

Geschäftsbericht

2016



Inhaltsübersicht

Bericht des Aufsichtsrats	3
Lagebericht des Vorstandes	4
Kursverlauf der AFKEM AG	5
Wertpapierportfolio	6
Bilanz	7
Gewinn- und Verlustrechnung	9
Anhang	10
Bestätigungsvermerk	12
Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen	13
Anlagenspiegel	14
Impressum	15

Bericht des Aufsichtsrats

Die geschäftlichen Aktivitäten der AFKEM AG im Geschäftsjahr 2016 beschränkten sich nicht nur auf die Verwaltung der von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere, sondern umfassten Beratungsdienstleistungen, Softwareverkauf und Handelsaktivitäten aus der operativen Tätigkeit.

Der Aufsichtsrat hat die AFKEM AG auch im Geschäftsjahr 2016 eng begleitet und sich gewissenhaft und ausführlich mit der Lage und den Aussichten der Gesellschaft im regelmäßigen Austausch mit dem Vorstand sowie in den Aufsichtsratssitzungen auseinandergesetzt. Seine ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben hat der Aufsichtsrat mit der erforderlichen Sorgfalt wahrgenommen, der Vorstand wurde bei seiner Geschäftsleitung umfassend überwacht. Insgesamt fanden im Berichtsjahr vier ordentliche Sitzungen statt. Alle Beschlüsse wurden in diesen Sitzungen erörtert und beschlossen.

Der Aufsichtsrat bestand im Geschäftsjahr 2016 aus folgenden Mitgliedern:

- Carsten Franke, Steuerberater, Ahrensburg, Vorsitzender
- Tobias Dittmar, Vorstand, Ashausen, Stellvertreter
- Günter Karoschinski, Geschäftsführer, Schellhorn,

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 27. Mai 2016 hat der Hamburger Wirtschaftsprüfer, Herr Ulrich Sommer, den Auftrag zur Prüfung des Jahresabschlusses 2016 und des Lageberichts erhalten.

Der Abschlussprüfer hat den zwischenzeitlich geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2016 sowie den Lagebericht der Gesellschaft mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen und hat hierzu in seinem Abschlussbericht u.a. Folgendes ausgeführt:


„Meine Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.“

Nach meiner Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht im Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den gesetzlichen Vorschriften, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.“

Der Jahresabschluss und der Lagebericht der AFKEM AG für das Geschäftsjahr 2016 wurden in der Aufsichtsratssitzung vom 16. Februar 2016 detailliert analysiert und sodann durch einstimmigen Beschluss gebilligt. Während der Aufsichtsratssitzung war der Wirtschaftsprüfer Ulrich Sommer anwesend und beantwortete an ihn gerichtete Fragen. Der Jahresabschluss war damit festgestellt.

Der Aufsichtsrat spricht dem Vorstand für seine Tätigkeit seinen besonderen Dank aus.

Hamburg, den 7. März 2017



Carsten Franke

Vorsitzender des Aufsichtsrates

Lagebericht des Vorstandes

Auch im abgelaufenen Geschäftsjahr 2016 stand der Erfolg unserer Gesellschaft im direkten Zusammenhang mit der Börse. Der deutsche Aktienindex DAX ist im Laufe des Jahres 2016 von 10.743 Punkte am Jahresanfang auf 11.481 Punkte Ende Dezember, also um 6,9%, gestiegen. Im abgelaufenen Geschäftsjahr bestand das Aktienportfolio der AFKEM weiterhin aus den deutschen „Blue Chips“. Der Wert des verwalteten Aktiendepots wuchs innerhalb des Jahres von 673 TEUR um 58 TEUR auf 731 TEUR. Zu den Gewinnern gehörten die BASF-Aktie (+43 TEUR) und die Lanxess-Aktie (+13 TEUR). Der größte Verlierer war die Allianz-Aktie (-9 TEUR).

Aufgrund des lange andauernden Abgasskandals in den USA mussten die VW-Aktien in der Bilanz um 44 TEUR abgeschrieben werden. Der Wert der E.ON-Aktien musste um 8 TEUR nach unten korrigiert werden.

