

Innocent ApS

Innocent ApS

Innocent ApS

Vesterbrogade 14A, 2. tv, 1620 København V


CVR No. 29 60 12 24

Årsrapport for 2015

8. regnskabsår

Annual Report for the year ended 31 December 2015
8th financial year

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
Den 06/06/2016
Adopted at the Annual General Meeting of shareholders
On 06/06/2016


.....
dirigent/ chairman

Innocent ApS

Innocent ApS

Innocent ApS

Årsmødet 2018

2018-12-31

Årsmødet 2018

2018-12-31

Årsmødet 2018

2018-12-31

Årsmødet 2018

2018-12-31

Årsmødet 2018

2018-12-31

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Indholdsfortegnelse/Contents

Oplysninger om selskabet
Company details

Ledelsespåtegning
Statement by Management on the Annual Report

Den uafhængige revisors erkæring
Independent Auditors' Report

Ledelsesberetning
Management's Review

Årsregnskab
Financial statements

Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Resultatopgørelse
Income statement

Balance
Balance sheet

Noter
Notes

Indholdsfortegnelse/Contents

Company details

1

Statement by Management on the Annual Report

2

Independent Auditors' Report

3

Management's Review

5

Financial statements

Accounting policies

6

Income statement

9

Balance sheet

11

Notes

13

Company details

Statement by Management on the Annual Report

Independent Auditors' Report

Management's Review

Financial statements

Accounting policies

Income statement

Balance sheet

Notes

Innocent ApS

Oplysninger om selskabet

Company details

Innocent ApS
Vesterbrogade 14A, 2 tv
1620 København V

www.innocentdrinks.dk

Direktion

Executive Board

James Davenport

Moderselskab

Parent

Innocent Ltd., London

Revision

Auditors

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvold Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg, Denmark

Bankforbindelse

Bankers

BNP Paribas Fortis

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Innocent ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse om de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 06/06/2016
Copenhagen, 06/06/2016

Direktionen/Management:


.....
James Davenport

Statement by management on the Annual Report

Today management has discussed and approved the annual report of Innocent ApS for the financial year 1 January - 31 December 2015.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2015 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2015

In my opinion, the management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

I recommend the adoption of the annual report at the annual general meeting.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til ledelsen i Innocent ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Innocent ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 bevisgelser 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.

Independent auditor's reports

To the management of Innocent ApS

Report on extended review of the financial statements

We have performed an extended review of the financial statements of Innocent ApS for the financial year 1 January – 31 December 2015. The financial statements, which comprise an income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies, are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and presentation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. Further, management is responsible for such internal control as it determines is required to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express a conclusion on the financial statements. We performed our extended review in accordance with the Danish Business Authority's assurance standard applicable to small businesses and FSR - Danish Auditors' standard on extended reviews of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

This requires that we observe Danish audit regulations and FSR - Danish Auditors' code of ethics and plan and perform procedures to obtain limited assurance for purposes of our conclusion on the financial statements and, in addition, perform specifically required, supplementary procedures to obtain additional assurance for purposes of our conclusion.

An extended review involves performing procedures primarily consisting of making inquiries of management and, if relevant, other personnel, performing analytical procedures and the supplementary procedures mentioned above as well as assessing the evidence obtained.

As the scope of procedures performed in an extended review is less than that involved in an audit, we do not express any audit opinion on the financial statements.

The extended review did not give rise to any qualification.

Innocent ApS

Den uafhængige revisors erklæringer – fortsat

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 revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 06/06/2016
Copenhagen, 06/06/2016

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerskab
CVR-nr 30 70 02 28


Lisse Fagerlin Hammer
Statsautoriseret revisor
Stateauthorised public accountant

Independent auditor's reports – continued

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2015 and of the results of its operations for the financial year 1 January – 31 December 2015 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Statement on the management's review

In accordance with the Danish Financial Statements Act, we have read the management's review. We have not performed any further procedures in addition to the audit of the financial statements. On this basis, it is our opinion that the information provided in the management's review is consistent with the Danish Financial Statements Act.

Ledelsesberetning

Management's Review

Præsentation af virksomheden

Business activities and mission

Selskabet blev etableret i 2006. Selskabets formål er salg af frugtdrikke i Danmark, Finland og Sverige

The company has been established in 2006. The object of the company is sales of fruit drinks in Denmark, Finland & Sweden.

Udviklingen i økonomiske aktiviteter og forhold

Business Review

I regnskabsåret 2014 blev det af ledelsen besluttet, at lukke aktiviteten i selskabet og i stedet styrke Innocents tilstedeværelse i Norden gennem en 3. parts distributør. I regnskabsåret 2015 har der ikke været nogen aktivitet i selskabet.

During the 2014 financial year it was decided by the management to close the activity in the company and grow innocent's presence in the Nordics region through a 3rd party distributor. During the 2015 financial year there has been no trade in the company.

