



## **Konzern-Zwischenabschluss zum 30. September 2016 der Marenave Schiffahrts AG**

Sehr geehrte Aktionäre,

Aufgrund der aktuellen Situation beschränkt sich diese Zwischenmitteilung auf die quantitativen Konzernabschlussbestandteile.

Für weitere Informationen zur aktuellen Lage und Entwicklung der Gesellschaft verweisen wir auf die aktuelle anlassbezogene Kapitalmarktkommunikation (insbesondere die jüngste Ad hoc-Mitteilung vom 7. November 2016), die Sie auch auf der Homepage der Gesellschaft finden.

Hamburg, den 18. November 2016

Der Vorstand

### **Wichtiger Hinweis**

Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die in dem vorliegenden Zwischenabschluss enthaltenen Abschlusszahlen von der Annahme der Unternehmensfortführung ausgehen. Sie bauen auf dem derzeit noch nicht mit einem Bestätigungsvermerk versehenen und nicht vom Aufsichtsrat gebilligten Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2015 auf.

Derzeit ist noch nicht abschätzbar, ob und wann der Abschlussprüfer seine Prüfung beenden und den Jahres- und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2015 mit einem Bestätigungsvermerk wird versehen und der Aufsichtsrat anschließend eine Feststellung bzw. Billigung wird vornehmen können. Voraussetzung hierfür ist, dass dem Abschlussprüfer gegenüber hinreichend nachgewiesen werden kann, dass die Voraussetzungen für die Annahme einer Unternehmensfortführung (going-concern) für die Zwecke der Rechnungslegung gegeben sind. Hierfür ist insbesondere die Vereinbarung eines Sanierungskonzepts mit den finanzierenden Banken erforderlich.

**Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
für die Zeit vom 1. Januar bis zum 30. September 2016**

(siehe hierzu "Wichtiger Hinweis" auf dem Deckblatt)

**Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung in EUR**

	01.01. - 30.09.2016 EUR	01.01. - 30.09.2015 EUR
Umsatzerlöse	32.002.576,62	51.217.516,60
Schiffsbetriebskosten	-22.639.704,38	-22.835.345,58
<b>Schiffsbetriebsergebnis</b>	<b>9.362.872,24</b>	<b>28.382.171,02</b>
Personalaufwendungen	-722.997,34	-666.625,97
Sonstige betriebliche Erträge	4.527.034,51	1.806.820,56
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-5.579.030,94	-2.799.813,61
<b>Reedereiüberschuss</b>	<b>7.587.878,47</b>	<b>26.722.552,00</b>
Abschreibungen auf Sachanlagen	-10.248.052,76	-12.094.013,26
Wertminderungen	-6.375.510,91	-14.771.457,20
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	4.121.891,45	1.066.191,51
Finanzierungsaufwendungen	-6.140.898,40	-6.271.324,06
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>-11.054.692,15</b>	<b>-5.348.051,01</b>
laufende Steuern vom Einkommen und Ertrag	-622.043,61	-695.854,12
latente Steuern vom Einkommen und Ertrag	48.724,32	-1.523.320,85
<b>Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>	<b>-573.319,29</b>	<b>-2.219.174,97</b>
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-11.628.011,44</b>	<b>-7.567.225,98</b>

**Ergebnis je Aktie**

- unverwässert, bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis	-7,75	-5,04
- verwässert, bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis	-7,75	-5,04

**Konzern-Gesamtergebnisrechnung in EUR**

	01.01. - 30.09.2016 EUR	01.01. - 30.09.2015 EUR
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-11.628.011,44</b>	<b>-7.567.225,98</b>
<b>Sonstiges Ergebnis in der Periode</b>		
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Konzerngewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:		
Währungsumrechnung	194.220,59	470.539,07
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig nicht in die Konzerngewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:		
Erträge aus der Neubewertung von Seeschiffen	-5.747.269,88	8.692.572,45
<b>Konzerngesamtergebnis</b>	<b>-17.181.060,73</b>	<b>1.595.885,54</b>

**Konzern-Gesamtergebnisrechnung  
für die Zeit vom 1. Juli bis zum 30. September 2016**

(siehe hierzu "Wichtiger Hinweis" auf dem Deckblatt)

**Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung in EUR**

	01.07. - 30.09.2016 EUR	01.07. - 30.09.2015 EUR
Umsatzerlöse	10.004.696,21	15.189.046,02
Schiffsbetriebskosten	-7.750.487,31	-8.057.352,62
<b>Schiffsbetriebsergebnis</b>	<b>2.254.208,90</b>	<b>7.131.693,40</b>
Personalaufwendungen	-251.845,58	-259.327,63
Sonstige betriebliche Erträge	1.818.467,62	237.127,58
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.274.535,83	-722.873,31
<b>Reedereiüberschuss</b>	<b>1.546.295,11</b>	<b>6.386.620,04</b>
Abschreibungen auf Sachanlagen	-3.240.234,40	-3.639.951,46
Wertminderungen	1.790.153,70	-9.301.889,23
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	1.441.567,73	886.287,36
Finanzierungsaufwendungen	-2.052.829,44	-2.018.517,17
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>-515.047,30</b>	<b>-7.687.450,46</b>
laufende Steuern vom Einkommen und Ertrag	-264.559,54	-60.388,04
latente Steuern vom Einkommen und Ertrag	-39.601,83	24.686,85
<b>Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>	<b>-304.161,37</b>	<b>-35.701,19</b>
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-819.208,67</b>	<b>-7.723.151,65</b>

**Ergebnis je Aktie**

- unverwässert, bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis	-0,55	-5,14
- verwässert, bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Ergebnis	-0,55	-5,14

**Konzern-Gesamtergebnisrechnung in EUR**

	01.07. - 30.09.2016 EUR	01.07. - 30.09.2015 EUR
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-819.208,67</b>	<b>-7.723.151,65</b>
<b>Sonstiges Ergebnis in der Periode</b>		
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Konzerngewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden: Währungsumrechnung	180.445,65	-70.977,04
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig nicht in die Konzerngewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden: Erträge aus der Neubewertung von Seeschiffen	-1.354.551,21	8.692.572,45
<b>Konzerngesamtergebnis</b>	<b>-1.993.314,23</b>	<b>898.443,76</b>

**Konzern-Bilanz  
zum 30. September 2016**

(siehe hierzu "Wichtiger Hinweis" auf dem Deckblatt)

	30.09.2016 EUR	31.12.2015 EUR
<b>Vermögenswerte</b>		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Sachanlagen	113.860.674,66	139.387.693,57
Ausleihungen	2.089.489,46	2.060.046,18
Beteiligungen	606,06	606,06
Forderungen aus Finanzierungsleasing	53.520.658,56	57.283.232,03
Aktive latente Steuern	678.709,12	981.963,66
	<b>170.150.137,86</b>	<b>199.713.541,50</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	1.174.039,03	1.260.992,14
Geleistete Anzahlungen auf Vorräte	0,00	125.669,15
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.355.339,75	2.260.412,17
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	5.276.563,92	5.149.457,67
Sonstige Vermögenswerte	1.175.199,63	1.280.569,81
	<b>8.981.142,33</b>	<b>10.077.100,94</b>
Zahlungsmittel	6.040.042,97	16.459.520,14
	<b>15.021.185,30</b>	<b>26.536.621,08</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>185.171.323,16</b>	<b>226.250.162,58</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	30.010.000,00	30.010.000,00
Rücklagen	-2.535.066,23	-2.535.066,23
Neubewertungsrücklage	3.474.587,96	9.221.857,84
Währungsumrechnungsdifferenzen	-803.823,63	-998.044,22
Konzernbilanzerggebnis (kum.)	<b>-57.169.290,30</b>	<b>-45.541.278,86</b>
	-27.023.592,20	-9.842.531,47
<b>Schulden</b>		
<b>Langfristige Schulden</b>		
Schiffshypothekendarlehen	11.890.446,76	15.513.552,89
Derivate	140.292,53	248.642,25
Kapitalanteile im Fremdbesitz	120.000,00	120.000,00
Passive latente Steuern	2.672.308,33	3.024.287,19
	<b>14.823.047,62</b>	<b>18.906.482,33</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Schiffshypothekendarlehen	190.385.083,17	205.074.242,13
Derivate	98.285,55	114.156,50
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.731.628,35	8.002.967,38
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	457.782,89	381.675,02
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	2.533.053,21	2.374.223,46
Sonstige Verbindlichkeiten	1.166.034,57	1.238.947,23
	<b>197.371.867,74</b>	<b>217.186.211,72</b>
<b>Summe Schulden</b>	<b>212.194.915,36</b>	<b>236.092.694,05</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>185.171.323,16</b>	<b>226.250.162,58</b>

