



Diafarm A/S

Ferrarivej 12, 7100 Vejle

CVR-nr. 26 63 84 45

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2016.

Johannes Gjelstrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Diafarm A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 16. marts 2016

Direktion

Jesper Gjelstrup

Bestyrelse

Peter Vammen
formand

Jacob Gjelstrup

Jesper Gjelstrup

Johannes Gjelstrup

Steen Nordstrøm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Diafarm A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Diafarm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 etiske 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 virksomheden, 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hammel, den 16. marts 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Johannes Simonsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Diafarm A/S Ferrarivej 12 7100 Vejle Telefon: +45 70 10 80 50 Telefax: +45 76 70 34 00 CVR-nr.: 26 63 84 45 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Vammen, formand Jacob Gjelstrup Jesper Gjelstrup Johannes Gjelstrup Steen Nordstrøm
Direktion	Jesper Gjelstrup
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Nordea A/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Diafarm har som hovedaktivitet at udvikle og producere produkter, der kan afsættes internationalt - både i egne mærker samt kundetilpassede "private label" mærker.

Produktionen omfatter specialiserede humane kosttilskud og fodertilskud til kæle-/produktionsdyr, ligesom der fremstilles humane plejeprodukter, hygiejne og desinfektionsmidler samt plejeprodukter til veterinær brug, analyseprodukter mv.

Diafarm kan nu også udvikle og producere økologiske produkter, der forventes at kunne styrke vækst og indtjening fremadrettet.

Virksomheden agerer i et konkurrencepræget marked, og har øget salget på hjemmemarkedet samt til eksport. Fremgangen er opnået gennem produktudvikling, et øget sortiment samt ved kundetilgang.

Arbejdet med LEAN i virksomheden samt investeringer i ny teknologi og øget kapacitet, er med til at fastholde virksomhedens konkurrencekraft fremadrettet.

Diafarm flyttede primo 2016 i ny og større location, som et led i, at sikre mulighederne for den fremtidige vækst og understøtte arbejdet med at forbedre virksomhedens konkurrenceevne.

Udover den organiske vækst, indgår anden form for produktionstilgang i den fremtidige strategi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 9.751.506 kr. mod 9.176.686 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.243.562 kr. mod 1.012.664 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Diafarm A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler og, administration.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Indretning lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	9.751.506	9.176.686
1 Personaleomkostninger	-7.695.229	-7.384.214
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-230.935	-286.150
Driftsresultat	1.825.342	1.506.322
Andre finansielle indtægter	484	747
2 Øvrige finansielle omkostninger	-198.528	-168.373
Resultat før skat	1.627.298	1.338.696
3 Skat af årets resultat	-383.736	-326.032
Årets resultat	1.243.562	1.012.664
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	750.000	750.000
Overføres til overført resultat	493.562	262.664
Disponeret i alt	1.243.562	1.012.664

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger	1.505.925	1.505.925
Indretning lejede lokaler	3.036.740	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>627.677</u>	<u>664.719</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.170.342</u>	<u>2.170.644</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.170.342</u>	<u>2.170.644</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	4.395.818	3.344.063
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>788.065</u>	<u>1.492.738</u>
Varebeholdninger i alt	<u>5.183.883</u>	<u>4.836.801</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.651.211	2.495.669
Udskudte skatteaktiver	14.733	15.160
Andre tilgodehavender	<u>778.383</u>	<u>193.007</u>
Tilgodehavender i alt	<u>4.444.327</u>	<u>2.703.836</u>
Likvide beholdninger	<u>163.172</u>	<u>117.351</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>9.791.382</u>	<u>7.657.988</u>
Aktiver i alt	<u>14.961.724</u>	<u>9.828.632</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	1.457.699	964.136
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	750.000
Egenkapital i alt	<u>2.707.699</u>	<u>2.214.136</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	3.209.657	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.425.950	2.608.910
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.635.607</u>	<u>2.608.910</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	468.000	180.000
Gæld til pengeinstitutter	1.238.374	2.166.952
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.583.936	1.504.195
Selskabsskat	95.309	87.292
Anden gæld	1.232.799	1.067.147
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.618.418</u>	<u>5.005.586</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>12.254.025</u>	<u>7.614.496</u>
Passiver i alt	<u>14.961.724</u>	<u>9.828.632</u>
8 Sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		
10 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.478.209	6.296.816
Pensioner	879.207	750.150
Andre omkostninger til social sikring	100.449	163.186
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>237.364</u>	<u>174.062</u>
	<u>7.695.229</u>	<u>7.384.214</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	52.950	55.910
Andre renteomkostninger	<u>145.578</u>	<u>112.463</u>
	<u>198.528</u>	<u>168.373</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	383.309	337.292
Årets regulering af udskudt skat	<u>427</u>	<u>-11.260</u>
	<u>383.736</u>	<u>326.032</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	964.137	701.472
Årets overførte overskud eller underskud	<u>493.562</u>	<u>262.664</u>
	<u>1.457.699</u>	<u>964.136</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	750.000	750.000
Udloddet udbytte	-750.000	-750.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>
	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til pengeinstitutter	288.000	1.886.000	3.497.657	0
Lang gæld tilknyttede virksomheder	<u>180.000</u>	<u>1.705.950</u>	<u>2.605.950</u>	<u>2.788.910</u>
	<u>468.000</u>	<u>3.591.950</u>	<u>6.103.607</u>	<u>2.788.910</u>

8. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev i grunde og bygninger på 1.250 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.506 t.kr.

Bankgarantier i pengeinstitut udgør pr. 31. december 2015 1.899 t.kr.

9. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået kontrakter vedrørende finansiel leasing af driftsmateriel med en årlig ydelse på 1.421 t.kr. og med en samlet forpligtelse på 4.514 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en samlet forpligtelse i opsigelsesperioden på 13.800 t.kr.

Noter

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Sena Holding ApS, Svalevej 25, 7100 Vejle

Royston ApS, Skovglimt 21, 7100 Vejle

Pimlico ApS, Sleideparken 29, 7100 Vejle