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på EUR 23.562, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på EUR 289.929.

The Company's income statement for the 12 months ended 31 December 2015 shows a net loss of EUR 23.562, and the balance sheet at 31 December 2015 shows shareholders' equity of EUR 289.929.

Begivenheder efter balancedagen

Post balance sheet events

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

No events have occurred after the financial year-end, which could significantly affect the Company's financial position.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Innocent ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Valutaomregning

Transaktioner i anden valuta bliver konverteret til euro, baseret på valutakursen på tidspunktet for transaktionen.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til Euro efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Årsregnskabet er aflagt i euro.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen baseret på følgende vurdering af brugstiderne og scrapværdierne:

Accounting policies

The Annual Report of Innocent ApS has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act as regards reporting class B enterprises.

The accounting policies are consistent with those of last year.

Foreign currency translation

Transactions denominated in foreign currencies are translated into Euro at the exchange rates at the date of the transaction.

Monetary items denominated in foreign currencies are translated into Euro at the exchange rates at the balance sheet date. Realised and unrealised exchange gains and losses are recognised in the income statement as financial income/expenses.

The financial statements are presented in EUR.

Income statement

Revenue

Income from the sale of goods held for sale and finished goods is recognised in revenue at the time of delivery and when the risk passes to the buyer, provided that the income can be made up reliably. VAT, indirect taxes and discounts are excluded from the revenue.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, lease payments under operating leases, etc.

Amortisation/depreciation and write-downs

Amortisation/depreciation and write-downs include amortisation/depreciation and write-downs of property, plant and equipment. Fixed assets are amortised/depreciated using the straight-line method, based on the cost, measured by reference to the below assessment of the useful life and residual value of the assets:

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

	<u>Brugstid</u>	<u>Scrapværdi</u>
Produktionsanlæg og Maskiner	3-4 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 år	0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Accounting policies – continued

	<u>Useful life</u>	<u>Residual value</u>
Plant and machinery	3-4 years	0
Other fixtures and fittings, tools and equipment	2 years	0

Gains or losses on the sale of fixed assets are recognised in the income statement under 'Amortisation/depreciation'.

Net financials

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the reporting period. Net financials include interest income and expenses, realised and unrealised capital and exchange gains and losses on foreign currency transactions, and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments.

The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

The entity and its Danish group entities are taxed on a joint basis. The Danish income tax charge is allocated between profit-making and loss-making Danish entities in proportion to their taxable income (full allocation method).

Jointly taxed companies entitled to a tax refund are, as a minimum, reimbursed by the management company according to the current rates applicable to interest allowances, and jointly taxed companies having paid too little tax pay, as a maximum, a surcharge according to the current rates applicable to interest surcharges to the management company.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Accounting policies – continued

Balancen

Balance sheet

Tilgodehavender

Receivables

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value. The value is reduced by write-downs for bad debts.

Egenkapital

Shareholders' equity

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Dividends proposed for the reporting period are presented as a separate item under 'Shareholders' equity'.

Selskabsskat

Income taxes

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Current tax charges are recognised in the balance sheet as the estimated tax charge in respect of the expected taxable income for the year, adjusted for tax on prior years' taxable income and tax paid in advance.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Provisions for deferred tax are calculated at 22% of all temporary differences between carrying amounts and tax values, with the exception of temporary differences occurring at the time of acquisition of assets and liabilities neither affecting the results of operations nor the taxable income.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Deferred tax assets are recognised at the value at which they are expected to be utilised, either through elimination against tax on future earnings or a set-off against deferred tax liabilities.

Finansielle gældsforpligtelser

Financial liabilities

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Financial liabilities are recognised on the raising of the loan at the proceeds received net of transaction costs incurred. Interest-bearing debt is subsequently measured at amortised cost, using the effective interest rate method. Other debt is subsequently measured at amortised cost corresponding to the nominal unpaid debt.

Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på låneoptagelsestidspunktet. Anden gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Income statement

1 January - 31 December

	Notes	2015 EUR	2014 EUR
Nettoomsætning <i>Revenue</i>		-	6,257,579
Andre driftsindtægter <i>Other operating income</i>	1	-	518,573
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer <i>Raw materials and consumables</i>		-	(3,330,583)
Andre eksterne omkostninger <i>Other external expense</i>		(24,486)	(2,768,878)
Bruttofortjeneste (Bruttotab) <i>Gross margin</i>		(24,486)	676,691
Personaleomkostninger <i>Staff cost</i>	2	(1,555)	(308,846)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Amortisation/Depreciation and write-downs of property, plant and equipment</i>	3	-	(3,592)
Resultat før finansielle poster <i>Profit/(loss) before net financials</i>		(26,041)	364,253
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	4	(4,759)	(29,906)
Resultat før skat <i>Profit/(loss) before tax</i>		(30,800)	334,347
Skat af årets resultat <i>Tax for the year</i>		7,238	(78,946)
Årets resultat <i>Net profit/(loss) for the year</i>		(23,562)	255,401

