270 %.

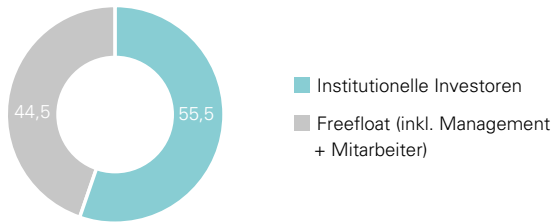
Das durchschnittliche Handelsvolumen der ItN-Aktie im ersten Halbjahr 2017 an allen deutschen Börsen betrug pro Tag 91.104 Stück. Für Liquidität in der Aktie und verbindliche Geld- und Briefkurse sorgt weiterhin die Oddo Seydler Bank AG als Designated Sponsor.

Gemäß letzter veröffentlichter Stimmrechtsmeldung hält die Shanghai SafBon Investment Co., Ltd., am 15. November 2016 Anteile an ItN in Höhe von 53,43 %.

Allen Aktionären und Interessierten steht unter [www.itn-nanovation.com](http://www.itn-nanovation.com) ein Investors-Bereich zur Verfügung. Dort können zahlreiche kapitalmarktrelevante Informationen wie beispielsweise Meldungen über Insiderinformationen, Corporate News oder Geschäfts- und Halbjahresberichte abgerufen werden.

## Aktionärsstruktur

Zum 30. Juni 2017 besteht laut dem Stock Report Juni 2017 der Deutschen Börse AG folgende Aktionärsstruktur (Angaben in Prozent):



Gemäß letzter veröffentlichter Stimmrechtsmeldung hält die Shanghai SafBon Investment Co., Ltd., Anteile der ItN Nanovation AG in Höhe von 53,43 % (Datum der Schwellenüberschreitung: 15. November 2016).

Die Mitglieder des Vorstands und – soweit der Gesellschaft bekannt – des Aufsichtsrats halten jeweils mittelbar und unmittelbar weniger als 3 % der Anteile an der ItN Nanovation AG.

## Finanzkalender

### **29. September 2017**

Halbjahresbericht 2017 der ItN Nanovation AG

### **11. Oktober 2017**

Ordentliche Hauptversammlung der ItN Nanovation AG

### **April 2018\***

Geschäftsbericht und Jahresabschluss 2017 der ItN Nanovation AG

\* Den genauen Termin veröffentlichen wir in der Regel spätestens mit einer Woche Vorlauf über das Exchange Reporting System (ERS) der Deutschen Börse sowie auf der Website [www.itn-nanovation.com](http://www.itn-nanovation.com) in der Rubrik ‚Investors‘. Außerdem erfolgen, sofern gesetzlich vorgeschrieben, europäische Hinweisbekanntmachungen. Der Online-Finanzkalender der ItN Nanovation AG wird stetig aktualisiert und insbesondere um etwaige weitere Analysten- oder Kapitalmarktkonferenzen ergänzt.

## Grundlagen der Gesellschaft

### a) Geschäftsmodell

Die ItN Nanovation AG ist unter dem Label „ItN Water Filtration“ ein international tätiger Anbieter von keramischen Flachfiltermembransystemen zur Wasseraufbereitung mit Geschäftssitz und Produktionsstätte in Saarbrücken. Dabei setzt das Unternehmen auf einer Technologieplattform auf, die durch ein umfangreiches Patentportfolio abgesichert ist.

Die Führungs- und Kontrollstrukturen des Konzerns entsprechen den gesetzlichen Bestimmungen ebenso wie das Vergütungssystem für den Vorstand und den Aufsichtsrat. Dabei wird den Vorgaben des Deutschen Corporate Governance Kodex bis auf die in der Entsprechenserklärung angeführten Ausnahmen gefolgt. Christian Koch ist seit Mai 2017 Vorstand der ItN Nanovation AG. Zuvor war bis Ende April 2017 Herr Lutz Bungeroth Vorstand der ItN Nanovation AG. Die Überwachung der Geschäftsführung des Vorstands erfolgt durch den Aufsichtsrat.

Im Zentrum der Geschäftstätigkeit von ItN steht der Verkauf der Flachfiltermodule an Unternehmen, die diese in größere Wasseraufbereitungsanlagen integrieren. Als Komponentenhersteller konzentriert sich ItN dabei auf die Fertigung und Weiterentwicklung der Flachmembrane und Montagelösungen von Modulen bzw. von Filtrationseinheiten. Darüber hinaus haben die Erfahrungen aus den in der Vergangenheit zu Demonstrationszwecken hergestellten kompletten Systemlösungen wie die

MBCR-Abwasser-Aufbereitungsanlage in Containerbauweise ItN dazu inspiriert, die Anlagen weiterzuentwickeln. So soll bspw. eine Variante zur Arsenentfernung verwendet werden.

Die Wettbewerbsfähigkeit der ItN-Flachfiltermembran hängt entscheidend davon ab, welche Flussrate pro m<sup>2</sup> und Stunde im jeweiligen Wassermedium erreicht werden kann. Diese Flussrate hängt von zahlreichen Faktoren ab und ist deshalb häufig nur experimentell in Form von Labortests und Langzeitversuchen zu ermitteln.

Bislang hat sich das operative Geschäft der ItN Nanovation AG hauptsächlich auf die Filtration von Tiefengrundwasser konzentriert. Durch den Einstieg des neuen chinesischen Investors, Shanghai SafBon Investment Co., Ltd., im Juli 2016 hat ItN nun die Möglichkeit, die bisherigen Akquisitionsaktivitäten für alternative Anwendungsgebiete in konkrete Auftragseingänge zu wandeln. Es kristallisieren sich mehr und mehr Anwendungsgebiete heraus, in denen eindeutige Anwendungsvorteile erzielt werden können. Hierzu zählt insbesondere auch die Aufbereitung von Meerwasser. Auf diese Anwendungen werden sich die Aktivitäten – neben der Reinigung von Tiefengrundwasser und Oberflächenwasser – in Zukunft konzentrieren. Zusätzlich wird die bisher entwickelte Technologie zur Adsorption von Radium auf andere giftige Elemente, wie etwa Arsen, erweitert.



Neben der Penetration des chinesischen Marktes möchte SafBon ItN bei der Erschließung des Marktes im Mittleren Osten, Südasien und USA durch Ausweitung des Vertriebes unterstützen und ItN gemeinsam zu einem System-Lieferanten entwickeln. Hierbei soll ItN nicht nur die Komponente „Membran“ sondern auch den dazugehörigen Prozess zur Wasseraufbereitung liefern.

Die Filtrationslösungen haben sich im Rahmen einer intensiven Prüfung unter Realbedingungen anderen Lösungsansätzen in der Filtration (z. B. Polymerfiltern) gegenüber als technologisch und wirtschaftlich überlegen gezeigt. Der regionale Vertriebschwerpunkt des Unternehmens liegt bisher hauptsächlich in Saudi-Arabien, dem Iran und China. Hier sind die Aktivitäten zur ökonomischen Umsetzung der ItN-Filtrationslösungen nach umfangreichen, erfolgreichen Produkttests weiter fortgeschritten. Speziell in Saudi-Arabien wurde nach erfolgreichen Tests unseres Technologie-Konzeptes unter sehr harten Einsatzbedingungen an Grundwasserbrunnen unsere CFM Systems-Technologie (**C**eramic **F**lat **M**embranes) als bevorzugte Technologie durch das Ministerium anerkannt und gilt seither als Maßstab für die Projektvergabe.

Solange Kunden ihre Investitionsentscheidungen bei kommunalen Abwasserreinigungsanlagen zum weit überwiegenden Teil von der Höhe der Investition abhängig machen und nicht von der Höhe der laufenden operativen Kosten sowie der Lebensdauer der jeweiligen Filtermedien, ist es für ItN schwer, diesen Massenmarkt zu erreichen. Durch die von SafBon verfolgten BOO-Lösungen (**B**uild **O**wn **O**perate) wird eine Gesamtkostenbetrachtung, die nicht nur die Investitionen beinhaltet, sondern auch die laufenden Betriebskosten, immer wichtiger. Dies erhöht die Wettbewerbsfähigkeit unserer Lösungen erheblich.

## b) Ziele und Strategien

Die ItN Nanovation AG konzentriert sich auf die Wasserfiltration. Ziel des Vorstandes ist die Marktführerschaft

bei keramischen Flachfiltermembranen in der Wasseraufbereitung auszubauen und das Gebiet der Anwendungen signifikant zu vergrößern. Dies gilt sowohl im Hinblick auf die regionalen Aktivitäten in der Vermarktung der Technologie als auch in Bezug auf die Erschließung von neuen Anwendungsgebieten in der Wasserfiltration.

Durch den Einstieg von SafBon wird ItN nicht nur mit den zur Weiterverfolgung der Strategie erforderlichen Mitteln ausgestattet. ItN hat in SafBon auch einen Partner gefunden, der uns neue Vertriebswege öffnet und Möglichkeiten bietet, gemeinsam Großanlagen bzw. ganze Wasserwerke komplett auf Basis der ItN-Kerntechnologien und -prozesse zu bauen, zu betreiben und dann zu veräußern (**B**uild **O**wn **O**perate **T**ransfer).

Ebenso bietet sich für ItN die Möglichkeit, sich mit SafBon als Partner an EPC Projekten zu beteiligen.

Hinsichtlich der forcierten Anwendungen stehen nach wie vor Bereiche wie die Trinkwasseraufbereitung aus Tiefengrundwasser, Oberflächenwasser und ganz besonders Meerwasser im Fokus der Aktivitäten. Diese Gebiete bieten weltweit Möglichkeiten, weshalb dort technologisch verstärkt ein Schwerpunkt gebildet wird.

Die Erschließung neuer Märkte mit bereits eingeführten Produkten und Technologien wird durch die Unterstützung durch SafBon beschleunigt werden können. Dennoch wird sich die weitere Umsatzentwicklung des Unternehmens zumindest im Geschäftsjahr 2017 im Wesentlichen auf die Projekte in Saudi-Arabien stützen müssen.

Die ItN Nanovation AG hat im September 2015 und September 2016 die führende Wassermesse des Irans zur Vorstellung ihrer Produkte und Verfahren genutzt. Inzwischen wurde aufgrund der hohen Bedarfe im Iran zusammen mit SafBon in Teheran eine eigene Niederlassung eröffnet. Erste Umsätze im Iran mit dem Produkt Cer@Senic werden im Geschäftsjahr 2018 erwartet.



## Wirtschaftsbericht

### a) Wesentliche Ereignisse im ersten Halbjahr 2017

Die ItN Nanovation AG sichert Anfang 2017 den Großauftrag Al Tabouk aus Saudi-Arabien ab.