Im Geschäftsjahr 2016 wurden Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Farbpigmenten und aus dem Software-Geschäft in Höhe von 363 TEUR erzielt. Dabei entfielen 260 TEUR auf das Geschäft mit Software sowie Beratung und Dienstleistung und 103 TEUR auf das Handelsgeschäft mit Pigmenten. Das Geschäft mit den Pigmenten musste aufgrund des Preis- und Konkurrenzdrucks im März 2016 aufgegeben werden. Die sonstigen betrieblichen Erträge beliefen sich auf 16 TEUR und entstanden aus Zuschreibungen im Finanzanlagevermögen sowie aus Erträgen aus aufgelösten Rückstellungen. Materialaufwand in Höhe von 213 TEUR betrifft den Aufwand für eingekaufte Handelsware, Software und Dienstleistungen. Es entstanden aus der Geschäftstätigkeit weitere Kosten für das Unternehmen: 106 TEUR für Beratung und Kostenumlagen, 10 TEUR für Ausgangsfrachten, 10 TEUR für Reisen, 7 TEUR für die Hauptversammlung und 14 TEUR für sonstige betriebliche Aufwendungen.

Erträge aus erhaltenen Dividenden trugen mit 22 TEUR positiv zum Jahresergebnis der AFKEM bei. Die Aktien aus dem Portfolio mussten nach dem Niederstwertprinzip um 52 TEUR durch Abschreibungen auf Finanzanlagen berichtigt werden, da nach den angewandten Kriterien von einer dauerhaften Wertminderung für Bilanzierungszwecke ausgegangen wurde. Diesen Wertberichtigungen stehen Zuschreibungen von TEUR 11 gegenüber. Auf die Ausführungen im Anhang wird verwiesen. Aufgrund des positiven operativen Ergebnisses und von Dividendenerträgen sind Ertragsteuern in Höhe von 11 TEUR angefallen. Die Gesellschaft erzielte einen Jahresverlust in Höhe von 23 TEUR.

Die Bilanz der Gesellschaft zum 31. Dezember 2016 stellt sich wie folgt dar: Auf der Aktivseite ist das Anlagevermögen um 19 TEUR auf 629 TEUR gefallen. Das Umlaufvermögen ohne die Bankguthaben verminderte sich aufgrund des weggefallenen Handelsge-

schäfts um 72 TEUR auf 15 TEUR. Der Kassenbestand und die Bankguthaben erhöhten sich hingegen um 8 TEUR auf 33 TEUR.

Auf der Passivseite der Bilanz sank das Eigenkapital aufgrund des Jahresverlustes um 23 TEUR auf 637 TEUR. Die Rückstellungen betrugen 22 TEUR und sind gegenüber dem Vorjahr um 6 TEUR gefallen. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft sind um 69 TEUR gefallen und betrugen am Ende des Geschäftsjahres 13 TEUR. Die passiven Rechnungsabgrenzungsposten beliefen sich auf 12 TEUR.

Die Eigenkapitalquote beträgt zum 31. Dezember 2016 rund 93 % und ist aufgrund der gesunkenen Bilanzsumme weiter angestiegen.

Die Liquidität der AFKEM AG ist gesichert.

Ausblick sowie Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung

Das Vermögen der AFKEM AG besteht hauptsächlich aus Wertpapieren des deutschen Aktienindex DAX. Die Entwicklung an den Börsen ist immer schwer vorhersehbar. Deswegen kann es zu Rückschlägen kommen. Solche Bewegungen an den Finanzmärkten könnten das Ergebnis der AFKEM AG negativ, aber auch positiv beeinflussen. Für das angelaufene Geschäftsjahr 2017 erwartet der Vorstand ein positives Ergebnis.

