

Lagebericht

Sehr geehrte Aktionäre, liebe Freunde des Hauses,

im Februar 2016 erfolgte die erste Ausschüttung im Rahmen der Abwicklungsperiode unserer Gesellschaft. Hierbei konnten 4.200.000 Euro an unsere Aktionäre ausgeschüttet werden, entsprechend 7 Euro je TOKUGAWA Aktie. Damit floss in etwa die Hälfte unseres Vermögens an unsere Aktionäre, ein bedeutender Schritt der Abwicklung unserer Gesellschaft.

Die aktiengesellschaft TOKUGAWA im Jahr 2016

Nachdem das Jahr 2015 von vorbereitenden Maßnahmen zur Auflösung der Gesellschaft geprägt war, einhergehend mit einer verringerten Intensität des Neugeschäfts, standen in 2016 nach der im Februar erfolgten Ausschüttung im weiteren Jahresverlauf Maßnahmen im Zentrum unseres Handelns, die uns eine erneute Ausschüttung im ersten Halbjahr 2017 ermöglichen.

Es wurden 2016 insbesondere kleinere Aktienpositionen veräußert sowie in Relation auf die verminderte Unternehmensgröße stark angewachsene Positionen reduziert. Neuengagements wurden fast ausschließlich in Fremdkapitalpapieren mit kurzen Laufzeiten vorgenommen.

Das Jahr 2016 konnte mit einem Jahresüberschuss von 362.444,93 EUR abgeschlossen werden.

Ausblick

Die erneute Ausschüttung an unsere Aktionäre befindet sich derzeit in der Vorbereitung, über deren Höhe ist noch nicht entschieden. Hiernach wird die Größe unsere Gesellschaft erneut signifikant verringert. Unter Berücksichtigung zwischenzeitlich vorgenommener Steuerzahlungen ist davon auszugehen, dass die Bilanzsumme zum Jahresende weniger als ein Fünftel der Summe Ende 2015 betragen wird.

Der weitere Verlauf der Abwicklung unserer Gesellschaft wird entscheidend von der Entwicklung der verbliebenen Vermögenspositionen bestimmt sein. Wir sind zuversichtlich, weiterhin für unsere Aktionäre eine in Relation zur verringerten Unternehmensgröße attraktive Verzinsung unseres Eigenkapitals erwirtschaften zu können.

Wir würden uns freuen, wenn Sie uns weiter durch die noch einige Jahre andauernde Abwicklungsperiode begleiten würden!

Aachen, im März 2017

Philipp Steinhauer
Abwickler

Bericht des Aufsichtsrats

Sehr geehrte Aktionäre, liebe Freunde des Hauses,

im Geschäftsjahr 2016 wurde die Abwicklung unserer Gesellschaft fortgesetzt. Obwohl damit die Liquidation im Vordergrund stand, konnten wir auch in diesem Jahr wirtschaftlich erfolgreich sein.

Der Aufsichtsrat hat die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben ordnungsgemäß wahrgenommen und sich über den Geschäftsverlauf, das Risikomanagement und die Compliance vom Abwickler regelmäßig und ausführlich unterrichten lassen. Insgesamt haben zwei Aufsichtsratssitzungen stattgefunden, davon fand eine Sitzung telefonisch statt. Soweit vereinbart und erforderlich, wurden dem Aufsichtsrat Geschäftsvorfälle durch den Abwickler vorgestellt; diese wurden erörtert und freigegeben. Es gab keine Interessenkonflikte des Abwicklers oder von Aufsichtsratsmitgliedern im Berichtsjahr.

Wir haben den vom Abwickler erstellten Jahresabschluss in unserer Sitzung am 29. März 2017 eingehend geprüft.

Der Aufsichtsrat dankt dem Abwickler herzlich für seinen Einsatz und die erfolgreiche geleistete Arbeit.

Berlin, im März 2017

Dr. Pascal Decker
(Vorsitzender des Aufsichtsrats)

Jahresabschluss 2016 der aktiengesellschaft TOKUGAWA i. L.