Wie im Februar 2017 vermeldet, entwickelt SafBon ein Großprojekt zur Meerwasserentsalzung mit der ItN-Technologie in Ying Kou City im Norden Chinas. Ein erster Teil des Projektvolumens soll in 2018 geliefert und in 2019 in Betrieb genommen werden.

Die ItN Nanovation AG hat im März 2017 einen ersten Auftrag zur Reinigung von Minenabwässern erhalten und sich damit ein neues Geschäftsfeld in der Anwendung der keramischen Flachmembranen erschlossen.

Die ItN Nanovation AG hat im März 2017 ihr erstes Referenzprojekt in ihrem neuen regionalen Vertriebschwerpunkt Iran eröffnet. Nachdem die Sanktionen gegen den Iran aufgehoben worden sind, hat ItN unverzüglich damit begonnen, sich diesen neuen Markt zu erschließen und hat ihr erstes Referenzprojekt für die Wiederverwendung von Brauchwasser in Teheran eröffnet.

Die ItN Nanovation AG hat ihre bisherige Adsorptionstechnologie zur Entfernung von Radium aus Tiefgrund-

wasser erfolgreich zur Entfernung von Arsen aus Oberflächenwasser weiterentwickelt und deren Effektivität nachgewiesen. Besonders von Arsen in Brunnen- und Oberflächenwasser betroffen sind Indien, Iran und die USA.

Die ItN Nanovation AG hat unter ihrer Marke ItN Water Filtration ein weiteres Projekt in der Volksrepublik China in enger Zusammenarbeit mit ihrem Mehrheitsgesellschafter SafBon gewinnen können. Die neue Meerwasserentsalzungsanlage in Cangzhou (ungefähr zwei Stunden von Peking entfernt) wird bereits von SafBon im Bauabschnitt I ausgeführt. Experten der chinesischen Wasserbehörden haben einstimmig beschlossen, die ItN-Membranen zu verwenden, um das in der Anlage verwendete Umkehrosmose-System zu schützen.

Im ersten Halbjahr 2017 konnten einige Lieferungen ausgeführt werden. Insbesondere wurden Anfang April 2017 die letzten Materialien zur Umrüstung einer bereits bestehenden Alt-Anlage mit Sandfiltern aus dem Großauftrag „Al Hamema Retrofit“ ausgeliefert. Zur Sicherstellung der Zahlungsströme hat ItN im Dezember 2016 ein bankbestätigtes Akkreditiv erhalten.

Zum 30. April 2017 ist Herr Lutz Bungeroth mit Ablauf seiner Bestellung aus dem Vorstand der ItN Nanovation AG ausgeschieden und hat das Unternehmen verlassen. Die ItN Nanovation AG dankt Herrn Bungeroth für seine Vorstandstätigkeit.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2017 hat der Aufsichtsrat der ItN Nanovation AG den bisherigen Leiter Supply-Chain-Management und Prokuristen der ItN Nanovation AG, Herrn Christian Koch, als Vorstand in den Vorstand berufen.

Das erste Halbjahr 2017 ist zudem geprägt von organisatorischen Neustrukturierungen sowie dem weiteren Ausbau und der Ausweitung der Vertriebsstruktur und -tätigkeit. Unter anderem hat uns das Engagement von SafBon als etabliertes Unternehmen im asiatischen Markt den Zugang zu deren Vertriebsnetz ermöglicht. In der SafBon-Gruppe ist eine Kooperation und Zusammenarbeit vereinbart und eine gemeinsame Vertriebsstrategie erarbeitet worden. So ist der Vertrieb im MENA-Raum, unserem Schwerpunktmarkt, durch die Gründung eines zusätzlichen Sales Office in Dubai erweitert worden. Ebenso wurde das Sales Office in Teheran gegründet. Schwerpunkt ist der Vertrieb der ItN-Produkte, aber auch der Vertrieb der Partner-Produkte der SafBon-Gruppe. Neben dem reinen Produktvertrieb werden auch EPC- oder BOT-Projekte akquiriert. Auch können dem Endkunden „Turn Key Solutions“ angeboten werden.

Im Mai 2017 sind die technischen Abteilungen und die Verwaltung der ItN Nanovation AG in einem Gebäude am Standort Saarbrücken zusammengeführt worden. Zudem wurde am Standort Saarbrücken das Projektmanagement und die Projektentwicklung personell verstärkt.

Zu den wesentlichen Ereignissen nach der Berichtsperiode sei auf den Nachtragsbericht im Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2016 verwiesen.

## b) Lage

Das Geschäftsmodell der ItN Nanovation AG beruht auf der Gewinnung von Großaufträgen mit einem Volumen, das regelmäßig im siebenstelligen Bereich liegt. Im Geschäft mit diesen Großprojekten wird es im Geschäftsverlauf immer wieder Phasen geben, in denen zwar produziert, aber nicht fakturiert werden kann. Auch hängt direkt nur die jeweilige Rechnungsstellung von der Gestaltung der einzelnen Projektaufträge ab. Eine Standardisierung seitens ItN ist hier nicht möglich, da sich der Leistungsumfang am Inhalt der Ausschreibungen orientiert. Die Projektablaufpläne sind weiterhin kaum vorhersagbar. Eintretende Verzögerungen haben ihren Ursprung weitestgehend in bürokratischen Abläufen auf Seiten der noch überwiegend saudi-arabischen Kunden.

Bei der derzeit vorliegenden Kostensituation liegt der Break-Even der ItN Nanovation AG deutlich über 10 Mio. Euro Umsatz. Durch die Erhöhung der Fertigungstiefe wird sich die Ertragssituation zusätzlich verbessern, obwohl ein Teil der Kostensenkungen zur Steigerung der Preisaggressivität verwendet werden wird.

Zur Erläuterung der Lage werden folgende Abkürzungen benutzt:

|                                |                                   |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| VP = Vergleichsperiode/Vorjahr | 1. Januar 2016 –<br>30. Juni 2016 |
| VJ = Vorjahresstichtag         | 31. Dezember 2016                 |

Der Vergleich mit dem Vorjahreshalbjahr vom 1. Januar bis 30. Juni 2016 ist aufgrund der sehr eingeschränkten Geschäftstätigkeit der ItN Nanovation AG im ersten Halbjahr 2016 nur bedingt aussagekräftig.

Sofern keine andere Angabe erfolgt, sind Betragsangaben auf volle Euro (EUR) bzw. volle Tausend Euro (TEUR) gerundet. Sowohl Einzel- als auch Summenwerte stellen den Wert mit der kleinsten Rundungsdifferenz dar. Bei Additionen der dargestellten Einzelwerte oder der Darstellung von Angaben in Prozent können deshalb kleine Differenzen zu den ausgewiesenen Summen auftreten.

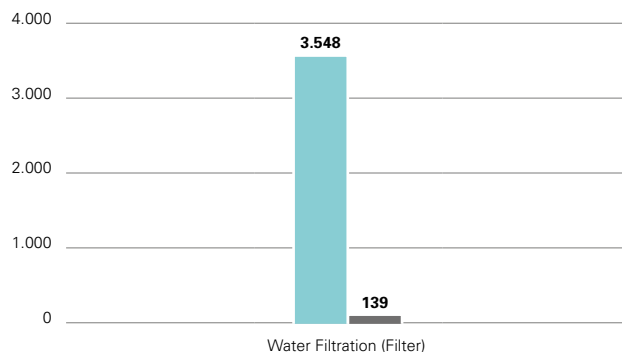
**b1) Ertragslage**

Im ersten Halbjahr 2017 realisierte die ItN Nanovation AG insbesondere Umsätze im Bereich Tiefengrundwasser in Saudi-Arabien. Darüber hinaus wurden in europäischen oder anderen Staaten Umsatzerlöse im Bereich Grundwasser sowie durch sonstige Lieferungen und Dienstleistungen generiert. Mit TEUR 3.548 entsprach der Umsatz im ersten Halbjahr 2017 in etwa den der Prognose für das Geschäftsjahr 2017 immanenten Erwartungen für das erste Halbjahr 2017. Der Umsatz im ersten Halbjahr 2017 übersteigt den im ersten Halbjahr 2016 realisierten Umsatz in Höhe von TEUR 139 deutlich.

Zur Anpassung der Umsatzprognose für das Geschäftsjahr 2017 aufgrund Auslieferungsverschiebungen sei auf die Erläuterungen im Prognosebericht verwiesen.

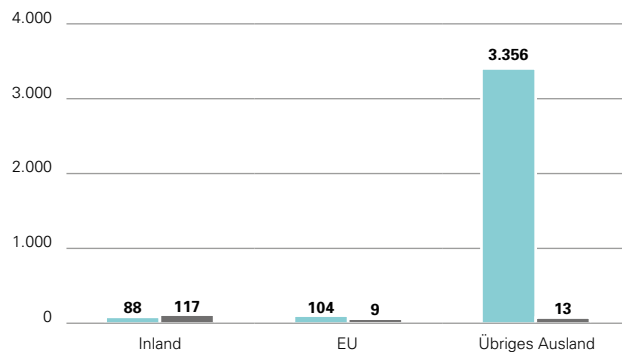
Den Periodenvergleich der Umsätze sowie die Zusammensetzung der Umsätze nach Regionen veranschaulichen die nachfolgenden Diagramme:

in TEUR



- 1. Halbjahr 2017, Gesamt: 3.548 TEUR
- 1. Halbjahr 2016, Gesamt: 139 TEUR

in TEUR



- 1. Halbjahr 2017, Gesamt: 3.548 TEUR
- 1. Halbjahr 2016, Gesamt: 139 TEUR

Von den im ersten Halbjahr 2017 erwirtschafteten Umsatzerlösen in Höhe von insgesamt TEUR 3.548 (VP TEUR 139) entfallen TEUR 3.356 bzw. 94,6 % (VP TEUR 13 bzw. 9,2 %) auf das Ausland außerhalb der EU, TEUR 104 bzw. 2,9 % (VP TEUR 9 oder 6,3 %) auf die EU, während im Inland TEUR 88 bzw. 2,5 % (VP TEUR 117 bzw. 84,5 %) erreicht wurden.

Der Bestand an fertigen und unfertigen Erzeugnissen wurde um TEUR 2.288 abgebaut (VP Aufbau TEUR 22). Somit ergab sich unter Berücksichtigung der aktivierten Eigenleistungen in Höhe von TEUR 24 (VP TEUR 43) eine Gesamtleistung im ersten Halbjahr 2017 von TEUR 1.285 (VP TEUR 204).

Der Materialaufwand lag aufgrund der ausgeweiteten Geschäftstätigkeit mit TEUR 556 deutlich über dem Vorjahreshalbjahr (VP TEUR 69). Die Materialeinsatzquote bezogen auf die Gesamtleistung stieg im Vergleich zur Vorperiode leicht auf 43,3 % (VP 34,0 %). Das Rohergebnis (Gesamtleistung abzgl. Materialaufwand) stieg im Vergleich zur Vorperiode deutlich um TEUR 594 auf TEUR 728 (VP TEUR 135).