Konzernzugehörigkeit

Die EBINAL GmbH hat im April 2014 unserer Gesellschaft mitgeteilt, dass sie die Mehrheitsbeteiligung (§ 16 Abs. 1 und § 20 Abs. 4 AktG) an der AFKEM AG übernommen hat. Die Gesellschaftsanteile an der EBINAL GmbH werden von Matthäus Ebinal und Vesna Matko-Ebinal mit Wohnsitz in Hamburg gehalten.

Erklärung des Vorstandes gemäß § 312 Abs. 3 AktG

Der Vorstand erklärt, dass die Gesellschaft nach den Umständen, die ihm in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem die jeweiligen Rechtsgeschäfte vorgenommen oder unterlassen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft bzw. bei jeder Rechtshandlung eine angemessene Gegenleistung erhalten hat und die Gesellschaft dadurch, dass Maßnahmen getroffen oder unterlassen wurden, nicht benachteiligt worden ist.

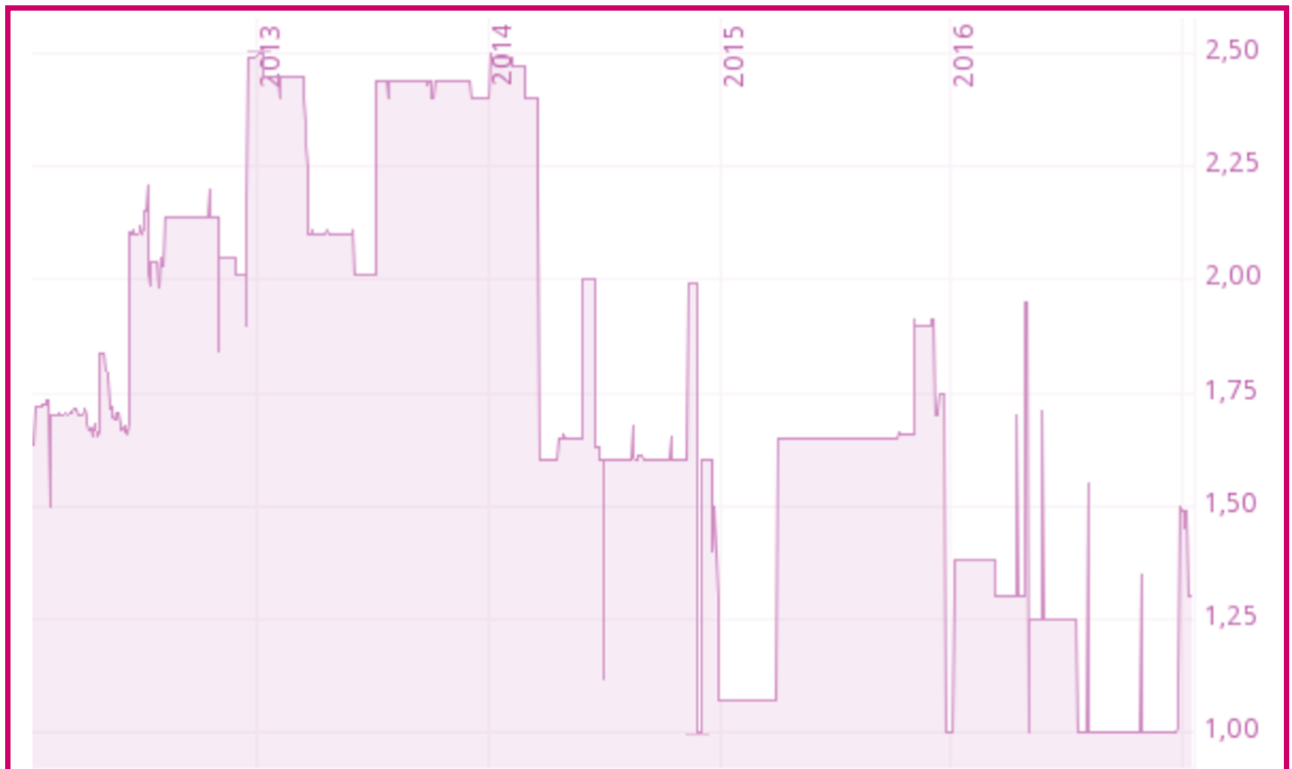
Hamburg, den 15. Januar 2017

AFKEM AG



Matthäus Ebinal (Vorstand)

