



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

DIPAK A/S
FRISENBORGVEJ 19, 7800 SKIVE
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2015 - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 2. juni 2017

Alex Hougaard Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2015 - 31. december 2016	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dipak A/S Frisenborgvej 19 7800 Skive
	CVR-nr.: 32 34 37 59 Stiftet: 7. januar 2014 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. juli 2015 - 31. december 2016
Bestyrelse	Alex Hougaard Nielsen, Formand Peter Aggerholm Bertel Gantriis
Direktion	Peter Aggerholm
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Adelgade 8 7800 Skive
Advokat	Advokathuset, Funch og Nielsen P/S Resenvej 83 7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 31. december 2016 for Dipak A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 2. juni 2017

Direktion:

Peter Aggerholm

Bestyrelse:

Alex Hougaard Nielsen
Formand

Peter Aggerholm

Bertel Gantriis

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Dipak A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dipak A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern" i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets ledelse har sikret sig finansieringen af driften for det kommende år, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 2. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Hagerup
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel og produktion samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets andet regnskabsår er - grundet koncernforhold - i lighed med sidste regnskabsår på 18 måneder.

Selskabets indtjening har været præget af et hård marked, hvor salgsprisen er altafgørende.

Der er i regnskabsåret foretaget tilpasninger, som forventes at påvirke resultatet i positiv retning i 2017, hvilket understøttes af den positive drift i sidste halvår af regnskabsåret 2015/16.

Budgettet for 2017 viser desuden en sammenhængende drift og særligt i slutningen af året fremkommer en væsentlig likvid indtjening i forlængelse af efterårssæsonen.

På baggrund af dette samt af de tildelte kreditrammer, er det samlet set ledelsens opfattelse, at selskabet er at betragte som going concern.

Ledelsen vil deruover følge den økonomiske udvikling tæt via månedsvise periodeopfølgninger og vil løbende foretage revurderinger ved væsentlige negative budgetafvigelser.

Vi henviser iøvrigt til noten "Usikkerhed om going concern", hvor der yderligere redegøres for den fremtidige drift.

Resultatet er meget utilfredsstillende, og for det kommende år forventes et væsentligt forbedret resultat med et positivt afkast.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 31. DECEMBER

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.144.712	9.320.515
Distributionsomkostninger.....	1	-3.311.822	-3.509.163
Administrationsomkostninger.....	1, 2	-4.916.239	-5.452.722
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-1.083.349	358.630
Andre driftsomkostninger.....		0	-735.121
DRIFTSRESULTAT		-1.083.349	-376.491
Finansielle omkostninger.....		-365.409	-427.189
RESULTAT FØR SKAT		-1.448.758	-803.680
Skat af årets resultat.....	3	100.400	112.000
ÅRETS RESULTAT		-1.348.358	-691.680
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.348.358	-691.680
I ALT		-1.348.358	-691.680

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.920.377	3.760.052
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		181.133	405.900
Indretning af lejede lokaler.....		1.465.938	1.768.131
Materielle anlægsaktiver.....	4	4.567.448	5.934.083
ANLÆGSAKTIVER.....		4.567.448	5.934.083
Råvarer og hjælpematerialer.....		788.250	859.941
Varebeholdninger.....		788.250	859.941
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.034.047	2.885.046
Udskudte skatteaktiver.....		212.400	112.000
Andre tilgodehavender.....		734.674	0
Periodeafgrænsningsposter.....		166.039	56.612
Tilgodehavender.....		3.147.160	3.053.658
Likvider.....		44.568	32.747
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.979.978	3.946.346
AKTIVER.....		8.547.426	9.880.429

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-40.038	1.308.320
EGENKAPITAL.....	5	459.962	1.808.320
Banklån.....		3.216.400	3.638.050
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	3.216.400	3.638.050
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	0	843.300
Gæld til pengeinstitutter.....		1.825.562	432.840
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		669.217	366.605
Anden gæld.....		2.376.285	2.759.166
Periodeafgrænsningsposter.....		0	32.148
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.871.064	4.434.059
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		8.087.464	8.072.109
PASSIVER.....		8.547.426	9.880.429
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		
Medarbejderforhold	1		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 39 (2014/15: 48)			
Oplysning om særlige poster			2
Der har i regnskabsåret været afholdt udgifter i forbindelse med fratrådte funktionærer med ialt 252 tkr.			
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-100.400	-112.000	
	-100.400	-112.000	
Materielle anlægsaktiver			4
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2015.....	4.583.245	562.000	2.014.619
Tilgang.....	0	35.000	0
Afgang.....	0	-180.000	0
Kostpris 31. december 2016.....	4.583.245	417.000	2.014.619
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	823.193	156.100	246.488
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-55.000	0
Årets afskrivninger	839.675	134.767	302.193
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	1.662.868	235.867	548.681
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	2.920.377	181.133	1.465.938
Egenkapital			5
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	500.000	1.308.320	1.808.320
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.348.358	-1.348.358
Egenkapital 31. december 2016.....	500.000	-40.038	459.962

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					6
	1/7 2015 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	4.481.350	3.216.400	0	0	
	4.481.350	3.216.400	0	0	

Eventualposter mv.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlige leasingydelse på 469 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på ca. 2,5 år med en samlet restleasingydelse på 1.071 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 53 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 1/2 2017.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for B.G. Invest A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut 5.042 tkr., er der givet virksomhedspant på ialt 8.400 tkr. i debitorer, varelager samt driftsmidler til en bogført værdi pr. 31/12 2016 på i alt 7.390 tkr.

Usikkerhed ved going concern

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at kunne fortsætte driften.

Der er i regnskabsåret foretaget tilpasninger, som forventes at påvirke resultatet i positiv retning i 2017, hvilket understøttes af den positive drift i sidste halvår af regnskabsåret 2015/16.

Budgettet for 2017 viser desuden en sammenhængende drift og særligt i slutningen af året fremkommer en væsentlig likvid indtjening i forlængelse af efterårssæsonen.

På baggrund af dette samt af de tildelte kreditrammer, er det samlet set ledelsens opfattelse, at selskabet er at betragte som going concern.

Ledelsen vil deruover følge den økonomiske udvikling tæt via månedsvise periodeopfølgninger og vil løbende foretage revurderinger ved væsentlige negative budgetafvigelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dipak A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.