Der Personalaufwand des ersten Halbjahrs 2017 in Höhe von TEUR 702 entspricht nahezu dem Personalaufwand der Vergleichsperiode in Höhe von TEUR 692. Im Vergleich zur Vorjahresperiode reduzierten sich die Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen auf TEUR 105 (VP TEUR 172). Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen liegen mit TEUR 1.037 deutlich über dem Vergleichswert (VP TEUR 794). Ursächlich dafür sind im Wesentlichen gesteigerte Vertriebskosten.

Die sonstigen betrieblichen Erträge beliefen sich auf TEUR 108 (VP TEUR 60). Im Vergleich zum ersten Halbjahr 2016 verbesserte sich das Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit, EBIT, deutlich um TEUR 430 auf TEUR -1.035 (VP TEUR -1.465).

Eine der wesentlichen Steuerungsgrößen des Unternehmens, das EBITDA, die sich aus dem zuvor dargestellten EBIT zzgl. den Abschreibungen ergibt, verbesserte sich im ersten Halbjahr 2017 im Vergleich zum ersten Halbjahr 2016 um TEUR 362 auf TEUR -930 (VP: TEUR -1.293). Das im Vergleich zum Vorjahreshalbjahr verbesserte EBITDA im ersten Halbjahr 2017 entspricht im Wesentlichen dem der Prognose für das Geschäftsjahr 2017 immanenten Erwartungen für das erste Halbjahr 2017. Zur Anpassung der Prognosen für das Geschäftsjahr 2017 aufgrund neuer Erkenntnisse zu Auftragsverschiebungen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Zwischenlageberichts Januar bis Juni 2017 sei auf die Erläuterungen im Prognosebericht verwiesen.

Aufgrund ähnlicher Darlehensstruktur im ersten Halbjahr 2017 und der Vergleichsperiode liegen die Zinsaufwendungen nur leicht über dem Vergleichswert. Im ersten Halbjahr 2017 betragen sie TEUR 964 (VP: TEUR 945).

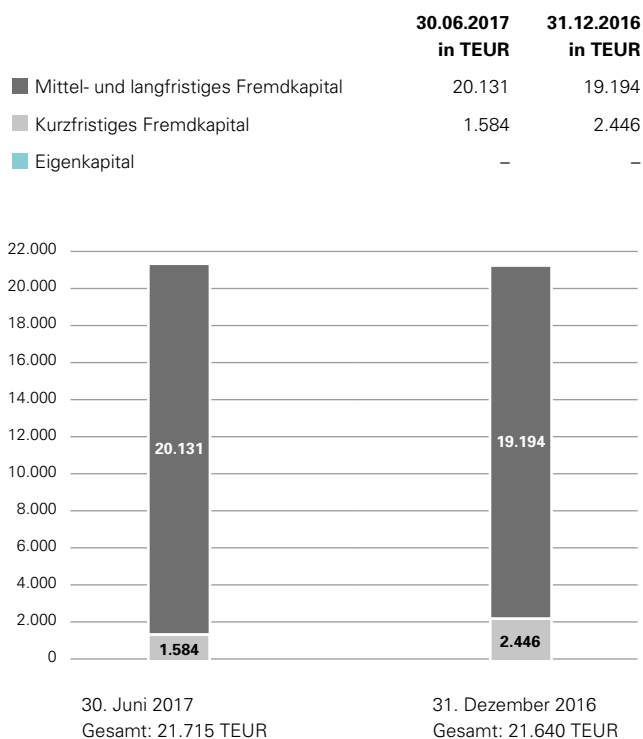
Der in der Berichtsperiode erwirtschaftete Jahresfehlbetrag in Höhe von TEUR 1.999 ist deutlich niedriger als der im ersten Halbjahr 2016 erwirtschaftete Jahresfehlbetrag von TEUR 2.404.

Der Auftragseingang im ersten Halbjahr 2017 beläuft sich auf TEUR 721. Der Auftragsbestand zum Bilanzstichtag beträgt TEUR 4.969 (31. Dezember 2016: TEUR 7.394). Der Rückgang resultiert insbesondere aus der Erfüllung von Aufträgen.

## b2) Finanzlage

### Kapitalstruktur

Die Kapitalstruktur zum 30. Juni 2017 im Vergleich zum 31. Dezember 2016 verdeutlicht die nachstehende Übersicht:



Die ItN Nanovation AG hat das kurzfristige Fremdkapital gegenüber dem Bilanzstichtag des Vorjahres um TEUR 862 auf TEUR 1.584 (31. Dezember 2016: TEUR 2.426) reduziert. Diese Veränderung beruht insbesondere auf der Tilgung des von SafBon gewährten kurzfristigen Aktionärsdarlehens in Höhe von TEUR 500 zuzüglich aufgelaufener Zinsen in Höhe von TEUR 10 (vereinbarter Zinssatz: 5 % pro Jahr), der Begleichung von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie der Inanspruchnahme von zum 31. Dezember 2016 rückgestellter Beträge.

Das mittel- und langfristige Fremdkapital erhöhte sich von TEUR 19.214 zum 31. Dezember 2016 um TEUR 937 auf TEUR 20.131 zum 30. Juni 2017. Die Erhöhung resultiert im Wesentlichen aus aufgelaufenen Zinsen auf Darlehen gegenüber verbundenen Unternehmen. Die im Geschäftsjahr 2016 von den ehemaligen Großaktionären an den chinesischen Investor SafBon verkauften Darlehen mit einem Nominalwert von TEUR 13.500 bestehen weiterhin. Die aufgelaufenen Zinsen betragen zum 30. Juni 2017 TEUR 6.553 (31. Dezember 2016: TEUR 5.626). Die Darlehen sind nicht besichert. Zu den Zins- und Rückzahlungsansprüchen aus den Darlehen gemäß § 39 Abs. 2 InsO ist ein Rangrücktritt hinter die sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft nach § 39 Abs. 1 Nr. 1 bis 5 InsO erklärt, sofern und soweit dies zur Vermeidung oder Abwendung einer Überschuldung gemäß § 19 InsO erforderlich ist. Der vereinbarte Zinssatz beträgt weiterhin 14 % pro Jahr.

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betragen zum Bilanzstichtag TEUR 440 (31. Dezember 2016: TEUR 474). Sie teilen sich in Verpflichtungen aus Bestellobligo in Höhe von TEUR 351 (31. Dezember 2016: TEUR 297) sowie sonstige finanzielle Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen in Höhe von TEUR 82 (31. Dezember 2016: TEUR 169) sowie aus Dienstleistungsverträgen in Höhe von TEUR 8 (31. Dezember 2016: TEUR 8) auf.

Das Eigenkapital der ItN Nanovation AG beträgt zum 30. Juni 2017 wie zum 31. Dezember 2016 TEUR 0. Die ItN Nanovation AG ist bilanziell überschuldet. Sie weist zum 30. Juni 2016 einen nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrag von TEUR 15.084 (31. Dezember 2016: TEUR 13.084) aus. Nach Auffassung des Vorstands liegt keine Überschuldung im insolvenzrechtlichen Sinne gem. § 19 Abs. 2 InsO vor, da er die Fortführung des Unternehmens nach den derzeitigen Umständen als überwiegend wahrscheinlich ansieht. Weiterführend sei auf die Erläuterungen im Prognose-, Chancen- und Risikobericht verwiesen.

## Liquidität

Vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017 stieg der Finanzmittelfonds der ItN Nanovation AG von TEUR 1.124 um TEUR 865 auf TEUR 1.989. Die Ursachen der zahlungswirksamen Veränderung des Finanzmittelfonds zeigt nachstehende Kapitalflussrechnung:

| EUR   | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Jahresfehlbetrag  | -1.999.356          | -2.403.667          |
| +/- Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens   | 105.133             | 172.438             |
| +/- Zunahme / Abnahme der Rückstellungen  | -227.494            | -41.383             |
| +/- Zinsaufwendungen / Zinserträge  | 963.957             | 938.447             |
| -/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 769.820             | 82.221              |
| +/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind       | -124.151            | 416.179             |
| <b>= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>  | <b>-512.091</b>     | <b>-835.764</b>     |
| + Einzahlungen aus Abgängen von Vermögensgegenständen des Finanzanlagevermögens   | 2.000.000           | -                   |
| - Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Vermögen   | -5.015              | -43.182             |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen  | -80.426             | -9.161              |
| + Zinseinzahlung  | -                   | 5.466               |
| <b>= Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>   | <b>1.914.559</b>    | <b>-46.877</b>      |
| - Zinsauszahlungen  | -37.067             | -811                |
| + Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten  | -                   | 390.837             |
| - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und der Rückzahlung von (Finanz-)Krediten   | -500.000            | -                   |
| <b>= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>-537.067</b>     | <b>390.026</b>      |
| Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds  | 865.401             | -492.615            |
| + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode   | 1.123.675           | 824.080             |
| <b>= Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>  | <b>1.989.077</b>    | <b>331.464</b>      |

Aus dem Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit ergibt sich im ersten Halbjahr 2017 eine Minderung des Finanzmittelfonds um TEUR 512 (VP: Minderung um TEUR 836). Trotz des geminderten Kapitalabflusses im Vergleich zur Vorperiode bleibt der Cashflow aus der laufenden Tätigkeit leicht hinter den Erwartungen zurück.

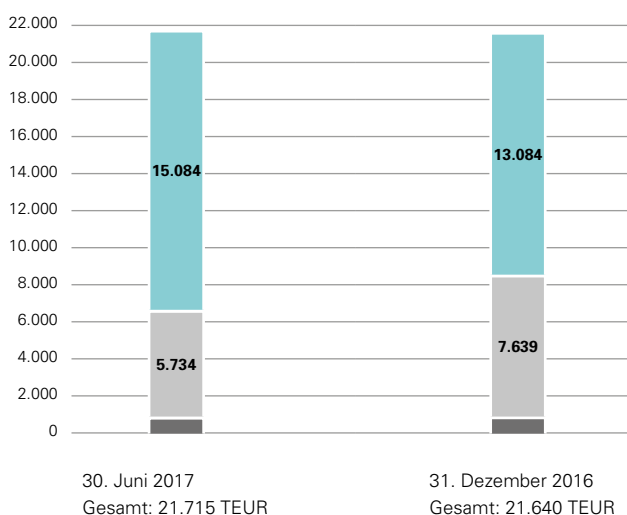
Der Kapitalzufluss aus Investitionstätigkeit in Höhe von TEUR 1.915 (Vorjahreshalbjahr: Kapitalabfluss in Höhe von TEUR 47) resultiert insbesondere aus den Einzahlungen aus Abgängen von Vermögensgegenständen des Finanzanlagevermögens sowie aus der Veräußerung der Beteiligung an der Ceranovis GmbH im Geschäftsjahr 2016 in Höhe von TEUR 2.000 (Vorjahreshalbjahr: –). Der im Geschäftsjahr 2016 auf ein Treuhandkonto eingezahlte Betrag stand der ItN Nanovation AG seit April 2017 als freie Liquidität zur Verfügung.