Kursverlauf der AFKEM AG



Quelle: Internetseite der Comdirect vom 12.01.2017

Wertpapierportfolio nach Einzelwerten

Bezeichnung	Bestand am 31.12.		Kurs am 31.12.			Marktwert am 31.12.		
	2015	2016	2015	2016	Rel. Diff.	2015	2016	Abs. Diff.
ALLIANZ	1.100	1.100	163,55 €	155,20 €	-5,1%	179.905 €	170.720 €	-9.185 €
BASF	2.420	2.420	70,61 €	87,35 €	23,7%	170.876 €	211.387 €	40.511 €
DAIMLER	100	100	77,58 €	70,01 €	-9,8%	7.758 €	7.001 €	-757 €
DEUTSCHE BANK	50	50	22,53 €	16,83 €	-25,3%	1.126 €	841 €	-285 €
E.ON	6.150	6.150	8,83 €	6,65 €	-24,7%	54.274 €	40.885 €	-13.389 €
K+S	1.000	1.000	23,62 €	22,40 €	-5,2%	23.620 €	22.400 €	-1.220 €
LANXESS	700	700	42,68 €	61,46 €	44,0%	29.876 €	43.022 €	13.146 €
MÜNCHENER RÜCK	250	250	184,50 €	178,10 €	-3,5%	46.125 €	44.525 €	-1.600 €
RWE	5.200	5.200	11,49 €	11,58 €	0,8%	59.722 €	60.216 €	494 €
SIEMENS	-	200	89,95 €	115,50 €	28,4%	- €	23.100 €	23.100 €
UNIPER	-	615	·	12,91 €	·	- €	7.938 €	7.938 €
VOLKSWAGEN	750	750	133,55 €	132,15 €	-1,0%	100.163 €	99.113 €	-1.050 €
ZEITWERT						673.445 €	731.148 €	57.703 €
Differenz						25.950 €	102.436 €	76.486 €
BILANZWERT						647.495 €	628.712 €	-18.783 €

BILANZ

Aktiva

	31.12.2016	31.12.2015	Abw.
	in TEUR	in TEUR	in TEUR
ANLAGEVERMÖGEN			
Immaterielles Vermögen	0	0	0
Sachanlagen	0	0	0
Wertpapiere des Anlagevermögens	629	647	-19
Gesamt Anlagevermögen	629	647	-19
UMLAUFVERMÖGEN			
Handelswaren	0	16	16
Forderungen aus L. u. L.	10	76	-67
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0	0	0
Sonstige Vermögensgegenstände	5	10	-5
Gesamt Umlaufvermögen	15	103	-88
FLÜSSIGE MITTEL UND RECHNUNGSABGRENZUNG			
Kassenbestand und Guthaben	33	25	8
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	8	4	4
Gesamt flüssige Mittel und RA	40	29	11
SUMME der AKTIVA	684	779	-95

Passiva

	31.12.2016	31.12.2015	Abw.
	in TEUR	in TEUR	In TEUR
EIGENKAPITAL			
Grundkapital	500	500	0
Kapitalrücklage	177	177	0
Bilanzgewinn / -verlust	-40	-17	-23
Gesamt Eigenkapital	638	660	-23
RÜCKSTELLUNGEN			
Steuerrückstellungen	0	0	0
Sonstige Rückstellungen	22	27	-6
Gesamt Rückstellungen	22	27	-6
VERBINDLICHKEITEN UND RECHNUNGSABGRENZUNG			
Verbindlichkeiten aus L. u. L.	13	81	-68
Verbindlichkeiten gegen verbundene Unternehmen	0	1	-1
Sonstige Verbindlichkeiten	0	0	0
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	12	9	2
Gesamt Verbindlichkeiten	25	92	-67
SUMME der PASSIVA	684	779	-95

