

**ÅRSRAPPORT**

**1. januar - 31. december 2017**

**STATE DRINKS APS**

**Hauser Plads 10  
1127 København K**

**CVR-nr. 36 07 80 49  
3. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
25. maj 2018

Michael Christian Stig luul  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger                             | 1           |
| Ledelsespåtegning                               | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæringer             | 3-4         |
| Ledelsesberetning                               | 5           |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 6-9         |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017 | 10          |
| Balance pr. 31. december 2017                   | 11-12       |
| Noter   | 13          |

**Selskabet:**

State Drinks ApS  
Hauser Plads 10  
1127 København K

**Bestyrelse:**

Michael Christian Stig luul  
Hasse Martin Diemer  
Anders Marcus  
Kim Sandal Have  
Peter Thor Munck Birkmand

**Direktion:**

Jon Volf Andersen  
Kim Sandal Have

**Revisor:**

Lægård Revision  
Statsautoriseret revisionsfirma  
Østerbrogade 62  
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for State Drinks ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen erklærer at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at fravælge revision, men har frivilligt valgt at lade årsrapporten blive revideret efter den danske standard om udvidet gennemgang.

København, den 25. maj 2018.

**Direktionen:**

---

Jon Volf Andersen

---

Kim Sandal Have

**Bestyrelsen:**

---

Michael Christian Stig Iuul  
(formand)

---

Hasse Martin Diemer

---

Anders Marcus

---

Kim Sandal Have

---

Peter Thor Munck Birkmand

**Til kapitalejerne i State Drinks ApS.**

## **ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for State Drinks ApS for regnskabsåret 2017. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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.

### **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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at modificere vor konklusion skal vi henlede opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for usikkerheden vedrørende indregnet udskudt skatteaktiv.

**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNING:**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

København, den 25. maj 2018.  
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82  
Statsautoriseret revisionsfirma

Jørn Møller Christoffersen  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne35409

**Væsentligste aktiviteter:**

State Drinks ApS' væsentligste aktivitet er udvikling, markedsføring og salg af energidrikke.

Selskabets kompetencer og viden benyttes til udvikling af energidrikke, som er sammensat og tilpasset for en optimal fysisk og mental effekt, og, afhængig af formålet med den enkelte energidrik, positioneret og markedsført i forlængelse heraf.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:**

Selskabet har i perioden som planlagt etableret og siden udvidet distributionen i Danmark og har foruden påbegyndt distribution til både Sverige og Finland.

Ligeledes er der i perioden investeret massivt i markedsføring af STATE med det formål at etablere et kendskab til brand og produkter i målgruppen. Investeringen bygger dels på direkte markedsføringsudgifter, men ligeledes på oprustning af medarbejder staben, således denne er gearet til håndtering af markedsføring og stigende eksponering.

Selskabet arbejder fortsat med udvikling af nye produkter samt distribution og markedsføring i Danmark, Sverige og Finland. Der arbejdes endvidere med nye markeder, idet STATE forventes lanceret i flere lande i det kommende år.

Selskabets resultat nåede ikke budgettet for året; væsentligst grundet et utilfredsstillende salg. Afsætningen blev søgt øget ved yderligere investeringer i salgsstyrken – en aktivitet som er fortsat ind i 2018.

**Usikkerhed ved indregning og måling, herunder usikkerhed om going concern:**

Selskabet har aktiveret udskudt skat med kr. 1.996.958, som følge af uudnyttede skattemæssige underskud, der vil kunne anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige overskud. Der henvises til noterne i årsregnskabet for beskrivelse af usikkerhed forbundet med måling af udskudt skat.

Selskabet vil i løbet af foråret 2018 gennemføre en yderligere styrkelse af kapitalberedskabet ved enten kapitalforhøjelse eller ansvarlige lån fra eksisterende investorer, og det forventes at planerne for 2018 kan gennemføres på denne baggrund.

Der henvises samtidig til noterne i årsregnskabet for beskrivelse af ledelsens forventninger til sikring af den fortsatte drift for den kommende år.

Årsregnskabet for State Drinks ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasser.

De væsentlige områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

## **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 og nedskrivninger.

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.

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

## **RESULTATOPGØRELSEN:**

### **Bruttofortjeneste og -tab:**

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning:**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms med fradrag af afgivne rabatter i forbindelse med salget.

### **Vareforbrug:**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.



**Personaleomkostninger:**

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

**Andre eksterne omkostninger:**

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

**Finansielle poster:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat af årets resultat:**

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.

**AKTIVER:****Materielle anlægsaktiver:**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

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

|              | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|--------------|-----------------|------------------|
| Driftsmidler | 5 år            | 0-10%            |

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

**Materielle anlægsaktiver, fortsat:**

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.

**Finansielle anlægsaktiver:**

Deposita måles til amortiseret kostpris, som normal svarer til nominel værdi.