Der Kapitalabfluss aus Finanzierungstätigkeit in Höhe von TEUR 537 (Vorjahreshalbjahr: Kapitalzufluss in Höhe von TEUR 390) ist insbesondere geprägt durch die Rückzahlung eines von verbundenen Unternehmen gewährten kurzfristigen Darlehens.

### b3) Vermögenslage

Die Vermögensstruktur sowie den nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrag zum 30. Juni 2017 im Vergleich zum 31. Dezember 2016 verdeutlicht nachstehende Übersicht:

| Vermögensstruktur                               | 30.06.2017<br>in TEUR | 31.12.2016<br>in TEUR |
|---|-----------------------|-----------------------|
| ■ Langfristig gebundenes Vermögen               | 897                   | 917                   |
| ■ Kurzfristig gebundenes Vermögen               | 5.734                 | 7.639                 |
| ■ Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag | 15.084                | 13.084                |





Von der Bilanzsumme zum 30. Juni 2017 in Höhe von TEUR 21.715 (31. Dezember 2016: TEUR 21.640) entfielen auf das langfristig gebundene Vermögen TEUR 897 oder 4,1 % (31. Dezember 2016: TEUR 917 bzw. 4,2 %) und auf das kurzfristig gebundene Vermögen TEUR 5.734 bzw. 26,4 % (31. Dezember 2016: TEUR 7.639 bzw. 35,3 %). Der nicht durch Eigenkapital gedeckte Fehlbetrag betrug zum 30. Juni 2017 TEUR 15.084 (31. Dezember 2016: TEUR 13.084) bzw. 69,5 % (31. Dezember 2016: 60,5 %) der Bilanzsumme.

Das zum 31. Dezember 2016 langfristig gebundene Vermögen von TEUR 917 hat sich bis zum 30. Juni 2017 aufgrund kleinerer Zugänge und planmäßiger Abschreibungen leicht um TEUR 20 auf TEUR 897 vermindert.

Das kurzfristig gebundene Vermögen hat sich gegenüber dem Vorjahresstichtag von TEUR 7.639 um TEUR 1.904 auf TEUR 5.734 gemindert. Insbesondere hat dazu die aus Auslieferungen resultierende Verminderung der Vorräte beigetragen. Gegenläufig haben sich die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen einschließlich der Forderungen gegen verbundene Unternehmen erhöht. Der zum 31. Dezember 2016 in den Sonstigen Vermögensgegenständen ausgewiesene auf einem Treuhandkonto

hinterlegte Erlös im Zusammenhang mit der Veräußerung der Beteiligung an der Ceranovis GmbH in Höhe von TEUR 2.000 stand seit April 2017 als freie Liquidität zur Verfügung. Zur weiteren Veränderung der liquiden Mittel sei auf die vorgehenden Erläuterungen zur Liquidität verwiesen.

Der nicht durch Eigenkapital gedeckte Fehlbetrag beträgt zum 30. Juni 2017 TEUR 15.084 (31. Dezember 2016: TEUR 13.084). Die Erhöhung resultiert aus dem aktivisch ausgewiesenen Verlust in Höhe von TEUR 1.999.



## Prognose-, Chancen- und Risikobericht

### a) Prognosebericht

Unsere Prognosen basieren insbesondere auf der aus den Planungsinstrumenten abgeleiteten Unternehmensplanung. Dabei wurden die möglichen Risiken und Chancen der zukünftigen Entwicklung angemessen berücksichtigt. Dennoch verbleiben Risiken und Chancen hinsichtlich der zukünftigen Entwicklung, wie im Risiko- und Chancenbericht dieses Zwischenlageberichts und im Lagebericht für das Geschäftsjahr 2016 dargestellt.

Wie im Lagebericht des Geschäftsjahrs 2016 beschrieben, sind Prognosen Unschärfen immanent. Dies gilt für die von ItN getroffenen Prognosen insbesondere aufgrund der Umsatzerzielung über Großprojekte, deren Realisierung an sich und insbesondere in zeitlicher Hinsicht erheblichen Schätzungen unterliegt. Die Schätzung von Auftragseingängen ist unter anderem aufgrund des politischen und wirtschaftlichen Umfelds in bestimmten Ländern, insbesondere in Saudi-Arabien erschwert. Auch können zwischen der Vergabe von Projekten und der verbindlichen – mit gesicherten künftigen Zahlungsströmen unterlegten – Beauftragungen der ItN Nanovation AG erhebliche Zeiträume verstreichen. Die Länge dieser Fristen variiert in Einzelfällen erheblich und ist nicht fundiert kalkulierbar.

Vor dem Hintergrund geballter Auftragseingänge sind erfahrungsgemäß zu deren Realisierung Kapazitätsspitzen zu meistern. Insbesondere mit der künftigen Zulieferung von Membranmodulen durch SafBon wird der ItN Nanovation AG eine Lieferanten-Struktur zur Verfügung stehen, die die notwendigen Kapazitäten abdeckt und gleichzeitig Schwankungsflexibilität aufweist.

Zum 30. Juni 2017 lagen der ItN Nanovation AG keine neuen Erkenntnisse vor, die eine wesentliche Anpassung der im Lagebericht 2016 abgegebenen wesentlichen Prognosen und Aussagen zur Entwicklung der ItN Nanovation AG notwendig machten.

In den letzten Tagen vor Veröffentlichung dieses Halbjahresberichts 2017 am 29. September 2017 zeichnet sich jedoch eine Verschiebung der Lieferung von Membranmodulen in zur prognostizierten Umsatzerzielung im Geschäftsjahr 2017 notwendigen Menge ab.

Nach den neusten Erkenntnissen insbesondere über die Verschiebung der Membranmodullieferung in ausreichender Menge kann die im Lagebericht 2016 für das

Geschäftsjahr 2017 abgegebene Prognose über den Umsatz im Geschäftsjahr 2017 und die daran anknüpfenden Erwartungen eines positiven Mittelzuflusses aus laufender Geschäftstätigkeit im Geschäftsjahr 2017 sowie eines positiven EBITDA im Geschäftsjahr 2017 im Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Halbjahresberichts 2017 nicht mehr aufrechterhalten werden.

Nach den neuen Erkenntnissen wird sich die Auslieferung sowie die Umsatzrealisierung wesentlicher Aufträge zu großen Teilen in die erste Hälfte des Geschäftsjahrs 2018 verschieben. Der Umsatz der ItN Nanovation AG im Geschäftsjahr 2017 wird voraussichtlich zwischen Mio. EUR 5,5 und Mio. EUR 7 betragen. Er wird damit trotz Korrektur der Prognose weiterhin ganz deutlich über dem Umsatz des Geschäftsjahres 2016 (Umsatz im Geschäftsjahr 2016: TEUR 469) liegen. Damit einher geht im Geschäftsjahr 2017 voraussichtlich ein deutlich negativer Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit. Der Kapitalabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit wird jedoch deutlich geringer ausfallen als der Kapitalabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit des Geschäftsjahres 2016 (Geschäftsjahr 2016: Kapitalabfluss von TEUR 3.242). Die ItN Nanovation AG erwartet im Geschäftsjahr 2017 ein sehr deutlich negatives EBITDA. Es wird jedoch voraussichtlich deutlich weniger negativ ausfallen als das EBITDA des Geschäftsjahrs 2016 (EBITDA im Geschäftsjahr 2016: TEUR -3.501).

Zur Liquiditätsplanung wird auf den nachfolgenden Chancen- und Risikobericht verwiesen.

## **b) Chancen- und Risikobericht**

Abgeleitet von der Umsatz- und Ertragsplanung wurde eine Unternehmensplanung einschließlich Liquiditätspla-

nung aufgestellt, auf die der Vorstand seine Going-Concern-Annahme stützt. Nach der Liquiditätsplanung ist eine durchgängige Zahlungsfähigkeit der Gesellschaft und ein für den gesamten Planungszeitraum positiver Bestand an liquiden Mitteln bis zum 30. Juni 2018 auf der Grundlage der nachfolgend erläuterten Annahmen gegeben:

(1) Die Unternehmensplanung für das Jahr 2017 und das Jahr 2018 beruht auf der Annahme einer Umsatzsteigerung und einer damit einhergehenden Ergebnisverbesserung. Der genaue Zeitpunkt der Umsatzrealisierung und des damit verbundenen Liquiditätszuflusses ist jedoch mit einer gewissen Unschärfe verbunden, bedingt dadurch, dass die erwarteten Umsätze überwiegend auf Großprojekten basieren; der zeitliche Verlauf dieser Projekte ist nicht exakt bekannt und ebenso nicht genau einschätzbar; vor diesem Hintergrund besteht das Risiko, dass Aufträge später als erwartet vergeben werden oder gar ausbleiben.

(2) Sollte sich die Lieferung von Membranmodulen verzögern, könnten Kundenlieferungen nicht wie geplant erfolgen. Der Umsatz würde folglich nicht in dem Umfang realisiert werden können und gleichzeitig würden wegen der teureren Eigenproduktion mehr liquide Mittel als angenommen benötigt werden, da die Margen der Ersatzproduktion geringer sind.

(3) Der Vorstand hat sich zum Ziel gesetzt, bei allen größeren Projekten Anzahlungen zu vereinbaren, die die Vorbereitungen in Bezug auf den Aufbau entsprechender Bestände abdecken und damit die Liquidität nicht belasten. Sofern dies flächendeckend gelingt, stellt diese Maßnahme eine wesentliche Entlastung der Liquiditätssituation dar.

Sollte eine oder mehrere dieser Annahmen nicht eintreffen, würden die Liquiditätsreserven aufgebraucht und könnten sich als nicht ausreichend erweisen, um den Fortbestand der Gesellschaft zu gewährleisten. Der Fortbestand der Gesellschaft würde dann von der Zuführung ausreichender Eigen- oder Fremdmittel durch Gesellschafter oder Dritte abhängen.

Die Gesellschaft befindet sich nach wie vor in einer angespannten Liquiditätssituation und ist daher in ihrem Bestand gefährdet. Aufgrund der noch anhaltenden, mit entsprechenden Zahlungsmittelabflüssen verbundenen Verlustsituation ist die ItN Nanovation AG zum 30. Juni 2017 bilanziell überschuldet. Nach Auffassung des Vorstands liegt keine Überschuldung im insolvenzrechtlichen Sinne gem. § 19 Abs. 2 InsO vor, da er die Fortführung des Unternehmens nach den derzeitigen Umständen als überwiegend wahrscheinlich ansieht. Unterstützt wird diese Einschätzung durch ein im Oktober 2016 erstelltes Sanierungsgutachten. Zusätzlich wurde für die Zins- und

Rückzahlungsansprüche aus den Darlehen gemäß § 39 Abs. 2 InsO ein Rangrücktritt hinter die sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft nach § 39 Abs. 1 Nr. 1 bis 5 InsO erklärt, sofern und soweit dies zur Vermeidung oder Abwendung einer Überschuldung gemäß § 19 InsO erforderlich ist.