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember

	2016	2015	Abw.
	in TEUR	in TEUR	In TEUR
Umsatzerlöse	363	498	-135
Sonstige betriebliche Erträge	16	9	7
Materialaufwand	-213	-374	161
Rohergebnis	166	132	33
Personalaufwand	0	0	0
Abschreibungen auf Sachanlagen	0	0	0
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-147	-122	-25
Erträge aus Wertpapieren	22	29	-7
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0	0	0
Abschreibungen auf Finanzanlagen	-52	-107	54
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0	0	0
Ergebnis der Geschäftstätigkeit	-12	-67	55
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-11	-11	
Sonstige Steuern	0	0	0
Jahresüberschuss	-23	-78	55
Gewinn-/Verlustvortrag	-17	60	-78
Entnahme aus den Gewinnrücklagen	0	0	0
Entnahme aus der Kapitalrücklage	0	0	0
Bilanzgewinn/ -verlust	-40	-17	-23

Anhang

1. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2016 ist nach den Vorschriften der §§ 238 ff. des Handelsgesetzbuches sowie den Vorschriften des Aktiengesetzes aufgestellt. Die Gesellschaft wendet die Vorschriften für große Kapitalgesellschaften an.

Die Gliederung der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung, die nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt wurde, wurde gegenüber dem Vorjahr unverändert übernommen.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen sind gegenüber dem Vorjahr nicht erfolgt.

Die immateriellen Vermögensgegenstände sowie das Sachanlagevermögen sind zu Anschaffungskosten vermindert um aufgelaufene steuerlich zulässige Abschreibungen bewertet.

Das Finanzanlagevermögen wird zu Anschaffungskosten angesetzt. Soweit erforderlich, wurden Abwertungen auf dem niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen.

Bei den Forderungen und sonstigen Vermögensgegenständen werden erkennbare Risiken durch angemessene Abwertungen berücksichtigt. Eine Pauschalwertberichtigung wurde nicht gebildet.

Die Rückstellungen sind nach kaufmännischen Grundsätzen bewertet und decken alle erkennbaren und bekannten Risiken und Verpflichtungen in angemessener Höhe ab. Die Verbindlichkeiten sind zu Rückzahlungsbeträgen angesetzt.

3. Erläuterungen zum Jahresabschluss

3.1. Bilanz

Anlagevermögen

Gliederung und Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens sind dem nachfolgenden Anlagenspiegel zu entnehmen.

Auf Finanzanlagen wurden im Berichtsjahr wegen erwarteter dauerhafter Wertminderung nach Maßgabe des Bilanzrechts Abschreibungen von EUR 52.483,35 (Vorjahr: EUR 106.579,50)

und Zuschreibungen von EUR 10.643,62 (Vorjahr: EUR 4.724,10) vorgenommen. Die aus den Börsennotierungen zum Bilanzstichtag abgeleiteten beizulegenden Zeitwerte des Portfolios betragen EUR 731.147,76 (Vorjahr: EUR 673.444,70). Der Differenzbetrag zwischen den Zeit- und den Buchwerten zum Bilanzstichtag setzt sich aus stillen Reserven von EUR 102.435,04 und wegen nur vorübergehender Wertminderung nicht durchgeführter Abschreibungen von EUR 0,00 zusammen.

Eine dauerhafte Wertminderung wurde für die handelsrechtliche Bilanzierung angenommen, wenn der Börsenwert einer Aktie in einem Zeitraum von mehr als 6 Monaten vor dem Bilanzstichtag 20% unter dem Buchwert und in einem Zeitraum von 12 Monaten vor dem Bilanzstichtag mehr als 10% unter dem Buchwert lag. Ferner wurden als weitere Indizien für eine dauerhafte Wertminderung eine vom DAX-Verlauf stark nach unten abweichende Kursentwicklung sowie eine deutliche Verschlechterung des Ratings der börsennotierten Gesellschaft. Zudem wurden bei dieser Einschätzung die kurzfristigen Kursentwicklungsprognosen von Analysten sowie die wirtschaftlichen Gründe für den eingetretenen Kursverfall im Berichtszeitraum berücksichtigt. Nach Maßgabe dieser Kriterien waren bei drei Aktien Abschreibungen zum 31. Dezember 2016 erforderlich.

