

ÅRSRAPPORT**1. januar - 31. december 2016****STATE DRINKS APS****Hauser Plads 10
1127 København K****CVR-nr. 36 07 80 49****2. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
29. maj 2017

Michael Christian Stig luul
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10-11
Noter	12

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 2016 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 26. maj 2017.

Direktionen:

Jon Volf Andersen

Kim Sandal Have

Bestyrelsen:

Michael Christian Stig luul

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 2016. 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion skal vi henlede opmærksomheden på note 5 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for usikkerheden vedrørende indregnet udskudt skatteaktiv.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligten, og har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 135, stk. 1, valgt at lade revisionen udføre efter standarderne om udvidet gennemgang. Vi skal fremhæve, at sammenligningstallene i årsregnskabet ikke er omfattet af udvidet gennemgang, som det også fremgår af regnskabet.

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 26. maj 2017.
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82
Statsautoriseret revisionsfirma

Jørn Møller Christoffersen
Registreret revisor

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.

Ligeledes er der i perioden gennemført en omfattende landsdækkende markedsføring af STATE med det formål at etablere et kendskab til brand og produkter i målgruppen. En kundeanalyse gennemført i september har bl.a. vist en høj genkøbsrate af produkterne og endvidere, at en del af kunderne ikke har prøvet energidrikke før STATE.

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

Selskabets resultat er i niveau med det forventede.

Selskabet har aktiveret udskudt skat med kr. 483.263, som følge af uudnyttede skattemæssige underskud, der vil kunne anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige overskud. Der henvises til note 5 i årsregnskabet for beskrivelse af usikkerhed forbundet med måling af udskudt skat.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Selskabet har efter regnskabsårets udløb gennemført en kapitalforhøjelse med indtræden af nye investorer, og det forventes, at planerne for 2017 kan gennemføres på denne baggrund og uden yderligere tilførsel af kapital.

Årsregnskabet for State Drinks ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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:**Varebeholdninger:**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdi 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.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Note	(12. mdr.) 2016	(16. mdr.) 2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	-828.591	-917.271
1 Personaleomkostninger	-432.013	-431.244
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-1.260.603	-1.348.515
Finansielle omkostninger	-14.529	-1.397
RESULTAT FØR SKAT	-1.275.133	-1.349.912
2 Skat af årets resultat	279.028	285.554
<u>ÅRETS RESULTAT</u>	-996.105	-1.064.358
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført overskud	-996.105	-1.064.358
<u>DISPONERET I ALT</u>	-996.105	-1.064.358

Note	31/12 2016	31/12 2015
3 Råvarer og hjælpematerialer	6.902	45.080
3 Varer under fremstilling	90.858	232.108
3 Fremstillede varer og handelsvarer	72.410	136.629
VAREBEHOLDNINGER	170.170	413.817
3 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	511.108	59.832
5 Udskudt skat	483.263	235.706
Selskabsskat	31.471	49.848
Andre tilgodehavender	0	48.699
Periodeafgrænsningsposter	97.817	325.720
TILGODEHAVENDER	1.123.659	719.805
LIKVIDE BEHOLDNINGER	0	73.356
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.293.829	1.206.977
AKTIVER I ALT	1.293.829	1.206.977

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

11

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	72.300	72.300
Overført overskud	-284.767	711.338
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL	-212.467	783.638
3 Pengeinstitutter	97.434	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	451.665	346.951
Anden gæld	957.195	76.387
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	1.506.295	423.338
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	1.506.295	423.338
PASSIVER I ALT	1.293.829	1.206.977
3 Pantsætninger		
4 Selskabets kapitalberedskab		
5 Usikkerhed vedrørende udskudt skat		
6 Kontraktlige forpligtelser		

1	Personaleomkostninger	2016	2014/15
	Gager og lønninger	417.694	421.357
	Pensioner	6.816	5.490
	Personaleomkostninger i øvrigt	7.503	4.396
	I ALT	432.013	431.244

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	2	2
--	---	---

2	Skat af årets resultat	2016	2014/15
	Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	-31.471	-49.848
	Regulering af udskudt skat	-247.557	-235.706
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT	-279.028	-285.554

3 Pantsætninger

Virksomhedspant, nom. kr. 500.000, i selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og varelager med en samlet balanceværdi på kr. 681.279, er deponeret til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitutter.

4 Selskabets kapitalberedskab

Som følge af kapitalforhøjelse, herunder konvertering af gæld til selskabsdeltagere, efter regnskabsårets afslutning, har selskabet tilstrækkelig finansiering til at sikre selskabets drift i næste regnskabsår.

5 Usikkerhed vedrørende udskudt skat

Selskabet har aktiveret udskudt skat på kr. 483.263, 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.

6 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået nedenstående kontrakter hvortil der knytter sig følgende forpligtelser:

	Forpligtelse
Huslejekontrakt	<u>45.000</u>
FORPLIGTELSE I ALT	<u>45.000</u>

Selskabet har indgået huslejekontrakter med opsigelsesvarsel på 3 måneder, svarende til en forpligtelse på ca. kr. 45.000.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kim Sandal Have

Direktør

På vegne af: State Drinks ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-962842454337

IP: 80.243.123.86

2017-05-29 09:05:45Z

NEM ID 

Kim Sandal Have

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: State Drinks ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-962842454337

IP: 80.243.123.86

2017-05-29 09:05:45Z

NEM ID 

Anders Marcus

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: State Drinks

Serienummer: PID:9208-2002-2-505808409090

IP: 92.43.176.4

2017-05-29 10:41:32Z

NEM ID 

Jon Volf Andersen

Adm. direktør

På vegne af: State Drinks ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-817487215094

IP: 80.243.123.86

2017-05-30 08:20:34Z

NEM ID 

Peter Thor Munck Birkmand

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: State Drinks ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-251518988372

IP: 80.243.123.86

2017-05-30 09:08:59Z

NEM ID 

Hasse Martin Diemer

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: State Drinks ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-849228580954

IP: 2.111.73.242

2017-05-30 09:32:46Z

NEM ID 

Michael Christian Stig luul

Bestyrelsesformand

På vegne af: State Drinks

Serienummer: PID:9208-2002-2-859713930401

IP: 2.108.239.47

2017-05-30 09:51:17Z

NEM ID 

Jørn Christoffersen

Registreret revisor

På vegne af: Lægård Revision

Serienummer: CVR:18437082-RID:1086866764080

IP: 91.236.186.191

2017-05-30 09:53:22Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>