Sollten Aufträge später als erwartet vergeben werden oder gar ausbleiben oder sollten erwartete Zahlungsmittelzuflüsse aus diesen Aufträgen nur mit großer zeitlicher Verzögerung oder teilweise nicht realisiert werden können, würde der Fortbestand der Gesellschaft davon abhängen, dass ItN von Aktionären oder Dritten ausreichende Eigen- oder Fremdmittel zur Verfügung gestellt werden.

Darüber hinaus verweisen wir auf unsere im Lagebericht des Geschäftsjahres 2016 getroffenen Einschätzungen der Chancen und Risiken und auf die Erläuterung des Risikomanagementsystems.

A decorative graphic on the left side of the page. It features a large, light gray circle with a white number '4' inside. To the left and slightly above this circle is a smaller, solid dark teal circle. The circles overlap, with the teal one partially covering the gray one.

4

## **Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen**

Die wesentlichen Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen sind im verkürzten Anhang des Halbjahresabschlusses zum 30. Juni 2017 erläutert.



## Versicherung der gesetzlichen Vertreter

„Der Vorstand versichert nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Halbjahresfinanzberichterstattung der Halbjahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der ItN Nanovation AG vermittelt und im Zwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergeb-

nisses und die Lage der ItN Nanovation AG so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der ItN Nanovation AG im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.“

Saarbrücken, 29. September 2017



Christian Koch  
Vorstand



## **Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2017**

|    |  |
|----|--|
| 24 | Bilanz   |
| 26 | Gewinn- und Verlustrechnung                                    |
| 27 | Kapitalflussrechnung   |
| 28 | Eigenkapitalveränderungsrechnung                               |
| 30 | Entwicklung des Anlagevermögens (Anlage zum verkürzten Anhang) |
| 32 | Verkürzter Anhang für das 1. Halbjahr 2017                     |
| 32 | Allgemeine Angaben   |
| 32 | Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden                          |
| 33 | Erläuterungen zur Bilanz                                       |
| 36 | Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung                  |
| 38 | Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung                         |
| 38 | Sonstige Angaben   |
| 43 | Nachtragsbericht   |

## A. Bilanz

zum 30. Juni 2017

| EUR  | 30.06.2017        | 31.12.2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>  |                   |                   |
| <b>A. Anlagevermögen</b>   |                   |                   |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>  |                   |                   |
| 1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte   | 367.402           | 362.388           |
| 2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 27.802            | 34.907            |
|  | <b>395.204</b>    | <b>397.295</b>    |
| <b>II. Sachanlagen</b>   |                   |                   |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    | 32.947            | 17.387            |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen  | 26.821            | 33.640            |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung  | 428.387           | 454.728           |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau   | 13.975            | 13.975            |
|  | <b>502.129</b>    | <b>519.730</b>    |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>   |                   |                   |
| <b>I. Vorräte</b>  |                   |                   |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe   | 674.439           | 469.675           |
| 2. Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen   | 544.176           | 2.841.439         |
| 3. Fertige Erzeugnisse und Waren   | 18.823            | 9.379             |
| 4. Geleistete Anzahlungen  | 67.354            | 86.613            |
|  | <b>1.304.792</b>  | <b>3.407.106</b>  |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>   |                   |                   |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  | 1.931.427         | 767.913           |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen  | 320.028           | 7.432             |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände   | 151.337           | 2.304.045         |
|  | <b>2.402.792</b>  | <b>3.079.389</b>  |
| <b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks</b>   | 1.989.077         | 1.123.675         |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | 37.453            | 28.362            |
| <b>D. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>  | 15.083.763        | 13.084.407        |
| <b>Bilanzsumme</b>   | <b>21.715.211</b> | <b>21.639.965</b> |



| EUR   | 30.06.2017        | 31.12.2016        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Passiva</b>  |                   |                   |
| <b>A. Eigenkapital</b>  |                   |                   |
| <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>  | 16.515.596        | 16.515.596        |
| <b>II. Kapitalrücklage</b>  | 55.905.549        | 55.905.549        |
| <b>III. Gewinnrücklagen</b>   | 11.756            | 11.756            |
| <b>IV. Verlustvortrag</b>   | -85.517.308       | -79.729.822       |
| <b>V. Jahresfehlbetrag</b>  | -1.999.356        | -5.787.486        |
| <b>VI. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>  | 15.083.763        | 13.084.407        |
|   | -                 | -                 |
| <b>B. Rückstellungen</b>  |                   |                   |
| 1. Steuerrückstellungen   | -                 | 6.635             |
| 2. Sonstige Rückstellungen  | 1.083.274         | 1.304.132         |
|   | <b>1.083.274</b>  | <b>1.310.767</b>  |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>   |                   |                   |
| 1. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen   | 215.200           | -                 |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen   | 339.242           | 567.851           |
| 3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen  | 20.053.131        | 19.626.241        |
| 4. Sonstige Verbindlichkeiten<br>davon aus Steuern EUR 23.648 (Vj. EUR 81.329)<br>davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR – (Vj. EUR –) | 23.648            | 135.106           |
|   | <b>20.631.222</b> | <b>20.329.197</b> |
| <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  | 715               | -                 |
| <b>Bilanzsumme</b>  | <b>21.715.211</b> | <b>21.639.965</b> |

## B. Gewinn- und Verlustrechnung

für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2017

| EUR   | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| 1. Umsatzerlöse   | 3.548.089           | 138.691             |
| 2. Verminderung (-) / Erhöhung (+) des Bestands<br>an fertigen und unfertigen Erzeugnissen  | -2.287.818          | 22.304              |
| 3. Andere aktivierte Eigenleistungen  | 24.270              | 43.182              |
| <b>4. Gesamtleistung</b>  | <b>1.284.542</b>    | <b>204.177</b>      |
| 5. Sonstige betriebliche Erträge<br>– davon aus Währungsumrechnung EUR 10.158 (Vj. EUR 1.149)   | 107.788             | 60.068              |
| 6. Materialaufwand  |                     |                     |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe<br>und für bezogene Waren   | 447.661             | 30.923              |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen   | 108.439             | 38.493              |
|   | <b>556.100</b>      | <b>69.416</b>       |
| 7. Personalaufwand  |                     |                     |
| a) Löhne und Gehälter   | 608.304             | 558.256             |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für<br>Altersversorgung und für Unterstützung<br>– davon für Altersversorgung EUR 5.335 (Vj. EUR 5.952) | 93.573              | 134.096             |
|   | <b>701.877</b>      | <b>692.352</b>      |
| 8. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände<br>des Anlagevermögens und Sachanlagen  | 105.133             | 172.438             |
| 9. Sonstige betriebliche Aufwendungen<br>– davon Aufwendungen aus Währungsumrechnung EUR 35.273<br>(Vj. EUR 895)                            | 1.036.840           | 794.283             |
| 10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge<br>– davon Erträge aus der Abzinsung EUR – (Vj. EUR –)   | –                   | 5.466               |
| 11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen<br>– davon Aufwendungen aus der Abzinsung EUR 1.250 (Vj. EUR –)  | 963.957             | 943.913             |
| <b>12. Ergebnis nach Steuern</b>  | <b>-1.971.578</b>   | <b>-2.402.691</b>   |
| 13. Sonstige Steuern  | 27.778              | 976                 |
| <b>14. Jahresfehlbetrag</b>   | <b>-1.999.356</b>   | <b>-2.403.667</b>   |

## C. Kapitalflussrechnung

für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2017

| EUR   | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Jahresfehlbetrag  | -1.999.356          | -2.403.667          |
| +/- Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens   | 105.133             | 172.438             |
| +/- Zunahme / Abnahme der Rückstellungen  | -227.494            | -41.383             |
| +/- Zinsaufwendungen / Zinserträge  | 963.957             | 938.447             |
| -/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 769.820             | 82.221              |
| +/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind       | -124.151            | 416.179             |
| <b>= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>  | <b>-512.091</b>     | <b>-835.764</b>     |
| + Einzahlungen aus Abgängen von Vermögensgegenständen des Finanzanlagevermögens   | 2.000.000           | -                   |
| - Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Vermögen   | -5.015              | -43.182             |
| - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen  | -80.426             | -9.161              |
| + Zinseinzahlung  | -                   | 5.466               |
| <b>= Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>   | <b>1.914.559</b>    | <b>-46.877</b>      |
| - Zinsauszahlungen  | -37.067             | -811                |
| + Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten  | -                   | 390.837             |
| - Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und der Rückzahlung von (Finanz-)Krediten   | -500.000            | -                   |
| <b>= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>-537.067</b>     | <b>390.026</b>      |
| Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds  | 865.401             | -492.615            |
| + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode   | 1.123.675           | 824.080             |
| <b>= Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>  | <b>1.989.077</b>    | <b>331.464</b>      |

## D. Eigenkapitalveränderungsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2017

| Eigenkapital<br>01.01. - 30.06.2017<br>EUR | Gezeichnetes<br>Kapital | Kapital-<br>rücklage | Gewinn-<br>rücklagen |
|--|-------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Stand am 1. Januar 2017</b>             | <b>16.515.596</b>       | <b>55.905.549</b>    | <b>11.756</b>        |
| Ergebnisvortrag                            |                         |                      |                      |
| Jahresfehlbetrag                           |                         |                      |                      |
| Aktivisch ausgewiesener Verlust            |                         |                      |                      |
| <b>Stand am 30. Juni 2017</b>              | <b>16.515.596</b>       | <b>55.905.549</b>    | <b>11.756</b>        |

| Eigenkapital<br>1. Januar bis 30. Juni 2016<br>EUR | Gezeichnetes<br>Kapital | Kapital-<br>rücklage | Gewinn-<br>rücklagen |
|--|-------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Stand am 1. Januar 2016</b>                     | <b>15.015.596</b>       | <b>54.405.549</b>    | <b>11.756</b>        |
| Ergebnisvortrag                                    |                         |                      |                      |
| Jahresfehlbetrag                                   |                         |                      |                      |
| Aktivisch ausgewiesener Verlust                    |                         |                      |                      |
| <b>Stand am 30. Juni 2016</b>                      | <b>15.015.596</b>       | <b>54.405.549</b>    | <b>11.756</b>        |

| Verlust-<br>vortrag | Jahresfehl-<br>betrag | Nicht durch<br>Eigenkapital<br>gedeckter<br>Fehlbetrag | Summe             |
|---------------------|-----------------------|--|-------------------|
| <b>-79.729.822</b>  | <b>-5.787.486</b>     | <b>13.084.407</b>                                      | -                 |
| -5.787.486          | 5.787.486             |  | -                 |
|                     | -1.999.356            |  | <b>-1.999.356</b> |
|                     |                       | 1.999.356  | <b>1.999.356</b>  |
| <b>-85.517.308</b>  | <b>-1.999.356</b>     | <b>15.083.763</b>                                      | -                 |

| Verlust-<br>vortrag | Jahresfehl-<br>betrag | Nicht durch<br>Eigenkapital<br>gedeckter<br>Fehlbetrag | Summe             |
|---------------------|-----------------------|--|-------------------|
| <b>-73.812.626</b>  | <b>-5.917.196</b>     | <b>10.296.920</b>                                      | -                 |
| -5.917.196          | 5.917.196             |  | -                 |
|                     | -2.403.667            |  | <b>-2.403.667</b> |
|                     |                       | 2.403.667  | <b>2.403.667</b>  |
| <b>-79.729.822</b>  | <b>-2.403.667</b>     | <b>12.700.587</b>                                      | -                 |