Grundkapital

Das Grundkapital ist in 500.000 Inhaber-Aktien mit einem Nennwert von EUR 1,00 aufgeteilt. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 25. Mai 2010 wurde das Grundkapital um EUR 3.500.000,00 herabgesetzt. Der Unterschiedsbetrag zwischen der Kapitalherabsetzung und den verrechneten Verlustvorträgen von EUR 177.440,87 wurde gemäß Beschluss der Hauptversammlung in die Kapitalrücklage eingestellt.

Genehmigtes Kapital

In der Hauptversammlung vom 8. August 2013 wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Gesellschaft in der Zeit bis zum 7. August 2018 einmalig oder mehrfach um bis zu EUR 250.000,00 durch Ausgabe neuer auf den Inhaber lautende Stammaktien zu erhöhen. Das Bezugsrecht kann mit Zustimmung des Aufsichtsrats ein- oder mehrfach ausgeschlossen werden. Von dieser Ermächtigung ist bislang kein Gebrauch gemacht worden.

Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen enthalten im Wesentlichen Vorsorge für die zukünftige Archivierung von Geschäftsunterlagen, für ausstehende Rechnungen, für die Prüfung und Publizierung des Jahresabschlusses, für Steuerberatung sowie für die jährliche Hauptversammlung.

Verbindlichkeiten

Sämtliche Verbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit unter einem Jahr und sind nicht besichert. Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen enthalten Verbindlichkeiten gegenüber der Mehrheitsgesellschaft von EUR 2.288,93 (Vorjahr: EUR 1.005,09).

3.2 Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse des Berichtsjahres resultieren aus der Vermittlung von Softwarerechten aus Beratungs- und sonstigen Dienstleistungen (EUR 259.806,79, Vorjahr EUR 90.236,31) sowie aus Warenverkäufen von chemischen Grundstoffen (EUR 103.224,00, Vorjahr EUR 407.917,27), die zu rund 74,4 % an Kunden in Deutschland und zu 25,6 % an Kunden in der EU erbracht wurden. Umsätze mit verbundenen Unternehmen wurden im Geschäftsjahr 2016 nicht getätigt.

Sonstige betriebliche Erträge

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind periodenfremde Erträge von EUR 5.282,54 (Vorjahr EUR 3.840,68) sowie Erträge aus Zuschreibungen auf Finanzanlagen von EUR 10.643,62 (Vorjahr EUR 4.724,10) enthalten.

4. Sonstige Angaben

Vorstand

Vorstand der Gesellschaft war im Berichtsjahr: Herr Dipl.-Kfm. Matthäus Ebinal, Kaufmann, Hamburg. Der Vorstand erhielt im Berichtsjahr 2016 von der AFKEM AG keine Bezüge.

Aufsichtsrat

Dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gehörten im Geschäftsjahr 2016 die folgenden Herren an:

- Carsten Franke, Steuerberater, Ahrensburg (Vorsitzender)
- Tobias Dittmar, Vorstand, Ashausen, (Stellvertreter)
- Günter Karoschinski, Geschäftsführer, Schellhorn,

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2016 für seine Tätigkeit eine Vergütung von insgesamt EUR 3.000,00 bezogen. Die Aufsichtsräte sind nicht Mitglieder in Aufsichts- und Kontrollgremien anderer Unternehmen.

Arbeitnehmerzahlen

Im Geschäftsjahr 2016 hat die AFKEM AG unverändert zum Vorjahr keinen Mitarbeiter.

Mutterunternehmen

Die EBINAL GmbH, Hamburg hält zum Bilanzstichtag eine Mehrheitsbeteiligung i.S.d. § 16 AktG an den Aktien der Gesellschaft. Die Bekanntmachung nach § 20 Abs. 6 AktG ist am 25. April 2014 im elektronischen Bundesanzeiger erfolgt. Die EBINAL GmbH erreicht die gesetzlichen Grenzwerte zur Aufstellung eines Konzernabschlusses nicht und stellt auch freiwillig keinen Konzernabschluss auf.

