
Assens Tobaksfabrik Aktieselskab

Drejervænget 1, 5610 Assens

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 32 28 13 38

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /4 2016

Georg Gundersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Assens Tobaksfabrik Aktieselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 7. april 2016

Direktion

Georg Gundersen

Bestyrelse

Georg Gundersen

Dorthe Fink Gundersen

Alex Gundersen

Steen Bagger-Sørensen

Nicolai Fink Gundersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Assens Tobaksfabrik Aktieselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Assens Tobaksfabrik Aktieselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 7. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Assens Tobaksfabrik Aktieselskab Drejervænget 1 5610 Assens Telefon: 64751105 CVR-nr.: 32 28 13 38 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Assens
Bestyrelse	Georg Gundersen Dorthe Fink Gundersen Alex Gundersen Steen Bagger-Sørensen Nicolai Fink Gundersen
Direktion	Georg Gundersen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 Postboks 370 5100 Odense C
Pengeinstitut	Fynske Bank

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Assens Tobaksfabrik Aktieselskab for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering og handel, herunder aktivt ejerskab indenfor kategorien Røgfri Tobak.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 18.000.803, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 349.975.921.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 TDKK
Bruttotab		-325.995	-249
Personaleomkostninger	1	-482.572	-482
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-144.174	-132
Resultat før finansielle poster		-952.741	-863
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		9.733.224	-10.363
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-306.766	180
Finansielle indtægter	3	14.050.288	16.329
Finansielle omkostninger	4	-2.085.534	-3.684
Resultat før skat		20.438.471	1.599
Skat af årets resultat	5	-2.437.668	-2.806
Årets resultat		18.000.803	-1.207

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		18.000.803	-1.207
		18.000.803	-1.207

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		444.538	589
Materielle anlægsaktiver	6	444.538	589
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	13.409.853	3.677
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	124.502.313	124.809
Finansielle anlægsaktiver		137.912.166	128.486
Anlægsaktiver		138.356.704	129.075
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.914.156	22.108
Andre tilgodehavender		28.361	11
Selskabsskat		1.038.209	481
Periodeafgrænsningsposter		445.637	459
Tilgodehavender		8.426.363	23.059
Værdipapirer		183.677.311	147.709
Likvide beholdninger		32.508.245	44.627
Omsætningsaktiver		224.611.919	215.395
Aktiver		362.968.623	344.470

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 TDKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000
Overført resultat		344.975.921	326.975
Egenkapital	9	349.975.921	331.975
Anden gæld		12.992.702	12.495
Kortfristede gældsforpligtelser		12.992.702	12.495
Gældsforpligtelser		12.992.702	12.495
Passiver		362.968.623	344.470
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	5.000.000	326.975.118	331.975.118
Årets resultat	0	18.000.803	18.000.803
Egenkapital 31. december	5.000.000	344.975.921	349.975.921

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	480.000	481
Pensioner	1.438	1
Andre omkostninger til social sikring	1.134	0
	482.572	482
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	144.174	132
	144.174	132
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	129.054	179
Andre finansielle indtægter	13.921.234	16.150
	14.050.288	16.329
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	3.217
Andre finansielle omkostninger	2.085.534	467
	2.085.534	3.684
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.405.340	2.702
Regulering af skat vedrørende tidligere år	32.328	104
	2.437.668	2.806

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	720.872
Kostpris 31. december	720.872
Ned- og afskrivninger 1. januar	132.160
Årets afskrivninger	144.174
Ned- og afskrivninger 31. december	276.334
Regnskabsmæssig værdi 31. december	444.538

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015 DKK	2014 TDKK
Kostpris 1. januar	45.000.000	45.000
Kostpris 31. december	45.000.000	45.000
Værdireguleringer 1. januar	-41.323.371	-30.960
Årets resultat	9.733.224	-10.363
Værdireguleringer 31. december	-31.590.147	-41.323
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.409.853	3.677

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
AG Snus Aktieselskab	Assens	7.500.000	60%

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 TDKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	125.000.000	125.000
Kostpris 31. december	125.000.000	125.000
Værdireguleringer 1. januar	-190.921	-371
Årets resultat	-306.766	180
Værdireguleringer 31. december	-497.687	-191
Regnskabsmæssig værdi 31. december	124.502.313	124.809

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Honingham Aktieselskab	Danmark	25.000.000	50%

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 10.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Assens Tobaksfabrik Aktieselskab for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder salgs- og administrationsomkostninger.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer..

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende renter.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.