## E. Entwicklung des Anlagevermögens (Anlage zum verkürzten Anhang)

für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2017

EUR

|  | Anschaffungs- und Herstellungskosten |               |         |             | 30.06.2017       |
|--|--------------------------------------|---------------|---------|-------------|------------------|
|  | 01.01.2017                           | Zugänge       | Abgänge | Umbuchungen |                  |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>  |                                      |               |         |             |                  |
| 1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte   | 371.677                              | 5.015         | -       | -           | 376.692          |
| 2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 538.787                              | -             | -       | -           | 538.787          |
|  | <b>910.464</b>                       | <b>5.015</b>  | -       | -           | <b>915.479</b>   |
| <b>II. Sachanlagen</b>   |                                      |               |         |             |                  |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    | 52.932                               | 18.020        | -       | -           | 70.952           |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen  | 437.994                              | -             | -       | -           | 437.994          |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsaustattung   | 2.651.141                            | 62.407        | -       | -           | 2.713.548        |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau   | 20.724                               | -             | -       | -           | 20.724           |
|  | <b>3.162.791</b>                     | <b>80.426</b> | -       | -           | <b>3.243.218</b> |
|  | <b>4.073.256</b>                     | <b>85.441</b> | -       | -           | <b>4.158.697</b> |

| Kumulierte Abschreibungen |                |          |                  | Buchwerte      |                |
|---------------------------|----------------|----------|------------------|----------------|----------------|
| 01.01.2017                | Zugänge        | Abgänge  | 30.06.2017       | 30.06.2017     | 31.12.2016     |
| 9.289                     | –              | –        | 9.289            | 367.402        | 362.388        |
| 503.880                   | 7.105          | –        | 510.986          | 27.802         | 34.907         |
| <b>513.170</b>            | <b>7.105</b>   | <b>–</b> | <b>520.275</b>   | <b>395.204</b> | <b>397.295</b> |
| 35.545                    | 2.460          | –        | 38.005           | 32.947         | 17.387         |
| 404.354                   | 6.819          | –        | 411.173          | 26.821         | 33.640         |
| 2.196.413                 | 88.748         | –        | 2.285.161        | 428.387        | 454.728        |
| 6.749                     | –              | –        | 6.749            | 13.975         | 13.975         |
| <b>2.643.061</b>          | <b>98.028</b>  | <b>–</b> | <b>2.741.088</b> | <b>502.129</b> | <b>519.730</b> |
| <b>3.156.231</b>          | <b>105.133</b> | <b>–</b> | <b>3.261.364</b> | <b>897.333</b> | <b>917.025</b> |

## F. Verkürzter Anhang für das 1. Halbjahr 2017

### I. Allgemeine Angaben

Die ItN Nanovation AG mit Sitz in Saarbrücken (Geschäftsanschrift: Peter-Zimmer-Straße 11, 66123 Saarbrücken) ist beim Amtsgericht Saarbrücken unter der Registernummer HRB 15671 eingetragen. Die Aktien der Gesellschaft sind an der Frankfurter Wertpapierbörse zum Handel im Regulierten Markt (General Standard) zugelassen.

Der Halbjahresabschluss der ItN Nanovation AG zum 30. Juni 2017 für die Berichtsperiode vom 1. Januar bis 30. Juni 2017 wurde gemäß §§ 242 ff. und §§ 264 ff. HGB sowie nach den einschlägigen Vorschriften des AktG aufgestellt. Es gelten gemäß § 267 Abs. 3 S. 2 HGB die Vorschriften für große Kapitalgesellschaften.

Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

Der Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2017 wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung (Going-Concern, § 252 Abs. 1 Nr. 2 HGB) aufgestellt. Ergänzend verweisen wir auf die Erläuterungen im Risikobericht im Zwischenlagebericht.

### II. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die im Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2017 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen jenen, die auch dem Jahresabschluss der ItN

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren gem. § 275 Abs. 2 HGB aufgestellt.

Der Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2017 sollte in Verbindung mit dem Jahresabschluss der ItN Nanovation AG zum 31. Dezember 2016 gelesen werden.

Der Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2017 ist weder von einem Wirtschaftsprüfer geprüft, noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Wirtschaftsprüfer unterzogen.

Die ItN Nanovation AG erstellt und veröffentlicht den Einzelabschluss in Euro (EUR) bzw. Tausend Euro (TEUR). Sofern keine andere Angabe erfolgt, sind Betragsangaben auf volle Euro bzw. volle Tausend Euro gerundet. Sowohl Einzel- als auch Summenwerte stellen den Wert mit der kleinsten Rundungsdifferenz dar. Bei Additionen der dargestellten Einzelwerte können deshalb kleine Differenzen zu den ausgewiesenen Summen auftreten.

Nanovation AG zum 31. Dezember 2016 zugrunde gelegt wurden. Zu Einzelheiten sei auf den Jahresabschluss der ItN Nanovation AG zum 31. Dezember 2016 verwiesen.



### III. Erläuterungen zur Bilanz

#### 1 Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist unter Angabe der Abschreibungen der Berichtsperiode im Anlagespiegel (siehe Gliederungspunkt E des Halbjahresabschlusses als Anlage zum verkürzten Anhang) dargestellt.

ItN hat im ersten Halbjahr 2017 die Entwicklung des Prozesses zur Vorfiltration von Meerwasser fortgesetzt und die hierfür entstandenen Entwicklungskosten als selbst erstellten Vermögenswert aktiviert.

#### 2 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, die Forderungen gegen verbundene Unternehmen und die Sonstigen Vermögensgegenstände weisen eine Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger auf.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen entfallen sowohl zum 30. Juni 2017 als auch zum 31. Dezember 2016 vollständig auf Lieferungen und Leistungen.

Die sonstigen Vermögensgegenstände zum 30. Juni 2017 resultieren im Wesentlichen aus Umsatzsteuerforderungen in Höhe von TEUR 74 (31. Dezember 2016: TEUR 240) und Mietgarantien in Höhe von TEUR 74 (31. Dezember 2016: TEUR 60). Zum 31. Dezember 2016 entfallen die sonstigen Vermögensgegenstände im Wesentlichen auf ein Treuhandkonto (TEUR 2.000). Der Betrag des Treuhandkontos aus dem Erlös des Verkaufs der CeraNovis GmbH im Geschäftsjahr 2016 steht dem Unternehmen seit April 2017 als freie Liquidität zur Verfügung.

#### 3 Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital zum 30. Juni 2017 ist wie zum 31. Dezember 2016 eingeteilt in 16.515.596 auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien. Der auf die einzelnen

Aktien entfallende rechnerische Anteil am Grundkapital beträgt 1 EUR.

#### 4 Verlustvortrag

Für den Verlustvortrag ergibt sich folgende Entwicklung:

| TEUR                             | 30.06.2017     | 31.12.2016     |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Verlustvortrag aus dem Vorjahr   | -79.730        | -73.813        |
| Jahresfehlbetrag aus dem Vorjahr | -5.787         | -5.917         |
| <b>Gesamt</b>                    | <b>-85.517</b> | <b>-79.730</b> |

◦ **5 Ausschüttungsgesperrter Betrag**

Durch die Aktivierung der selbst geschaffenen Vermögensgegenstände unterliegt zum 30. Juni 2017 ein Betrag von TEUR 367 einer Ausschüttungssperre im Sinne des §268 Abs. 8 HGB.

| TEUR   | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Buchwert des selbst geschaffenen Vermögensgegenstandes | 367        | 362        |
| zzgl. aktiver latenter Steuern                         | 121        | 119        |
| abzgl. passiver latenter Steuern                       | -121       | -119       |
| <b>Ausschüttungsgesperrter Betrag</b>                  | <b>367</b> | <b>362</b> |

◦ **6 Sonstige Rückstellungen**

Die Sonstigen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

| TEUR                                  | 30.06.2017   | 31.12.2016   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Rückstellungen für:                   |              |              |
| - Ausstehende Rechnungen              | 364          | 276          |
| - Anwalts-/Prozesskosten              | 316          | 350          |
| - Gewährleistung                      | 122          | 94           |
| - Personal                            | 75           | 351          |
| - Jahresabschluss- und Prüfungskosten | 50           | 93           |
| - Mietnebenkosten                     | 48           | 34           |
| - Aufsichtsratsvergütung              | 38           | 48           |
| - Übrige                              | 71           | 59           |
| <b>Gesamt</b>                         | <b>1.083</b> | <b>1.304</b> |

Die Rückstellungen für ausstehende Rechnungen bestehen zum 30. Juni 2017 größtenteils aus Restaufwendungen zu Projekten in Höhe von TEUR 177 (31. Dezember 2016: 117) sowie aus dem Verkauf der Tochtergesellschaft im Geschäftsjahr 2016 in Höhe von TEUR 85 (31. Dezember 2016: TEUR 85).

Die Personalrückstellungen beinhalten zum 30. Juni 2017 hauptsächlich Rückstellungen für variable Gehälter sowie Urlaubsguthaben der Mitarbeiter (31. Dezember 2016: Rückstellungen für Sonderprämien, variable Gehälter sowie Urlaubsguthaben der Mitarbeiter).

