

Halbjahresbericht der adinotec AG

Bericht über die ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2012



Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

nachfolgend informieren wir Sie über die aktuelle Geschäftsentwicklung der adinotec AG in der Zeit vom 1.1.2012 bis 30.6.2012

Gewinn- und Verlustrechnung

Die Umsatzerlöse belaufen sich im ersten Halbjahr 2012 auf insgesamt 339 T€ verglichen mit 2.041 T€ im ersten Halbjahr 2011. Der Umsatzrückgang ist hauptsächlich auf den politisch bedingten Ausfall des Libyen Geschäftes der Tochtergesellschaft Poligate Ltd. zurück zu führen. Die ausgewiesenen Umsätze in den ersten sechs Monaten des laufenden Geschäftsjahres beziehen sich auf Dienstleistungen und den Verkauf von Maschinen. Poligate Ltd. Malta hat in dieser Periode kein Polymer produziert, der Fokus war in dieser Hinsicht ganz auf zukünftige Geschäfte in Russland gerichtet.

Der Gewinn per 30.6.2012 beläuft sich auf 30 T€ verglichen mit einem Gewinn von 509 T€ im ersten Halbjahr 2011. Die adinotec AG hat in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2012 über die 100 % Tochtergesellschaft Poligate Ltd. massiv in den Aufbau von neuen Märkten in Russland, der Türkei und in den Vereinigten Arabischen Emiraten investiert. In Russland wurde ein komplettes Produktionswerk aufgebaut, um bereits in den kommenden Monaten den russischen Markt mit lokal produziertem Polymer zu versorgen. Zudem sind bereits diverse Maschinen für den Strassenbau nach Russland geliefert worden. In den kommenden Monaten soll der Maschinenpark vergrößert werden um die anstehenden Arbeiten effizient und produktiv bewältigen zu können.

Allgemeine Entwicklung

Das erste Halbjahr 2012 stand ganz im Zeichen des internationalen Ausbaus der Geschäftsaktivitäten der Tochtergesellschaft Poligate Ltd. Die innovative Technologie für den Strassenbau bzw. Strassensanierung hat sich in verschiedenen Ländern bestens bewährt. In Russland ist die Verfahrenstechnik zwischenzeitlich von offizieller Seite zertifiziert und als Standard für den Strassenbau bzw. Strassensanierung anerkannt. Russland ist ein Schlüsselmarkt mit grossem Interesse und einem enormen Potential für diese Technologie. Die Unternehmung hat sich für einen erfolgreichen Marktauf- und Marktausbau bestens gerüstet indem mit einer russischen Strassenbaufirma eine joint venture gegründet wurde und zusätzlich an einem strategisch wichtigen Standort ein Produktionsbetrieb für das Polymer nanoSTAB aufgebaut wurde. Der Betrieb soll im zweiten Halbjahr 2012 die ersten Chargen für anstehende Strassensanierungsprojekte produzieren. Es kann davon ausgegangen werden, dass noch vor dem russischen Wintereinbruch einige Kilometer Strassen mit lokal produziertem Polymer saniert werden können. Der Vorstand erwartet dass bereits im zweiten Halbjahr 2012 erste Umsätze generiert werden können und 2013 der wirtschaftliche Durchbruch erfolgen kann.

Zwei weitere Poligate Vertretungen wurden jeweils mit lokalen Partnern in Abu Dhabi und in der Türkei gegründet. In den nächsten Monaten sollen die ersten Aufträge akquiriert werden. Die operativen Geschäfte werden sehr wahrscheinlich erst 2013 umgesetzt.

Wie bereits im Geschäftsbericht 2011 kurz erwähnt, konnten in Libyen die Geschäftsaktivitäten wieder aufgenommen werden. Mitarbeiter der Poligate Ltd. haben in Benghazi auf Anfrage des Übergangsrates bereits verschiedene Angebote in Höhe von rund € 4 Millionen für Strassensanierungsprojekte eingereicht. Weitere Angebote, unter anderem auch für eine Öl Firma werden zurzeit ausgearbeitet. Der Vorstand rechnet damit, dass die ersten Aufträge in den nächsten Monaten erteilt werden und die Bauarbeiten aufgenommen werden können.