**Konzern-Eigenkapitalpiegel  
für die Zeit vom 1. Januar bis zum 30. September 2016**

(siehe hierzu "Wichtiger Hinweis" auf dem Deckblatt)

	Gezeichnetes Kapital EUR	Rücklagen EUR	Neubewertungs- rücklage EUR	Währungs- umrechnungs- differenzen EUR	Konzern- bilanz- ergebnis EUR	Summe EUR
<b>Stand 1. Januar 2015</b>	<b>30.010.000,00</b>	<b>-2.535.066,23</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.745.369,60</b>	<b>-21.855.891,60</b>	<b>3.873.672,57</b>
Konzerngesamtergebnis	0,00	0,00	8.692.572,45	470.539,07	-7.567.225,98	1.595.885,54
<b>Stand 30. September 2015</b>	<b>30.010.000,00</b>	<b>-2.535.066,23</b>	<b>8.692.572,45</b>	<b>-1.274.830,53</b>	<b>-29.423.117,58</b>	<b>5.469.558,11</b>
<b>Stand 1. Januar 2016</b>	<b>30.010.000,00</b>	<b>-2.535.066,23</b>	<b>9.221.857,84</b>	<b>-998.044,22</b>	<b>-45.541.278,86</b>	<b>-9.842.531,47</b>
Konzerngesamtergebnis	0,00	0,00	-5.747.269,88	194.220,59	-11.628.011,44	-17.181.060,73
<b>Stand 30. September 2016</b>	<b>30.010.000,00</b>	<b>-2.535.066,23</b>	<b>3.474.587,96</b>	<b>-803.823,63</b>	<b>-57.169.290,30</b>	<b>-27.023.592,20</b>

**Konzern-Kapitalflussrechnung  
für die Zeit vom 01. Januar bis 30. September 2016**

(siehe hierzu "Wichtiger Hinweis" auf dem Deckblatt)

	01.01. - 30.09.2016 TEUR	01.01. - 30.09.2015 TEUR
<b>Konzernerfolg</b>	<b>-11.628</b>	<b>-7.567</b>
+ Abschreibungen auf Sachanlagen und Wertminderungen	16.624	26.865
+ / - erfolgswirksame Veränderung der latenten Steuerpositionen	-49	1.523
+ Ertragsteueraufwand	622	696
+ / - sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	-242	0
- / + Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen sowie anderer Aktiva des betrieblichen Bereichs	1.339	-5.428
+ / - Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva des betrieblichen Bereichs	-1.573	10.422
- gezahlte Ertragsteuern	-463	-617
- Zinserträge	-3.982	-1.066
+ Zinsaufwendungen	6.141	6.271
<b>= Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>6.789</b>	<b>31.099</b>
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-3.674	-4.017
+ Tilgung von Finanzierungsleasingforderungen	3.036	0
+ Erhaltene Zinsen aus Finanzierungsleasingforderungen	2.859	0
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0	-1.879
<b>= Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>2.221</b>	<b>-5.896</b>
- Auszahlungen aus der Tilgung von Darlehen	-13.109	-17.839
+ erhaltene Zinsen	0	658
- gezahlte Zinsen	-5.942	-6.036
<b>= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-19.051</b>	<b>-23.217</b>
zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	-10.041	1.986
+ / - wechsellkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-379	1.287
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	16.460	17.611
<b>= Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>6.040</b>	<b>20.884</b>
Zusammensetzung des Finanzmittelbestandes am Ende der Periode		
+ Zahlungsmittel	6.040	20.884
- jederzeit fällige Bankverbindlichkeiten	0	0
<b>Finanzmittelfonds</b>	<b>6.040</b>	<b>20.884</b>