

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2018

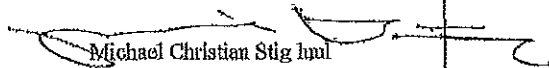
STATE DRINKS APS

Hauser Plads 10
1127 København K

CVR-nr. 36 07 80 49

4. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
14. maj 2019


Michael Christian Stig hml
Dirigent

INDHOLDSTORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3-5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	11
Balance pr. 31. december 2018	12-13
Noter	14



SELSKABSOPLYSNINGER

1

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
Danni Møgelvang Rasmussen

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø



Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for State Drinks ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

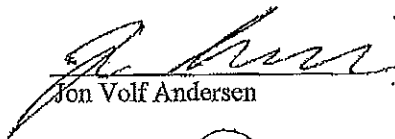
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen 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. april 2019.

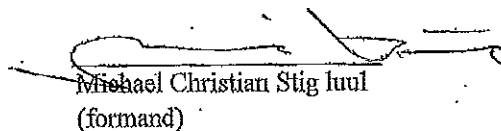
Direktionen:


Jon Volf Andersen


Kim Sandal Have


Danni Møgelvang Rasmussen

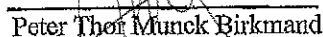
Bestyrelsen:


Michael Christian Stig Juul
(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

Konklusion:

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for State Drinks ApS for regnskabsåret 2018. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion:

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion skal vi henlede opmærksomheden på note 4 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for selskabets kapitalberedskab.

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

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET
GENNEMGANG, FORTSAT**

4

Ledelsens ansvar for årsregnskabet, fortsat:

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet:

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET
GENNEMGANG, FORTSAT

5

Udtalelse om ledelsesberetningen:

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

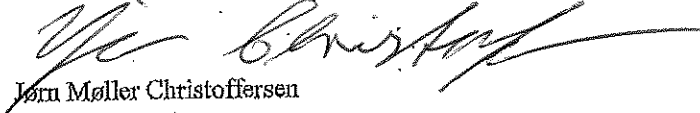
Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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. april 2019.
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 udvidet distributionen i Danmark, opretholdt distributionen i Finland samt startet distribution til Norge. Der arbejdes fortsat på en udvikling af distributionen i Sverige.

Der er investeret massivt i markedsføring og salgsaktiviteter primært i Danmark med det formål at øge kendskab og salg.

Selskabet arbejder fortsat med udvikling af nye produkter og nye markeder.

Periodens omsætning viste en yderst tilfredsstillende vækst, mens resultatet udviklede sig bedre end forventet.

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

Selskabet har aktiveret udskudt skat med kr. 3.405.705, 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 regnskabsåret 2019 gennemføre en kapitaludvidelse, som vil styrke kapitalberedskabet og muliggøre, at ekspansionsplanerne for 2019 kan gennemføres.

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

Årsregnskabet for State Drinks ApS for 2018 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.

Andre eksterne omkostninger:

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

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.

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%

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 nominal værdi.

Varebeholdninger:

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

Nettorealisationsevnen 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 nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.



Likvide beholdninger:

Likvide 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 nominal værdi.

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BRUTTORESULTAT	-2.224.292	-4.297.570
1 Personaleomkostninger	-4.110.426	-2.743.398
INDTJENINGSBIDRAG	-6.334.718	-7.040.967
Afskrivninger	-56.819	-3.480
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-6.391.537	-7.044.447
Finansielle indtægter	3.630	0
Finansielle omkostninger	-14.648	-57.751
RESULTAT FØR SKAT	-6.402.554	-7.102.198
Skat af årets resultat	1.407.389	1.558.255
<u>ÅRETS RESULTAT</u>	<u>-4.995.165</u>	<u>-5.543.943</u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført overskud	-4.995.165	-5.543.943
<u>DISPONERET I ALT</u>	<u>-4.995.165</u>	<u>-5.543.943</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
AKTIVER

12

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	307.205	109.870
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	307.205	109.870
Andre tilgodehavender	61.800	310.000
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	61.800	310.000
ANLÆGSAKTIVER	369.005	419.870
Varer under fremstilling	143.237	121.007
Fremstillede varer og handelsvarer	162.542	290.550
VAREBEHOLDNINGER	305.779	411.556
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	813.641	461.737
2 Udskudt skat	3.404.907	1.997.518
Selskabsskat	0	44.000
Andre tilgodehavender	122.482	360.239
TILGODEHAVENDER	4.341.030	2.863.494
LIKVIDE BEHOLDNINGER	1.204.273	2.674.165
OMSÆTNINGSAKTIVER	5.851.081	5.949.216
AKTIVER I ALT	6.220.086	6.369.086

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018
PASSIVER

13

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Virksomhedskapital	121.290	121.290
Overført overskud	-261.560	4.733.606
EGENKAPITAL	-140.270	4.854.896
4 Leverandører af varer og tjenesteydelser	438.026	262.795
Anden gæld	5.922.330	1.251.395
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	6.360.356	1.514.190
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	6.360.356	1.514.190
PASSIVER I ALT	6.220.086	6.369.085
3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4 Selskabets kapitalberedskab		
2 Usikkerhed vedrørende udskudt skat		
5 Kontraktlige forpligtelser		

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Gager og lønninger	4.019.195	2.637.228
	Refusioner	-18.947	-29.876
	Andre omkostninger til social sikring	68.064	37.138
	Personaleomkostninger i øvrigt	42.115	98.907
	I ALT	4.110.426	2.743.398
	 <u>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</u>	 <u>9</u>	 <u>6</u>

2 Usikkerhed vedrørende udskudt skat

Selskabet har aktiveret udskudt skat på kr. 3.404.907, 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 1-2 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. 1.426.624.

4 Selskabets kapitalberedskab

Som følge af planlagt kapitaltilførsel efter regnskabsårets afslutning, vurderes selskabet at have tilstrækkelig likviditet til sikring af driften i næste regnskabsår. Herudover forventes ansvarlige lån indregnet under anden gæld med kr. 4.859.128 konverteret til egenkapital, eller forlænget til sikring af den fortsatte drift.

5 Kontraktlige forpligtelser

Virksomhedens samlede eventualforpligtelser udgør ca. kr. 418.300.