Gewinnverwendungsvorschlag

Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, den Bilanzgewinn auf neue Rechnung vorzutragen.

Hamburg, den 15. Januar 2017
AFKEM AG



Matthäus Ebinal
(Vorstand)

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Ich habe den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der AFKEM AG, Hamburg, für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Meine Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von mir durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Ich habe meine Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer e.V. (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Ich bin der Auffassung, dass meine Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für meine Beurteilung bildet.

Meine Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach meiner Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht im Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Hamburg, den 2. Februar 2017



U. Sommer
Wirtschaftsprüfer

Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Die AFKEM AG, Hamburg, ist abhängig im Sinne des § 17 AktG zur EBINAL GmbH, Hamburg. Die EBINAL GmbH wiederum gehört je zur Hälfte den Eheleuten Vesna Matko-Ebinal und Matthäus Ebinal (Hamburg).

Im Berichtsjahr hat die EBINAL GmbH eine Gebühr für die Unterstützung der AFKEM AG bei der Verwaltung des Wertpapierportfolios ohne eigenem Entscheidungsspielraum der EBINAL GmbH in Höhe von EUR 9.642,60 (Vorjahr EUR 10.719,80), eine unveränderte Kostenumlage für allgemeine Dienstleistungen in Höhe von EUR 12.000,00 sowie für spezielle Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Softwarevermittlung und damit im Zusammenhang stehenden Beratungen von EUR 51.334,76 (Vorjahr EUR 0,00) an die AFKEM AG berechnet. Die Portfolioverwaltungsgebühr wurde anhand von branchenüblichen Sätzen des Börsenwerts ermittelt. Die zwischen der AFKEM AG und der EBINAL GmbH erfolgten Umlagen für Verwaltung und Dienstleistungen enthielten anteilige Kosten sowie einen üblichen Gewinnaufschlag.

Schlussklärung des Vorstandes gemäß § 312 Abs. 3 AktG

Der Vorstand erklärt, dass die Gesellschaft bei den im Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften nach den Umständen, die ihm zum Zeitpunkt bekannt waren, in dem die Rechtsgeschäfte vorgenommen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhalten hat. Berichtspflichtige Maßnahmen haben im Geschäftsjahr 2016 nicht vorgelegen.

Hamburg, den 15. Januar 2017



Matthäus Ebinal
(Vorstand)

Anlagenspiegel zum 31. Dezember 2016

	Stand am 01.01.2016 in TEUR	Zugänge in TEUR	Abgänge in TEUR	Umbu- chungen in TEUR	Stand am 31.12.2016 in TEUR
Anschaffungskosten					
Immaterielles Vermögen	0	0	0	0	0
Sachanlagen	0	0	0	0	0
Finanzanlagen	782	23	0	0	804
Gesamt	782	23	0	0	804
Kumulierte Abschreibungen					
Immaterielles Vermögen					
Sachanlagen	0	0	0	0	0
Finanzanlagen	137	52	11	0	179
Gesamt	137	52	11	0	179
Nettobuchwert					
Immaterielles Vermögen	0				0
Sachanlagen	0				0
Finanzanlagen	647				629
Gesamt	647				629

Impressum

Verantwortlich für den Inhalt



AFKEM AG
Erdmannstr. 10-12
22765 Hamburg
Tel. + 49 (40) 5 300 30-0
Fax. + 49 (40) 5 300 30-33
E-mail: info@afkem.com
www.afkem.com

Registrierung:
Amtsgericht Hamburg HRB 87150

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Carsten Franke

Vorstand:
Matthäus Ebinal

Börsenplätze:
Freiverkehr Stuttgart

WKN: A1EMBS
ISIN: DE000A1EMBS3

Anzahl der Aktien:
500.000 Stück

Nennwert der Aktie:
1,00 EUR pro Aktie

Nominalkapital:
500.000,00 EUR

Gestaltung: AFKEM AG
Fotonachweis: Fotolia

