

KOFOŁA SPV SP. Z O.O.

**PLAC PIŁSUDSKIEGO 1
00-078 WARSZAWA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2007**

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
III. BILANS.....	5
IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (<i>wariant porównawczy</i>).....	6
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	7

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Stosownie do art. 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Kofola SPV Sp. z o.o. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007, na które składa się:


- bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 535.278.654,00 zł,
- rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w wysokości 204.859,93 zł,
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym stanowi odrębny załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.


Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z opisanymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało opracowane przez TMF Poland Sp. z o.o.

Podpisy członków Zarządu


.....
Janis Samaras
Członek Zarządu

.....
Sprawozdanie finansowe przygotowane przez:


.....
Simona Novakova
Członek Zarządu


.....
Marian Bajger
Członek Zarządu


.....
Rene Sommer
Członek Zarządu

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Powstanie i działalność Spółki

Spółka Kofola SPV Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Mibora Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie została powołana umową z dnia 23 kwietnia 2007 r. i zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 28 maja 2007 r. pod numerem KRS: 0000281571.

Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.

Prezentacja sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 23 kwietnia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki oświadcza że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Stosowane zasady rachunkowości

Środki pieniężne

Spółka posiada tylko krajowe środki pieniężne, które wykazuje się w wartości nominalnej.

Należności i udzielone pożyczki

Wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Koszty

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

KOFOLA SPV SP. Z O.O.

III. BILANS

AKTYWA

	<u>Nota</u>	<u>31/12/07</u>
A. AKTYWA TRWAŁE		
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		0,00
III. Należności długoterminowe		0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1	535.223.235,56
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		535.223.235,56
B. AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy		0,00
II. Należności krótkoterminowe	2	5.405,65
III. Inwestycje krótkoterminowe	3	50.012,79
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		55.418,44
<u>AKTYWA RAZEM</u>		<u>535.278.654,00</u>

PASYWA

A. KAPITAŁ WŁASNY

I. Kapitał podstawowy	4	13.311.450,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00
III. Udziały własne (wielkość ujemna)		0,00
IV. Kapitał zapasowy		521.664.550,00
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00
VIII. Zysk (strata) netto		204.859,93
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		535.180.859

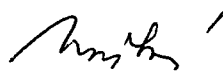
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

I. Rezerwy na zobowiązania		0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5	97.794,07
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		97.794,07


PASYWA RAZEM

535.278.654,00


Jannis Samaras
Członek Zarządu


Simona Novakova
Członek Zarządu


Marian Bajger
Członek Zarządu


Rene Sommer
Członek Zarządu

.....
Sprawozdanie finansowe
przygotowane przez:

KOFOLA SPV SP. Z O.O.

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:		
- od jednostek powiązanych		0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00
RAZEM PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI		0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Amortyzacja		0,00
II. Zużycie materiałów i energii		0,00
III. Usługi obce	6	17.270,79
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7	74.477,30
- podatek akcyzowy		0,00
V. Wynagrodzenia		0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00
RAZEM KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		91.748,09
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		-91.748,09
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Dotacje		0,00
III. Inne przychody operacyjne		0,00
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		0,00
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych		0,00
III. Inne koszty operacyjne		0,89
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		0,89
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-91.748,98
G. PRZYCHODY FINANSOWE		
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
- od jednostek powiązanych		0,00
II. Odsetki, w tym:		2.563.002,19
- od jednostek powiązanych		2.562.077,78
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
V. Inne		0,00
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	8	2.563.002,19
H. KOSZTY FINANSOWE		
I. Odsetki, w tym:		1.551,06
- dla jednostek powiązanych		1.551,06
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
IV. Inne		2.264.842,22
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	9	2.266.393,28
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ		204.859,93
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH		0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO		204.859,93
L. PODATEK DOCHODOWY	10	0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO		204.859,93

Janniš Samaras

Simona Novakova

Marian Bajger

Rene Sommer

Sprawozdanie finansowe
przygotowane przez:

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

KOFOLA SPV SP. Z O.O.

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Inwestycje długoterminowe

	Stan na początek roku	Zwiększenia, w tym z tytułu:		Stan na koniec roku
		Nabycia	Inne	
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:	0.00	535.223.235,56	0,00	535.223.235,56
- udziały	0.00	438.326.000,00	0,00	438.326.000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	96.897.235,56	0,00	96.897.235,56
Razem inwestycje długoterminowe	0.00	535.223.235,56	0,00	535.223.235,56

Spółka posiada udziały w spółce powiązanej nabyte na podstawie aktu notarialnego z dnia 03.09.2007:

a) Kofola Holding A.S o wartości 438.326.000,00 PLN;

Spółka posiada wierzytelność z tytułu umowy pożyczki wraz z odsetkami w spółce powiązanej nabyte na podstawie aktu notarialnego z dnia 03.09.2007:

b) Kofola Holding A.S o wartości 96.897.235,56 PLN (718.822.222,22 CZK);