○ **7 Verbindlichkeiten**

Die Restlaufzeiten und die Besicherung der Verbindlichkeiten sind im Verbindlichkeitspiegel nachfolgend im Einzelnen dargestellt.

| TEUR   |                          | Gesamt        | Restlaufzeit |                             |                  | Besicherung   |                    |
|--|--------------------------|---------------|--------------|-----------------------------|------------------|---------------|--------------------|
| Verbindlichkeit  |                          |               | Bis 1 Jahr   | Mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Gesichert mit | Gesicherter Betrag |
| 1. Erhaltene Anzahlungen                               | 30. Juni 2017            | 215           | 215          | –                           | –                |               | –                  |
|  | 31. Dezember 2016        | –             | –            | –                           | –                |               | –                  |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen    | 30. Juni 2017            | 339           | 339          | –                           | –                | a             | 339                |
|  | 31. Dezember 2016        | 568           | 568          | –                           | –                | a             | 568                |
| 3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 30. Juni 2017            | 20.053        | –            | –                           | 20.053           |               | –                  |
|  | 31. Dezember 2016        | 19.626        | 510          | –                           | 19.116           |               | –                  |
| 4. Sonstige Verbindlichkeiten                          | 30. Juni 2017            | 24            | 24           | –                           | –                |               | –                  |
|  | 31. Dezember 2016        | 135           | 135          | –                           | –                |               | –                  |
| <b>Gesamt</b>  | <b>30. Juni 2017</b>     | <b>20.631</b> | <b>578</b>   | <b>–</b>                    | <b>20.053</b>    |               | <b>339</b>         |
|  | <b>31. Dezember 2016</b> | <b>20.329</b> | <b>1.213</b> | <b>–</b>                    | <b>19.116</b>    |               | <b>568</b>         |

a Eigentumsvorbehalt (branchenüblich)

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 20.053 (31. Dezember 2016: TEUR 19.626) resultieren vollständig aus Darlehen in Höhe von TEUR 13.500 (31. Dezember 2016: TEUR 14.000) zuzüglich aufgelaufener Zinsen von TEUR 6.553 (31. Dezem-

ber 2016: TEUR 5.626). Ihre Rückzahlung erfolgt, soweit ausreichend Liquidität vorhanden ist, auch in Teilbeträgen vor der ausgewiesenen Restlaufzeit. Im ersten Halbjahr 2017 wurde ein Darlehen in Höhe von TEUR 500 zuzüglich aufgelaufener Zinsen in Höhe von TEUR 10 zurückgezahlt.

○ **8 Sonstige finanzielle Verpflichtungen/Haftungsverhältnisse**

**Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Zum Bilanzstichtag bestanden insgesamt sonstige finanzielle Verpflichtungen gegenüber Dritten in Höhe von TEUR 440 (31. Dezember 2016: TEUR 474). Verpflichtungen aus Bestellobligo bestanden in Höhe von TEUR 351 (31. Dezember 2016: TEUR 297) sowie sonstige finanzielle

Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen in Höhe von TEUR 82 (31. Dezember 2016: TEUR 169) sowie aus Dienstleistungsverträgen in Höhe von TEUR 8 (31. Dezember 2016: TEUR 8).

**Haftungsverhältnisse**

Zum Bilanzstichtag bestand kein Obligo aus weitergegebenen Wechseln, Schecks oder Bürgschaften.

**Sonstige Sicherheiten**

Sowohl den Vermietern der Geschäftsräume in Saarbrücken als auch den anderen Vermietern sind zur Besicherung der Ansprüche aus den Mietverhältnissen Spareinlagen in Höhe von TEUR 74 (31. Dezember 2016: TEUR 60) abgetreten bzw. verpfändet worden.

**IV. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

① **Umsatzerlöse**

Die Umsatzerlöse der ItN Nanovation AG teilen sich nach dem Sitzland der Kunden im ersten Halbjahr 2017 im Vergleich zum Vorjahreshalbjahr wie folgt auf die Regionen Deutschland, Europa (ohne Deutschland) und übrige Länder auf:

| TEUR                      | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Region</b>             |                     |                     |
| Deutschland               | 88                  | 117                 |
| Europa (ohne Deutschland) | 104                 | 9                   |
| Übrige Länder             | 3.356               | 13                  |
| <b>Gesamt</b>             | <b>3.548</b>        | <b>139</b>          |

② **Sonstige betriebliche Erträge**

In den sonstigen betrieblichen Erträgen des ersten Halbjahres 2017 sind periodenfremde Erträge in Höhe von TEUR 27 (1. Halbjahr 2016: TEUR 43) enthalten.

③ **Abschreibungen**

Die Abschreibungen enthalten planmäßige Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände sowie Sachanlagen und sind dem Anlagespiegel zu entnehmen

(siehe Gliederungspunkt E. des Halbjahresabschlusses als Anlage zum verkürzten Anhang).

◦ **4 Sonstige betriebliche Aufwendungen**

| TEUR  | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Vertriebsaufwand                                  | 400                 | 56                  |
| Verwaltungsaufwand                                | 245                 | 331                 |
| Raumkosten und Mietleasing                        | 128                 | 187                 |
| Aufwendungen aus Währungskursdifferenzen          | 35                  | 1                   |
| Fremdarbeiten                                     | 28                  | 27                  |
| Fahrzeugkosten                                    | 25                  | 23                  |
| Zuführungen zu Wertberichtigungen auf Forderungen | 23                  | –                   |
| Instandhaltungen                                  | 16                  | 25                  |
| Versicherungen                                    | 15                  | 21                  |
| Übrige Aufwendungen                               | 122                 | 122                 |
| <b>Gesamt</b>                                     | <b>1.037</b>        | <b>794</b>          |

Der Verwaltungsaufwand setzt sich im Wesentlichen aus Rechts- und Beratungskosten in Höhe von TEUR 59 (Vorjahreshalbjahr: TEUR 74), sonstigen Beratungskosten in Höhe von TEUR 42 (Vorjahreshalbjahr: TEUR 0) sowie aus Abschluss- und Prüfungskosten in Höhe von TEUR 34 (Vorjahreshalbjahr: TEUR 71) zusammen.

Die Übrigen Aufwendungen beinhalten unter anderem Aufwendungen für Aufsichtsratsvergütungen in Höhe von TEUR 19 (Vorjahreshalbjahr: TEUR 22) und periodenfremde Aufwendungen in Höhe von TEUR 44 (Vorjahreshalbjahr: TEUR 20).

◦ **5 Ergänzung der Gewinn- und Verlustrechnung nach § 158 Abs. 1 AktG**

| TEUR                 | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Jahresfehlbetrag     | 1.999               | 2.404               |
| Verlustvortrag       | 85.517              | 79.730              |
| <b>Bilanzverlust</b> | <b>87.517</b>       | <b>82.133</b>       |

## V. Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

Der Kapitalzufluss aus Investitionstätigkeit in Höhe von TEUR 1.915 im ersten Halbjahr 2017 (Vorjahreshalbjahr: Kapitalabfluss in Höhe von TEUR 47) resultiert insbesondere aus den Einzahlungen aus Abgängen von Vermögensgegenständen des Finanzanlagevermögens aus der Veräußerung der Beteiligung an der Ceranovis GmbH im Geschäftsjahr 2016 in Höhe von TEUR 2.000 (Vorjahreshalbjahr: -). Der im Geschäftsjahr 2016 auf ein Treuhand-

konto eingezahlte Betrag stand der ItN Nanovation AG seit April 2017 als freie Liquidität zur Verfügung.

Der Kapitalabfluss aus Finanzierungstätigkeit in Höhe von TEUR 537 im ersten Halbjahr 2017 (Vorjahreshalbjahr: Kapitalzufluss in Höhe von TEUR 390) ist insbesondere geprägt durch die Rückzahlung eines von verbundenen Unternehmen gewährten kurzfristigen Darlehens.

## VI. Sonstige Angaben

### 1 Organe

#### Vorstand

Als Vorstand der ItN Nanovation AG waren im ersten Halbjahr 2017 bestellt und im Handelsregister eingetragen:

- **Christian Koch,**

- **Dipl. Ingenieur und Dipl. Wirtschaftsingenieur**

- Vorstand seit 1. Mai 2017

- Herr Koch war im ersten Halbjahr 2017 nicht in Kontrollgremien tätig.

- **Lutz Bungeroth, Dipl. Ingenieur Maschinenbau**

- Vorstand bis 30. April 2017

- Tätigkeit im ersten Halbjahr 2017 in Kontrollgremien:

- Vorsitzender des Beirates der Gramm Technik GmbH, Heimerdingen.

#### Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat bestand im ersten Halbjahr 2017 aus folgenden Mitgliedern:

- **Guo Ping Le**

- Senior Engineer, Shanghai, China

- Aufsichtsratsvorsitzender seit 15. März 2017;

Aufsichtsratsmitglied ab 22. Dezember 2016

Tätigkeit im ersten Halbjahr 2017 in Kontrollgremien:

- Executive Vice President & Board Member der SafBon Water Service (Holding) Inc., Shanghai, China

- **Dr. Ulrich-Peter Kinzl**

- Rechtsanwalt und Steuerberater bei BRP Renaud und Partner mbB, Stuttgart

- Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender seit 15. März 2017; Einfaches Mitglied des Aufsichtsrates vom 22. Dezember 2016 bis 14. März 2017;

- Vorsitzender des Aufsichtsrates bis 22. Dezember 2016

- Tätigkeit im ersten Halbjahr 2017 in Kontrollgremien:

- Aufsichtsratsvorsitzender der Metallux AG, Leutenbach-Nellmersbach

- **Tian Yi Lu**

- Controllerin, Shanghai, China

- Aufsichtsratsmitglied seit 22. Dezember 2016

- Tätigkeiten im ersten Halbjahr 2017 in anderen Kontrollgremien:

- Geschäftsführerin der KWI Corporate Verwaltungs GmbH, Ferlach, Österreich

### Gesamtbezüge der aktiven Vorstandsmitglieder

Die Bezüge von Mitgliedern des Vorstandes betragen im ersten Halbjahr 2017 insgesamt TEUR 165 (Geschäftsjahr 2016: TEUR 602). Sie setzen sich wie folgt zusammen:

| TEUR                       | Fixe Vergütung | Erfolgsabhängige Vergütung | Sonstige Bezüge | Gesamtbezüge |
|----------------------------|----------------|----------------------------|-----------------|--------------|
| <b>01.01. - 30.06.2017</b> |                |                            |                 |              |
| Christian Koch             | 27             | –                          | 1               | 29           |
| Lutz Bungeroth             | 90             | –                          | 46              | 136          |
| <b>Gesamt</b>              | <b>117</b>     | <b>–</b>                   | <b>47</b>       | <b>165</b>   |
| <b>01.01. - 31.12.2016</b> |                |                            |                 |              |
| Lutz Bungeroth             | 180            | 385                        | 37              | 602          |
| <b>Gesamt</b>              | <b>180</b>     | <b>385</b>                 | <b>37</b>       | <b>602</b>   |

Die sonstigen Bezüge betreffen Aufwandsentschädigungen und Sachbezüge sowie im ersten Halbjahr 2017 eine an Herrn Bungeroth geleistete Karenzentschädigung für ein nachvertragliches Wettbewerbsverbot in Höhe von TEUR 30. Die erfolgsabhängige Vergütung im Geschäftsjahr 2016 enthält eine Kompensation für den Verzicht auf das vertraglich zugesicherte Aktienoptionsprogramm, eine Sondervergütung für die Investorensuche sowie eine Kompensation für den Verzicht auf Ausübung der Change-of-Control-Klausel.