Bilanz der aktiengesellschaft TOKUGAWA i. L. zum 31.12.2016

AKTIVA

	2016	2015
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1,00 €	1,00 €
	1,00 €	1,00 €
II. Sachanlagen		
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.961,00 €	1.402,00 €
	1.961,00 €	1.402,00 €
III. Finanzanlagen		
1. Beteiligungen	70.000,00 €	115.700,00 €
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	873.057,96 €	1.399.735,88 €
	943.057,96 €	1.515.435,88 €
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. sonstige Vermögensgegenstände	61.598,55 €	94.460,91 €
	61.598,55 €	94.460,91 €
II. Wertpapiere		
1. sonstige Wertpapiere	2.523.546,36 €	4.260.366,64 €
	2.523.546,36 €	4.260.366,64 €
III. Kassenbestand, Bankguthaben	296.018,30 €	2.240.599,74 €
Summe	3.826.183,17 €	8.112.266,17 €

PASSIVA

	2016	2015
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	640.000,00 €	640.000,00 €
II. Kapitalrücklage	1.692.585,90 €	3.352.853,99 €
III. Gewinnrücklagen		
1. gesetzliche Rücklagen	64.000,00 €	64.000,00 €
IV. Bilanzgewinn	362.444,93 €	2.539.731,91 €
– davon Gewinnvortrag Euro 2.539.731,91 (Euro 13.807,21)	.	.
	2.759.030,83 €	6.596.585,90 €
B. Rückstellungen		
1. Steuerrückstellungen	999.652,00 €	1.216.500,00 €
2. sonstige Rückstellungen	66.669,00 €	298.593,34 €
	1.066.321,00 €	1.515.093,34 €
C. Verbindlichkeiten		
1. sonstige Verbindlichkeiten	831,34 €	586,93 €
– davon aus Steuern Euro 493,98 (Euro 477,69)		
– davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr Euro 831,34 (Euro 586,93)	.	.
	831,34 €	586,93 €
Summe	3.826.183,17 €	8.112.266,17 €

Gewinn- und Verlustrechnung vom 1.1.2016 bis 31.12.2016 der aktiengesellschaft TOKUGAWA i. L.

	2016	2015
1. Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren und Beteiligungen	3.328.488,92 €	5.688.399,50 €
2. Gesamtleistung	3.328.488,92 €	5.688.399,50 €
3. sonstige betriebliche Erträge		
a) Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens und aus Zuschreibungen zu Gegenständen des Anlagevermögens	153.799,56 €	524.375,26 €
d) übrige Sonstige betriebliche Erträge	<u>14.809,93 €</u>	0,00 €
4. Materialaufwand		
a) Aufwendungen für den Erwerb von Wertpapieren und Beteiligungen	3.093.747,64 €	2.763.184,45 €
5. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	69.844,00 €	286.192,00 €
6. Abschreibungen		
a) Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	1.277,67 €	406,00 €
7. sonstige betriebliche Aufwendungen		
a) Versicherungen, Beiträge und Abgaben	870,96 €	9.159,96 €
b) Werbe- und Reisekosten	5.140,36 €	3.231,40 €
c) Kosten der Warenabgabe	1.000,00 €	800,00 €
d) verschiedene betriebliche Kosten	41.214,24 €	74.487,70 €
e) Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	14.529,47 €	19.050,60 €
f) übrige sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>0,00 €</u>	30.000,00 €
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	79.386,64 €	819.306,36 €
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen u. Wertpapiere des UV	42.676,14 €	98.373,12 €
– davon außerplanmäßige Abschreibungen Euro 42.581,48 (Euro 866,07)		
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	462,28 €	5.011,80 €
11. Steuern vom Einkommen und Ertrag	-56.722,64 €	1.216.259,39 €
12. Jahresüberschuss	362.444,93 €	2.525.924,70 €
13. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	2.539.731,91 €	13.807,21 €
14. Entnahme aus der Kapitalrücklage	1.660.268,09 €	0,00 €
15. Ausschüttung	4.200.000,00 €	0,00 €
16. Bilanzgewinn	362.444,93 €	2.539.731,91 €

Anhang zum Jahresabschluss 2016 der aktiengesellschaft TOKUGAWA i. L.

Allgemeine und rechtliche Hinweise

Der vorliegende Jahresabschluss wurde gemäß §§ 242 ff. und §§ 264 ff HGB sowie den einschlägigen Vorschriften des AktG und der Satzung aufgestellt. Es gelten die Vorschriften für kleine Kapitalgesellschaften.

Die aktiengesellschaft TOKUGAWA ist im Handelsregister Aachen unter HRB 15601 eingetragen.

Die Gesellschaft befindet sich in Abwicklung. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 25.07.2014 wurde die Gesellschaft mit Wirkung zum Ablauf des 31.12.2014 aufgelöst. Abwicklungsgeschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Für die Aufstellung des Jahresabschlusses waren die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend.

Das **Sachanlagevermögen** wird zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige, der Nutzung entsprechende Abschreibungen angesetzt. Die Abschreibungen erfolgen linear.

