

Innocent ApS

## Innocent ApS

Philip Heymans Alle 17, 2900 Hellerup

CVR No. 29 60 12 24

### Årsrapport for 2016

9. regnskabsår

*Annual Report for the year ended 31 December 2016*  
*9th financial year*

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,  
Den 15/06/2017  
*Adopted at the Annual General Meeting of shareholders*  
*On 15/06/2017*

  
.....  
dirigent/ chairman

## Innocent ApS

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.

# Innocent ApS

## Indholdsfortegnelse/Contents

Oplysninger om selskabet <i>Company details</i>	1
Ledelsespåtegning <i>Statement by Management on the Annual Report</i>	2
Den uafhængige revisors erkæring <i>Independent Auditors' Report</i>	3
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	5
<b>Årsregnskab</b> <i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	6
Resultatopgørelse <i>Income statement</i>	9
Balance <i>Balance sheet</i>	11
Noter <i>Notes</i>	13

# Innocent ApS

## **Oplysninger om selskabet**

### *Company details*

Innocent ApS  
c/o Coca-Cola Nordics Services ApS  
Philip Heymans Alle 17  
2900 Hellerup

[www.innocentdrinks.dk](http://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*

Citibank

# Innocent ApS

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15/06/2017  
Copenhagen, 15/06/2017

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 2016.*

*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 2016 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2016.*

*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.*

# Innocent ApS

## Den uafhængige revisors erklæringer

Independent auditor's reports

Til kapitalejerne 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 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 for 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.

To the shareholders 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 2016. The financial statements, comprising accounting policies, income statement, balance sheet and notes have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation 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 necessary 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 have conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's Assurance Standard for Small Enterprises and FSR - Danish Auditors' standard on extended review of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

This requires us to comply with the ethical requirements of the Danish Auditors Act and FSR - Danish Auditors and plan and perform procedures to obtain limited assurance for our conclusion on the financial statements and in addition perform specifically required additional procedures to obtain further assurance for our conclusion.

An extended review comprises procedures that primarily consist of making inquiries of management and others within the Company, as appropriate, analytical procedures and specifically required additional procedures as well as evaluation of the evidence obtained.

The procedures performed in an extended review are substantially less than those performed in an audit, and we accordingly do not express an audit opinion on the financial statements.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Independent auditor's reports

### 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 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 15. juni 2017  
Copenhagen, 15 June 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lissen Fagerlin Hammer  
statsaut. revisor  
state authorised public accountant

### Opinion

Based on the work performed, in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2016 and of the results of its operations for the financial year 1 January - 31 December 2016 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### Statement on the management's review

Management is responsible for the Management's review.

Our conclusion on the financial statements does not cover Management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our extended review of the financial statements, our responsibility is to read the Management's review and, in doing so, consider whether the Management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the extended review, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that Management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of Management's review.

# Innocent ApS

## Ledelsesberetning

### Præsentation af virksomheden

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

### Udviklingen i økonomiske aktiviteter og forhold

I regnskabsåret 2016 har der ikke været nogen aktivitet i selskabet.

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på EUR 1.575, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på EUR 291.504.

### Begivenheder efter balancedagen

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

### Forventet udvikling

Det forventes, at selskabet fra 2018 vil genoptage salg af koncernens produkter.

## Management's Review

### Business activities and mission

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

### Business Review

*During the 2016 financial year there has been no trade in the company.*

*The Company's income statement for the 12 months ended 31 December 2016 shows a net profit of EUR 1,575, and the balance sheet at 31 December 2016 shows shareholders' equity of EUR 291,504.*

### Post balance sheet events

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

### Outlook

*It is expected that from 2018 the company will restart activities with sale of the group's products.*



# Innocent ApS

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Innocent ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

### Ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

### 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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

## Accounting policies

*The Annual Report of Innocent ApS for 2016 has been presented in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B enterprises.*

### *Changes to presentation and disclosures only*

*Effective 1 January 2016, the Company has implemented act no. 738 of 1 June 2015 with amendments to the Danish Financial Statements Act. As the implementation of the amendment act has no impact in terms of value on the income statement or the balance sheet in the financial year, nor on the comparative figures, the financial statements have been prepared based on the same accounting policies as last year.*

*The amendment act has solely implied new or changed presentation and disclosure requirements, which have been incorporated in the financial statements.*

### 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

### Other external expenses

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

### Staff costs

*Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pension to the Company's employees, as well as other social security contributions, etc. The item is net of refunds from public authorities.*

## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### 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.

## Balancen

### Tilgodehavender

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

### Egenkapital

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

## Accounting policies – continued

### 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.*

## Balance sheet

### Receivables

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

### Shareholders' equity

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

## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Selskabsskat

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

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.