### Aktienanteile der Vorstandsmitglieder

Die Mitglieder des Vorstands halten mittel- und unmittelbar jeweils weniger als 3 % des Aktienkapitals.

### Gesamtbezüge des Aufsichtsrates

Die Bezüge des Aufsichtsrates beliefen sich im ersten Halbjahr 2017 auf TEUR 45 (Vorjahr TEUR 42).

### Aktienanteile des Aufsichtsrates

Die Mitglieder des Aufsichtsrates halten – soweit der Gesellschaft bekannt – mittelbar und unmittelbar weniger als 3 % des Aktienkapitals.

◦ **2 Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen**

Aufgrund ihres unmittelbaren bzw. mittelbaren Anteilsbesitzes sowie durch Vertretungen im Aufsichtsrat sind die SafBon Water Service (Holding) Inc. sowie ihre verbundenen Unternehmen, einschließlich der Shanghai SafBon Investment Co., Ltd., (im Folgenden SafBoN oder SafBon-Gruppe) nahestehende Unternehmen der ItN Nanovation AG.

Die Ende des Jahres 2016 von den ehemaligen Großaktionären an den chinesischen Investor SafBon verkauften Darlehen mit einem Nominalwert von TEUR 13.500 bestehen zum 30. Juni 2017 weiterhin. Nach einer Wartezeit von 12 Monaten gehen diese Darlehen auf den jetzigen wirtschaftlichen Berechtigten, die Shanghai SafBon Investment Co., Ltd., inklusive aufgelaufener Zinsen über. Die aufgelaufenen Zinsen betragen zum 30. Juni 2017 TEUR 6.553 (31. Dezember 2016: TEUR 5.626). Die Darlehen einschließlich der aufgelaufenen Zinsen sind als Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen ausgewiesen. Die Darlehen sind nicht besichert. Zu den Zins- und Rückzahlungsansprüchen aus den Darlehen gemäß § 39 Abs. 2 InsO ist ein Rangrücktritt hinter die sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft nach § 39 Abs. 1 Nr. 1

bis 5 InsO erklärt, sofern und soweit dies zur Vermeidung oder Abwendung einer Überschuldung gemäß § 19 InsO erforderlich ist. Ihre Rückzahlung erfolgt, soweit ausreichend Liquidität vorhanden ist, auch in Teilbeträgen vor der im Verbindlichkeitspiegel ausgewiesenen Restlaufzeit. Der vereinbarte Zinssatz beträgt weiterhin 14 % pro Jahr.

Zudem hatte SafBon der ItN Nanovation AG im Geschäftsjahr 2017 ein kurzfristiges Darlehen über TEUR 500 gewährt. Für dieses Darlehen wurde mit SafBon ein Zinssatz in Höhe von 5 % vereinbart. Im ersten Halbjahr 2017 wurde das Darlehen in Höhe von TEUR 500 zuzüglich aufgelaufener Zinsen in Höhe von TEUR 10 zurückgezahlt.

Im ersten Halbjahr 2017 wurden Umsatzerlöse aus Lieferungen an und der Erbringung von Dienstleistungen für Unternehmen der SafBon-Gruppe in Höhe von TEUR 265 (Geschäftsjahr 2016: –) sowie sonstige betriebliche Erträge aus der Weiterbelastung von Kosten in Höhe von TEUR 48 (Geschäftsjahr 2016: –) erzielt.

Alle Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen sind zu marktüblichen Bedingungen erfolgt.



○ **3 Sonstige Angaben nach § 160 Abs. 1 Nr. 8 AktG**

Am Abschlussstichtag bestehende Beteiligungen am Grundkapital der Gesellschaft (ab 3 %), die der Gesell-

schaft nach § 21 Abs. 1 oder Abs. 1a WpHG mitgeteilt worden sind:

| Meldepflichtiger                     | Wohnsitz oder Ort            | Ereignis   | Datum letzte Stimmanteilsveränderung | Stimmrechte (absolut) | Stimmrechtsanteil (Prozent) |            | Gesamt |
|--------------------------------------|------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------|--------|
|                                      |                              |  |                                      |                       | direkt gehalten             | Zurechnung |        |
| Chunlin Zhang <sup>1</sup>           | —                            | Acquisition of shares, Closing of share purchase agreement | 15.11.16                             | 8.423.460             | 0,00%                       | 53,43%     | 53,43% |
| SafBon Water Service (Holding) Inc.  | Shanghai / China             | Acquisition of shares, Closing of share purchase agreement | 15.11.16                             | 8.423.460             | 0,00%                       | 53,43%     | 53,43% |
| Shanghai SafBon Investment Co., Ltd. | Shanghai / China             | Acquisition of shares, Closing of share purchase agreement | 15.11.16                             | 8.423.460             | 53,43%                      | 0,00%      | 53,43% |
| YA Global Master SPV Ltd.            | George Town / Cayman Islands | Überschreitung 3%-Schwelle                                 | 18.01.11                             | 262.618               | 3,10%                       | 0,00%      | 3,10%  |
| Angelo Mark                          | USA                          | Überschreitung 3%-Schwelle                                 | 18.01.11                             | 262.618               | 0,00%                       | 3,10%      | 3,10%  |
| Yorkville Advisors LLC               | Jersey City/ New Jersey, USA | Überschreitung 3%-Schwelle                                 | 18.01.11                             | 262.618               | 0,00%                       | 3,10%      | 3,10%  |

Vollständige Kette der Tochterunternehmen beginnend mit der obersten beherrschenden Person oder dem obersten beherrschenden Unternehmen:

<sup>1</sup> Chunlin Zhang / SafBon Water Service (Holding) Inc., Shanghai, China / Shanghai SafBon Investment Co., Ltd., Shanghai, China

Nach dem 1. Januar 2017 ergaben sich keine nach § 160 Abs. 1 Nr. 8 AktG angabepflichtigen Stimmrechtsmitteilungen. Zu vor dem 1. Januar 2017 ergangenen Stimmrechtsmitteilungen wird auf die Erläuterungen im Jahresabschluss der ItN Nanovation AG zum 31. Dezember 2016 verwiesen.

◦ **4 Mitarbeiter**

Im ersten Halbjahr 2017 (Geschäftsjahr 2016) waren durchschnittlich folgende Mitarbeiter beschäftigt:

|                                 | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 31.12.2016 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Personen</b>                 |                     |                     |
| Arbeitnehmer (Gehaltsempfänger) | 17                  | 22                  |
| Vorstand                        | 1                   | 1                   |
| Auszubildende                   | 1                   | –                   |
| <b>Mitarbeiter gesamt</b>       | <b>19</b>           | <b>23</b>           |

◦ **5 Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate**

**Governance Kodex § 285 Nr. 16 HGB**

Die Gesellschaft weist darauf hin, dass Vorstand und Aufsichtsrat die nach § 161 AktG vorgeschriebene Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex im Dezember 2016 abgegeben haben.

Sie ist den Aktionären auf der Homepage der Gesellschaft [www.itn-nanovation.com](http://www.itn-nanovation.com) zugänglich gemacht worden.

## VII. Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung, die eine andere Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens erfordert hätten, sind nach dem Schluss des Berichtszeitraums nicht eingetreten.

Die ItN Nanovation AG hat Ende August 2017 eine verbindliche Bestellung über dezentrale Wasseraufbereitungsanlagen für den Iran erhalten. Der Auftragswert liegt bei über EUR 2 Mio. Bei den bestellten Anlagen handelt es sich um die Wasseraufbereitungsanlagen „Cer@Senic“ und „Cer@Well“. Eine Test-Anlage wurde gerade in der Provinz Kerman im Iran erfolgreich in Betrieb genommen und hat dabei das im Wasser vorhandene Arsen nahezu

vollständig entfernt. Die Auslieferung der Anlagen soll noch im Jahr 2017 beginnen.

Aufgrund neuer Erkenntnisse in den letzten Tagen vor der Veröffentlichung des Halbjahresabschlusses zum 30. Juni 2017 bezüglich Lieferverschiebungen durch Zulieferer und daraus resultierender Auslieferungsverschiebungen können wesentliche bisherige Prognosen für das Geschäftsjahr 2017 nicht mehr aufrechterhalten werden. Dazu sei auf die Ausführungen im Prognose-, Chancen- und Risikobericht des Zwischenlagebericht Januar bis Juni 2017 verwiesen.

## **Impressum**

### **Kontakt**

Bitte zögern Sie nicht, uns anzurufen oder zu schreiben, wenn Sie Fragen haben.

ItN Nanovation AG  
Peter-Zimmer-Str. 11  
66123 Saarbrücken

Tel.: +49 (0) 681/50 01-460  
Fax.: +49 (0) 681/50 01-499  
E-Mail: [info@itn-nanovation.com](mailto:info@itn-nanovation.com)  
[www.itn-nanovation.com](http://www.itn-nanovation.com)

### **Zukunftsgerichtete Aussagen**

Diese Information enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Einschätzungen der Unternehmensleitung der ItN Nanovation AG beruhen. Mit der Verwendung von Wörtern wie erwarten, beabsichtigen, planen, vorhersehen, davon ausgehen, glauben, schätzen und ähnlichen Formulierungen werden zukunftsgerichtete Aussagen gekennzeichnet. Diese Aussagen sind nicht als Garantien dafür zu verstehen, dass sich diese Erwartungen als richtig erweisen. Die zukünftige Entwicklung sowie die von der ItN Nanovation AG und ihren verbundenen Unternehmen tatsächlich erreichten Ergebnisse sind abhängig von einer Reihe von Risiken und Unsicherheiten und können daher wesentlich von den zukunftsbezogenen Aussagen abweichen. Verschiedene dieser Faktoren liegen außerhalb des Einflussbereichs von ItN Nanovation und können nicht präzise vorhergesagt werden, wie z. B. das künftige wirtschaftliche Umfeld sowie das Verhalten von Wettbewerbern und anderen Marktteilnehmern. Eine Aktualisierung der zukunftsbezogenen Aussagen ist weder geplant noch übernimmt ItN Nanovation hierzu eine gesonderte Verpflichtung.



**ItN Nanovation AG**  
Peter-Zimmer-Straße 11  
66123 Saarbrücken

Tel.: + 49 (0) 681/50 01-460  
Fax: + 49 (0) 681/50 01-499

[www.itn-nanovation.com](http://www.itn-nanovation.com)  
[info@itn-nanovation.com](mailto:info@itn-nanovation.com)