Die **Finanzanlagen**, die langfristig gehalten werden sollen, werden mit den durchschnittlichen Anschaffungskosten bewertet. Abschreibungen auf einen dauerhaft niedrigeren Börsen- oder Marktpreis wurden in Höhe von Euro 42.581,48 vorgenommen. Zuschreibungen erfolgten in Höhe von Euro 4.043,58.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** werden zu Nennwerten angesetzt und betreffen Forderungen gegenüber einem Aufsichtsratsmitglied in Höhe von Euro 41.600,00 und Zinsforderungen aus Anleihen in Höhe von Euro 19.998,55.

Für die **sonstigen Wertpapiere** wurden die durchschnittlichen Anschaffungskosten oder der niedrigere Börsen- oder Marktpreis oder der beizulegende Wert angesetzt. Abschreibungen auf den niedrigeren Börsen- oder Marktpreis oder beizulegenden Wert wurden in Höhe von Euro 94,66 vorgenommen. Zuschreibungen erfolgten in Höhe von Euro 14.809,93.

Das **Grundkapital beträgt** 640.000,00 und ist eingeteilt in 600.000 Stückaktien.

Die **Kapitalrücklage** beträgt Euro 1.692.585,90, nachdem aus der bisherigen Kapitalrücklage in Höhe von Euro 3.352.853,99 ein Teilbetrag in Höhe von Euro 1.660.268,09 entnommen wurde, um die im Geschäftsjahr an die Aktionäre gewährte Liquidationsausschüttung in Höhe von Euro 4.200.000,00 zu ermöglichen.

Der Vorstand ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 11.08.2012 ermächtigt, bis zum 30.06.2017 **eigene Aktien** der Gesellschaft in Höhe von bis zu 10% des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung bestehenden Grundkapitals zu erwerben. Hiervon wurde im Geschäftsjahr 2016 kein Gebrauch gemacht.

Die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen sämtliche erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen. Sie sind in der Höhe angesetzt, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist.

Verbindlichkeiten sind mit ihren Rückzahlungsbeträgen angesetzt und haben eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist grundsätzlich nach dem Gesamtkostenverfahren (§ 275 Abs. 2 HGB) gegliedert. Aufgrund der besonderen Geschäftstätigkeit werden die Umsatzerlöse gesondert als Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren und Beteiligungen und die korrespondierenden Aufwendungen gesondert als Aufwendungen für den Erwerb von Wertpapieren und Beteiligungen ausgewiesen. Die Bezeichnungen der Posten wurden entsprechend geändert (§ 265 Abs. 1 HGB).

Aus der Bilanz nicht ersichtliche Haftungsverhältnisse

Aus der Bilanz nicht ersichtliche Haftungsverhältnisse bestehen zum Bilanzstichtag nicht.

Abwickler

Der bisherige Vorstand, Herr Philipp Steinhauer, Kaufmann, Berlin, ist nunmehr Abwickler der Gesellschaft.

Die Bezüge des Abwicklers beliefen sich im abgelaufenen Geschäftsjahr auf Euro 69.844,00 (Vorjahr: Euro 286.192,00).

Aufsichtsrat

Dr. Pascal Decker, Rechtsanwalt, Berlin
Vorsitzender

Dr. Heinfried Hahn, Rechtsanwalt, Wiesentheid
Stellvertretender Vorsitzender

Dr. Malte Daniels, Kaufmann, Berlin
Einfaches Mitglied

Herr Dr. Hahn ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats der Excalibur Capital AG, Oldenburg. Herr Dr. Daniels ist Aufsichtsrat der ProfitlichSchmidlin AG, Köln.

Arbeitnehmer

Zum Bilanzstichtag waren neben dem Abwickler keine (Vj. 0) Arbeitnehmer beschäftigt.

Vermögensverteilung

Die abschließende Vermögensverteilung erfolgt nach Beendigung der Abwicklung mit der Schlussrechnungslegung. Entsprechend dem Abwicklungsauftrag und angesichts dessen Fortschritts wurde am 22. Februar 2016 eine Teilauszahlung in Höhe von Euro 7,00 je Aktie, somit insgesamt Euro 4.200.000,00, an die Aktionäre gewährt.

Aachen, im März 2017

aktiengesellschaft TOKUGAWA i. L.
Philipp Steinhauer

Impressum

aktiengesellschaft TOKUGAWA i. L.
Oppenhoffallee 20
52066 Aachen

Telefon: 0241 40085400
Internet: tokugawa.de
e-Mail: philipp@tokugawa.de

TOKUGAWA ist eine eingetragene Marke der aktiengesellschaft TOKUGAWA i. L.