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Accounting policies – continued

### Income taxes

*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.*

*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.*

*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.*

### Liabilities

*Liabilities are measured at net realisable value.*

# Innocent ApS

## Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

*Income statement*

*1 January - 31 December*

	Notes	2016 EUR	2015 EUR
Andre eksterne omkostninger <i>Other external expense</i>		3,048	(24,486)
<b>Bruttofortjeneste (Bruttotab)</b> <i>Gross margin</i>		<b>3,048</b>	<b>(24,486)</b>
Personaleomkostninger <i>Staff cost</i>	1	(14,924)	(1,555)
<b>Resultat før finansielle poster</b> <i>Profit/(loss) before net financials</i>		<b>(11,876)</b>	<b>(26,041)</b>
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	2	6,553	0
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	3	(3,911)	(4,759)
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/(loss) before tax</i>		<b>(9,234)</b>	<b>(30,800)</b>
Skat af årets resultat <i>Tax for the year</i>		10,809	7,238
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit/(loss) for the year</i>		<b>1,575</b>	<b>(23,562)</b>

# Innocent ApS

## Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

*Income statement*

*1 January - 31 December*

## Resultatdisponering

*Appropriation of profit*

Det disponible beløb udgør:

*Loss to be appropriated:*

	2016 EUR	2015 EUR
Overført fra tidligere år <i>Accumulated profit</i>	273,262	296,824
Årets resultat <i>Net profit/(loss) for the year</i>	1,575	(23,562)
<b>Til disposition</b> <i>Available for appropriation</i>	<b>274,837</b>	<b>273,262</b>

foreslås af direktionen disponeret således:

*the executive Board recommends the following appropriation of the loss:*

Overført resultat <i>Accumulated Profit</i>	274,837	273,262
<b>Disponeret</b> <i>Total appropriation</i>	<b>274,837</b>	<b>273,262</b>

# Innocent ApS

## Balance

pr. 31. december

*Balance sheet  
at 31 December*

	Notes	2016 EUR	2015 EUR
<b>Aktiver</b>			
<i>Assets</i>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		295,855	118,582
Selskabsskat <i>Income taxes</i>		2,009	7,238
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		1,932	6,789
<b>Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		<b>299,796</b>	<b>132,609</b>
Likvide beholdninger <i>Cash</i>		95,839	288,207
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <i>Total current assets</i>		<b>395,635</b>	<b>420,816</b>
<b>Aktiver i alt</b> <i>Total assets</i>		<b>395,635</b>	<b>420,816</b>

# Innocent ApS

## 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	2016 EUR	2015 EUR
	16,667	16,667
	274,837	273,262
4	<b>291,504</b>	<b>289,929</b>
	16	12,867
	94,544	110,136
	0	0
	9,571	7,884
	<b>104,131</b>	<b>130,887</b>
	<b>104,131</b>	<b>130,887</b>
	<b>395,635</b>	<b>420,816</b>

# Innocent ApS

## Noter

Notes

	2016 EUR	2015 EUR
<b>Note 1. Personalemkostninger</b> <i>Staff cost</i>		
Personalemkostninger er opgjort således: <i>Analysis of staff cost:</i>		
Lønninger og gager <i>Wages and salaries</i>	16,724	0
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security cost</i>	(1,800)	0
Andre personalemkostninger <i>Other staff cost</i>	0	1,555
	<u>14,924</u>	<u>1,555</u>
Antal medarbejdere <i>Number of employees</i>	<u>1</u>	<u>0</u>
<b>Note 2. Andre finansielle indtægter</b> Renteindtægter, tilknyttede virksomheder <i>Interest receivable, group enterprises</i>	<u>6,553</u>	<u>0</u>
<b>Note 3. Andre finansielle omkostninger</b> <i>Other financial expenses</i>		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder <i>Interest payable, group enterprises</i>	1,652	4,687
Renteomkostninger, valutakurstab og lignende omkostninger <i>Interest payable exchange losses and similar expenses</i>	2,259	72
	<u>3,911</u>	<u>4,759</u>



# Innocent ApS

## Noter

Notes

### Note 4. Egenkapitalsopgørelse *Statement of changes in equity*

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings/ Accumulated loss</i>	<i>Total</i>
<b>Egenkapital pr. 1/1 2016</b> <i>Shareholders' equity at 1/1 2016</i>	16,667	273,262	289,929
Overført i året <i>Transfer in the year</i>	0	1,575	1,575
<b>Egenkapital pr. 31/12 2016</b> <i>Shareholders' equity at 31/12 2016</i>	<b>16,667</b>	<b>274,837</b>	<b>291,504</b>

Egenkapitalen har været uændret de sidste 5 år.

*The shareholders equity has remained unchanged for the past 5 years.*

### Note 5. 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.*

### Note 6. Nærtstående parter *Related parties*

#### Oplysninger om koncernselskaber *Information about consolidated financial statements*

Modervirksomhed <i>Parent</i>	Hjemsted <i>Domicile</i>	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab <i>Requisitioning of the parent company's consolidated financial statements</i>
Coca-Cola Export Corporation	Atlanta, USA	Coca-Cola Company, PO Box 1734, Atlanta, Georgia 30301, United States of America