Die Mehrheitsaktionärin der adinotec AG, die Amola GmbH, hat sich auch in diesem ersten Halbjahr massiv für die Unternehmung eingesetzt und mittels Gesellschaftsdarlehen und bedingtem Forderungsverzicht den internationalen Marktausbau der adinotec Gruppe ermöglicht.

Das 2011 neu angebahnte Minengeschäft in der Demokratischen Republik Kongo (DRC) ist nach den Regierungswahlen im November 2011 in's Stocken geraten. Die Sicherheitslage ist im ganzen Land volatil und gespannt. Die politischen Strukturen sind zudem noch nicht endgültig fixiert, was wiederum ein ordentliches Geschäftsleben sehr erschwert. Die letztes Jahr gegründete Gesellschaft „Poligate Africa Mining“ in DRC bleibt vorläufig bestehen, die weitere politische Entwicklung und Stabilisierung wird genau beobachtet und die Geschäftstätigkeiten entsprechend ausgerichtet. Umsätze werden 2013 erwartet.

Alles in Allem geht der Vorstand davon aus, dass mit dem Potential der nanoSTAB Verfahrenstechnologie und den guten Aussichten in verschiedenen Ländern anstehende Projekte realisieren zu können, sich die Gesamtsituation der Unternehmung entsprechend verbessern wird.

Die Aktien der adinotec AG (WKN A0EQWK; ISIN DE000A0EQWK9) waren seit dem 30.5.2012 vom Börsenhandel ausgesetzt. Begründet wurde dies mit dem Hinweis, dass ein ordnungsgemäßer Börsenhandel zur Zeit nicht möglich sei. Dem Designated Sponsor für den Handel von Adinotec Aktien, der VEM Bank in München, wurden keine Gründe genannt, ebenso wurde kein konkreter Zeitpunkt für die Wiederaufnahme des Handels avisiert.

Der Vorstand der adinotec AG bedauert diesen Vorfall sehr, geht aber davon aus, dass die Frankfurter Wertpapierbörse nach Abschluss der Untersuchungen den Handel der adinotec Aktien baldmöglichst wieder frei geben wird. Die VEM Aktienbank AG, München, als Designated Sponsor der adinotec AG-Aktie ist in direktem Kontakt mit der Frankfurter Wertpapierbörse in dieser Angelegenheit.

Weitere Informationen zu diesem Thema unter „Ereignisse nach dem Bilanzstichtag“.

Die adinotec AG will ihre Marktposition im Bereich Strassenbau bzw. Strassensanierung ausbauen und Markterweiterungen vornehmen. Aus diesem Grund wird interessierten Anlegern und Investoren die Möglichkeit geboten, im Rahmen einer Small-Capital-Platzierung am Erfolg des Unternehmens teilzuhaben. Ausgegeben werden renditeorientierte, Unternehmensbeteiligungen als typisch stille Beteiligungen mit einer jeweiligen, jährlichen Ausschüttung von 7,5 % plus Gewinnanteile sowie Anleihen mit einer Festverzinsung von 7 % p.a. mit einer Laufzeit von 8 Jahren. Ausführliche Informationen entnehmen Sie bitte den Dateien "adinotec factsheet" und "adinotec exposé 2012" beides abrufbar unter <http://www.adinotec.com>.

An der ordentlichen Hauptversammlung vom 29. Juni 2012 wurden alle auf der Tagesordnung zu verabschiedenden Beschlüsse von den anwesenden Anteilseignern einstimmig gemäß den Vorschlägen der Verwaltung gefasst.