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

*Income statement
1 January - 31 December*

Resultatdisponering

Appropriation of profit

Det disponible beløb udgør:

Loss to be appropriated:

	2015 EUR	2014 EUR
Overført fra tidligere år <i>Accumulated profit</i>	296,824	41,423
Årets resultat <i>Net profit/(loss) for the year</i>	(23,562)	255,401
Til disposition <i>Available for appropriation</i>	273,262	296,824

foreslås af direktionen disponeret således:

the executive Board recommends the following appropriation of the loss:

Overført resultat <i>Accumulated Profit</i>	273,262	296,824
Disponeret <i>Total appropriation</i>	273,262	296,824

Balance

pr. 31. december

*Balance sheet
at 31 December*

Aktiver

Assets

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Receivables from group enterprises

Selskabsskat

Income taxes

Andre tilgodehavender

Other receivables

Tilgodehavender

Receivables

Likvide beholdninger

Cash

Omsætningsaktiver i alt

Total current assets

Aktiver i alt

Total assets

Notes	2015 EUR	2014 EUR
	118,582	-
	7,238	-
	6,789	-
	132,609	-
	288,207	754,029
	420,816	754,029
	420,816	754,029

Balance

pr. 31. december

*Balance sheet
at 31 December*

Passiver

Equity and liabilities

Egenkapital

Shareholders' equity

Anpartskapital

Share capital

Overført resultat

Accumulated loss

Egenkapital i alt

Total shareholders' equity

Gældsforpligtelser

Liabilities other than provisions

Leverandører af varer og tjenesteydelser

Trade payables

Gæld til tilknyttede virksomheder

Payables to group enterprises

Selskabsskat

Income taxes

Anden gæld

Other payables

Kortfristede gældsforpligtelser

Short term liabilities

Gældsforpligtelser i alt

Total liabilities other than provisions

Passiver i alt

Total equity and liabilities

Notes	2015 EUR	2014 EUR
	16,667	16,667
	273,262	296,824
5	289,929	313,491
	12,867	21,923
	110,136	317,531
	-	77,169
	7,884	23,915
	130,887	440,538
	130,887	440,538
	420,816	754,029

Noter

Notes

Note 1. Andre driftsindtægter

Other operating income

Koncern driftstilskud for Brand udvikling
Intercompany recharge for Brand development

Overdragelse af distributionsaftaler
Transfer of distribution agreements

Avance ved salg af materielle anlægsaktiver
Gain on the sale of property, plant and equipment

	2015 EUR	2014 EUR
	-	392,813
	-	125,600
	-	160
	-	518,573

Note 2. Personaleomkostninger

Staff cost

Personaleomkostninger er opgjort således:
Analysis of staff cost:

Lønninger og gager
Wages and salaries

Andre omkostninger til social sikring
Other social security cost

Andre personaleomkostninger
Other staff cost

	-	291,090
	-	1,434
	1,555	16,322
	1,555	308,846

Note 3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver*Amortisation/Depreciation and write-downs of property, plant and equipment*

Produktionsanlæg og maskiner <i>Plant and machinery</i>	-	3,591
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	-	1
		<u>3,592</u>

Note 4. Andre finansielle omkostninger*Other financial expenses*

Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder <i>Interest payable, group enterprises</i>	4,687	29,034
Renteomkostninger, valutakurstab og lignende omkostninger <i>Interst payable exchange losses and similar expenses</i>	72	872
	<u>4,759</u>	<u>29,846</u>

Note 5. Egenkapitalsopgørelse*Statement of changes in equity*

	Anpartskapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings/ Accumulated loss</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital pr. 1/1 2015 <i>Shareholders' equity at 1/1 2015</i>	16,667	296,824	313,491
Overført i året <i>Transfer in the year</i>	-	(23,562)	(23,562)
Egenkapital pr. 31/12 2015 <i>Shareholders' equity at 31/12 2015</i>	<u>16,667</u>	<u>273,262</u>	<u>289,929</u>

Egenkapitalen har været uændret de sidste 5 år.
The shareholders equity has remained unchanged for the past 5 years.

Note 6. Eventualforpligtelser Contingent liabilities

Selskabet er sambeskattet med danske søsterselskaber, med Coca Cola Nordic Services ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

The Company is jointly taxed with its Danish sister companies, with Coca Cola Nordic Services ApS, which acts as management company, and is jointly and severally liable with other jointly taxed group entities for payment of income taxes for the income year 2013 onwards as well as withholding taxes on interest, royalties and dividends falling due for payment on or after 1 July 2012.

<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		

<hr/>		
<hr/>		
<hr/>		