**Varebeholdninger:**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer.

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

**Tilgodehavender:**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

**Likvide beholdninger:**

Likvider beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

**PASSIVER:****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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

**Gældsforpligtelser:**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

| <u>Note</u>                     | <u>2017</u>       | <u>2016</u>     |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|
| BRUTTOFORTJENESTE/TAB           | -4.297.570        | -828.591        |
| 1 Personalemkostninger          | <u>-2.743.398</u> | <u>-432.013</u> |
| INDTJENINGSBIDRAG               | -7.040.967        | -1.260.603      |
| Afskrivninger                   | <u>-3.480</u>     | <u>0</u>        |
| RESULTAT FØR FINANS. POSTER     | -7.044.447        | -1.260.603      |
| Finansielle omkostninger        | <u>-57.751</u>    | <u>-14.529</u>  |
| RESULTAT FØR SKAT               | -7.102.198        | -1.275.133      |
| Skat af årets resultat          | <u>1.558.255</u>  | <u>279.028</u>  |
| <u>ÅRETS RESULTAT</u>           | <u>-5.543.943</u> | <u>-996.105</u> |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING |                   |                 |
| Overført overskud               | <u>-5.543.943</u> | <u>-996.105</u> |
| <u>DISPONERET I ALT</u>         | <u>-5.543.943</u> | <u>-996.105</u> |

| Note  | 31/12 2017       | 31/12 2016       |
|---|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 109.870          | 0                |
| <b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>             | <b>109.870</b>   | <b>0</b>         |
| Andre tilgodehavender                       | 310.000          | 0                |
| <b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>            | <b>310.000</b>   | <b>0</b>         |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                        | <b>419.870</b>   | <b>0</b>         |
| <br>  |                  |                  |
| Råvarer og hjælpematerialer                 | 0                | 6.902            |
| Varer under fremstilling                    | 121.007          | 90.858           |
| Fremstillede varer og handelsvarer          | 290.550          | 72.410           |
| <b>VAREBEHOLDNINGER</b>                     | <b>411.556</b>   | <b>170.170</b>   |
| <br>  |                  |                  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 461.737          | 511.108          |
| 2 Udskudt skat                              | 1.997.518        | 483.263          |
| Selskabsskat                                | 44.000           | 31.471           |
| Andre tilgodehavender                       | 360.239          | 0                |
| Periodeafgrænsningsposter                   | 0                | 97.817           |
| <b>TILGODEHAVENDER</b>                      | <b>2.863.494</b> | <b>1.123.659</b> |
| <br>  |                  |                  |
| <b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>                 | <b>2.674.165</b> | <b>0</b>         |
| <br>  |                  |                  |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                    | <b>5.949.216</b> | <b>1.293.829</b> |
| <br>  |                  |                  |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                        | <b>6.369.086</b> | <b>1.293.829</b> |

| <u>Note</u>                              | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital                       | 121.290           | 72.300            |
| Overført overskud                        | 4.733.606         | -284.767          |
| <b>EGENKAPITAL</b>                       | <b>4.854.896</b>  | <b>-212.467</b>   |
| <br>                                     |                   |                   |
| Pengeinstitutter                         | 0                 | 97.434            |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 262.795           | 451.665           |
| Anden gæld                               | 1.251.395         | 957.195           |
| <b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>   | <b>1.514.190</b>  | <b>1.506.295</b>  |
| <br>                                     |                   |                   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>          | <b>1.514.190</b>  | <b>1.506.295</b>  |
| <br>                                     |                   |                   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                    | <b>6.369.086</b>  | <b>1.293.828</b>  |

- 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 4 Selskabets kapitalberedskab
- 2 Usikkerhed vedrørende udskudt skat
- 5 Kontraktlige forpligtelser

| <u>1</u> | <u>Personaleomkostninger</u>                        | <u>2017</u>      | <u>2016</u>    |
|----------|---|------------------|----------------|
|          | Gager og lønninger                                  | 2.607.352        | 417.694        |
|          | Pensioner   | 19.313           | 6.816          |
|          | Andre omkostninger til social sikring               | 17.826           | 7.503          |
|          | Personaleomkostninger i øvrigt                      | 98.907           | 0              |
|          | <b>I ALT</b>  | <b>2.743.398</b> | <b>432.013</b> |
|          | <u>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</u> | <u>6</u>         | <u>2</u>       |

## 2 Usikkerhed vedrørende udskudt skat

Selskabet har aktiveret udskudt skat på kr. 1.997.518, som følge af uudnyttede skattemæssige underskud, der vil kunne anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige overskud.

Der er usikkerhed forbundet med målingen af udskudt skat, henset til at selskabet forventer at skulle foretage yderligere investeringer i de kommende 2-3 regnskabsår hvorefter driften forventes at blive overskudsgivende. Ledelsen forventer at den samlede positive udvikling i omsætningen, vil medføre et tilstrækkeligt overskud i de kommende 3-5 år til at det er sandsynligt at alle uudnyttede underskud vil komme til fuld udnyttelse.

### 3      Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet sikkerhed. Sikkerhedsstillelsen omfatter pant med en nominal værdi på kr. 500.000. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør kr. 983.164.

### 4      Selskabets kapitalberedskab

Som følge af planlagt kapitaltilførsel efter regnskabsårets afslutning, vurderes selskabet at have tilstrækkelig likviditet til sikring af driften i næste regnskabsår.

### 5      Kontraktlige forpligtelser

Virksomhedens samlede eventualforpligtelser udgør ca. kr. 189.600.