Bilanz

Die Bilanz weist ein Eigenkapital von 2.692 T€ aus, wobei berücksichtigt werden muss, dass sämtliche Forschungs- und Entwicklungskosten für die verschiedenen Bereiche als Aufwendungen in die Gewinn- und Verlustrechnung gebucht wurden. Die Unternehmung wurde ausschließlich durch das Eigenkapital und Darlehensgewährungen durch die Mehrheitsgesellschafterin amola GmbH, finanziert und hat keine Bankfinanzierung in Anspruch genommen.

Vermögenslage

Die Entwicklung des cash flow im ersten Halbjahr 2012 hat sich durch die Libyen Krise und den damit verbundenen Zahlungsausfällen bis dato nicht verbessert. Über lokale Kontakte in Libyen und mit Unterstützung der Maltesischen Handelskammer arbeitet die Poligate Ltd. mit Nachdruck am Inkasso der offenen Forderungen aus geleisteten Arbeiten in 2011. Die guten Aussichten in anderen Ländern sollten es zudem ermöglichen, in absehbarer Zeit die entsprechenden Zahlungseingänge verbuchen zu können. Unverändert beträgt das Eigenkapital über 30 % der Bilanzsumme.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Frankfurter Wertpapierbörse hat die adinotec Aktie (WKN A0EQWK; ISIN DE000A0EQWK9) am 7.9.2012 wieder zum Handel frei gegeben. Die Hintergründe der Kursaussetzung sowie allfällige Untersuchungsergebnisse sind zurzeit noch nicht bekannt.

Die Poligate Ltd. hat im September 2012 mit Strassenbau- bzw. Strassensanierungsarbeiten in Russland begonnen. Als erstes wird ein Projekt mit insgesamt 45 km Strassen – Neubau bzw. Sanierung und Erweiterung realisiert. Spezialisten, Maschinen und Polymer sind bereits vor Ort, die Bauarbeiten im Gange. Dieser Auftrag soll möglichst noch vor Wintereinbruch abgeschlossen werden. Zusätzliche 10km Strassensanierung stehen ebenfalls zur Realisierung im zweiten Halbjahr 2012 an. Ein drittes Projekt mit insgesamt 50 km Strassensanierung wird dieses Jahr noch gestartet und voraussichtlich 2013 beendet. Die klimatischen Bedingungen sind in dieser Region sehr gemässigt, Bauarbeiten sind auch im Winter möglich.

Aktuell wurde eine erste Polymer Lieferung für einen Erstauftrag in die Türkei exportiert. Die entsprechenden Baumassnahmen werden im vierten Quartal 2012 in Angriff genommen.

Hinweis: Die Zahlen vom 30.6.2012 sind nicht durch einen Wirtschaftsprüfer testiert.

Griesheim im September 2012

Der Vorstand

Kontakt:

adinotec AG
Bunsenstrasse 5
D – 64347 Griesheim
Tel 06155 82 42 05
Fax 06155 82 42 95
E-Mail ir@adinotec.com
Internet <http://www.adinotec.com>

Daten zur Aktie:

ISIN DE000A0EQWK9
WKN A0EQWK
Börsenkürzel N1N

**adinotec Konzern
Griesheim**

**Konzerngewinn- und Verlustrechnung
für das Geschäftsjahr
vom 01. Januar 2012 bis zum 30. Juni 2012**

| | 2012 | 2011 |
|---|-------------------------|----------------------------|
| | € | 01.01. - 31.12. € |
| | <hr/> | <hr/> |
| 1. Umsatzerlöse | 338.772,46 | 2.515.185,46 |
| 2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | 0,00 | 73.921,90 |
| 3. Materialaufwand | <hr/> -96.016,14 | <hr/> -343.387,83 |
| Rohertrag | <hr/> 242.756,32 | <hr/> 2.245.719,53 |
| 4. Personalaufwand | -213.471,83 | -421.269,86 |
| 5. sonstige betriebliche Erträge | 1.003.635,28 | 939,08 |
| 6. sonstige betriebliche Aufwendungen | -824.926,01 | -1.666.206,17 |
| 7. sonstige Steuern | <hr/> 0,00 | <hr/> -2.479,00 |
| EBITDA | <hr/> 207.993,76 | <hr/> 156.703,58 |
| 8. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | -140.876,39 | -448.733,28 |
| EBIT | <hr/> 67.117,37 | <hr/> -292.029,70 |
| 9. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 49,95 | 95,94 |
| 10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | <hr/> -36.629,04 | <hr/> -185.028,03 |
| EBT | <hr/> 30.538,28 | <hr/> -380.346,09 |
| 11. Kosten Kapitalerhöhung | 0,00 | -49.024,90 |
| 12. außerordentliche Aufwendungen | 0,00 | -4.578.047,00 |
| 13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | <hr/> 12,14 | <hr/> -76.970,72 |
| Konzernjahresergebnis | <hr/> 30.550,42 | <hr/> -4.930.447,27 |

ungeprüft

**adinotec Konzern
Griesheim**

Konzernbilanz zum 30. Juni 2012

AKTIVA

PASSIVA

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 | | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|--|---------------------|---------------------|---|---------------------|----------------------|
| | € | € | | € | € |
| A. Anlagevermögen | | | A. Eigenkapital | | |
| I. Sachanlagen | | | I. Gezeichnetes Kapital | 2.889.911,00 | 1.969.911,00 |
| 1. Technische Anlagen und Maschinen | 39.918,56 | 35.187,01 | II. Kapitalrücklage | 13.059.263,00 | 8.459.263,00 |
| 2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | <u>1.648.601,74</u> | <u>1.777.850,47</u> | III. Zur Durchführung beschlossener Kapitalerhöhungen geleistete Einlagen | 0,00 | 5.520.000,00 |
| | 1.688.520,30 | 1.815.895,35 | III. Verlustvortrag | -13.286.797,54 | -8.356.350,27 |
| II. Finanzanlagen | <u>134.262,74</u> | <u>20.462,74</u> | IV. Jahresüberschuß/-fehlbetrag | <u>30.550,42</u> | <u>-4.930.447,27</u> |
| | <u>1.822.783,04</u> | <u>1.836.358,09</u> | | <u>2.692.926,88</u> | <u>2.662.376,46</u> |
| B. Umlaufvermögen | | | B. Lang- und mittelfristiges Fremdkapital | | |
| I. Vorräte | | | 1. Lang- und mittelfristige finanzielle Verbindlichkeiten | <u>2.540.219,67</u> | <u>1.865.209,30</u> |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 186.279,90 | 186.280,30 | | <u>2.540.219,67</u> | <u>1.865.209,30</u> |
| 2. fertige Erzeugnisse und Waren | 173.921,90 | 173.921,90 | C. Kurzfristiges Fremdkapital | | |
| 3. geleistete Anzahlungen auf Vorräte | <u>401.146,55</u> | <u>401.146,55</u> | 1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 700.052,38 | 748.675,80 |
| | 761.348,35 | 761.348,75 | 2. sonstige Verbindlichkeiten | <u>685.177,02</u> | <u>1.482.430,99</u> |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | | | <u>1.385.229,40</u> | <u>2.231.106,79</u> |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 1.841.707,47 | 1.864.541,23 | | | |
| 2. sonstige Vermögensgegenstände | <u>54.997,14</u> | <u>142.880,39</u> | | | |
| | 1.896.704,61 | 2.007.421,62 | | | |
| III. Schecks, Kassenbestand, Bundesbank- und Postbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten | <u>49.539,95</u> | <u>65.564,09</u> | | | |
| | <u>2.707.592,91</u> | <u>2.834.334,46</u> | | | |
| C. Latente Steuern | <u>2.088.000,00</u> | <u>2.088.000,00</u> | | | |
| | <u>6.618.375,95</u> | <u>6.758.692,55</u> | | <u>6.618.375,95</u> | <u>6.758.692,55</u> |

ungeprüft