2. Należności krótkoterminowe

	<u>31/12/07</u>
Należności od pozostałych jednostek, w tym:	<u>5.405,65</u>
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych, itp.	5.405,65
Razem	<u><u>5.405,65</u></u>

3. Inwestycje krótkoterminowe

	<u>31/12/07</u>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	<u>50.012,79</u>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	50.012,79
Razem	<u><u>50.012,79</u></u>

4. Kapitał podstawowy

	<u>31/12/07</u>
Stan na początek okresu	0,00
-zwiększenie	13.311.450,00
Stan na koniec okresu	<u><u>13.311.450,00</u></u>

Na dzień 31.12.2007r. kapitał podstawowy tworzyło 266229 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. Udziałowcem Spółki jest KSM Investment S.A. z siedzibą w Luksemburgu, 560A, rue de Neudorf, L-2220 Luksemburg, który nabył 100 udziałów (100% kapitału podstawowego) w dniu 09.07.2007. (Poprzednim właścicielem był TMF Poland Sp. z o.o.)



KOFOŁA SPV SP. Z O.O.

5. Zobowiązania krótkoterminowe

	<u>31/12/07</u>
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	<u>77.835,88</u>
- pożyczka wraz z odsetkami wobec jednostek powiązanych	77.835,88
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	<u>19.958,19</u>
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 m-cy	19.958,19
Razem	<u><u>97.794,07</u></u>

6. Usługi obce

	<u>2007</u>
Usługi obce, w tym:	<u>17.270,79</u>
- usługi księgowo	9.800,29
- usługi najmu biura	6.082,84
- usługi menadżerskie	600,32
- usługi telekomunikacyjne	196,01
- usługi kurierskie	144,17
- usługi bankowe	240,00
- usługi pozostałe	207,16
Razem	<u><u>17.270,79</u></u>

7. Podatki i opłaty

	<u>2007</u>
Podatki i opłaty, w tym:	<u>74.477,30</u>
- podatek od czynności cywilno-prawnych	66.261,30
- opłaty sądowe, notarialne	8.216,00
Razem	<u><u>74.477,30</u></u>

8. Przychody finansowe

	<u>2007</u>
Odsetki, w tym:	<u>2.563.002,19</u>
- od jednostek powiązanych z tytułu pożyczek	2.562.077,78
- od pozostałych jednostek	911,34
- odsetki bankowe	13,07
Razem	<u><u>2.563.002,19</u></u>



KOFOLA SPV SP. Z O.O.

9. Koszty finansowe

	<u>2007</u>
Odsetki, w tym:	<u>1.551,06</u>
- wobec jednostek powiązanych z tytułu otrzymanych pożyczek	1.551,06
Inne, w tym:	<u>2.264.842,22</u>
- różnice kursowe	2.264.842,22
Razem	<u><u>2.266.393,28</u></u>

10. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Wynik finansowy bilansowy za okres od 23 kwietnia 2007 do 31 grudnia 2007 różni się od wyniku finansowego podatkowego.

	<u>2007</u>
Wynik bilansowy	204.859,93
(+) Korekta o koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	<u>2.266.393,28</u>
Odsetki od pożyczek wobec jednostek powiązanych	1.551,06
Ujemne różnice kursowe z wyceny	2.264.842,22
(-) Korekta o przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych, w tym:	<u>2.562.077,78</u>
Odsetki od pożyczek wobec jednostek powiązanych	2.562.077,78
Wynik podatkowy	-90.824,57
Podatek dochodowy (19%)	<u>0,00</u>

11. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółkami powiązаныmi są: KSM Investment S.A and Kofola Holding A.S.

Transakcje z wyżej wymienionymi Spółkami dotyczą:

KSM Investment S.A

Pożyczka otrzymana	76,284.82
Naliczone odsetki od pożyczki do zapłaty	1,551.06

Kofola Holding A.S

Wartość posiadanych udziałów	438,326,000.00
Wierzytelność z tytułu umowy pożyczki	94,360,000.00
Naliczone odsetki od pożyczki	2,537,235.56

12. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

W roku obrotowym Spółka nie zatrudniała pracowników.

13. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek handlowych

Spółka nie wypłacała wynagrodzeń członkom Zarządu. Spółka nie posiada organów nadzorczych.

14. Pożyczki i inne świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek handlowych

Spółka nie udzieliła pożyczek i nie zawarła żadnych innych transakcji z członkami Zarządu i organów nadzorczych.

15. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym


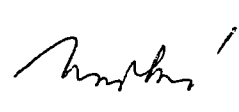

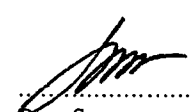
Nie wystąpiły.

16. Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

17. Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W roku obrotowym nie nastąpiła zmiana polityki rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego mająca istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

 Jannis Samaras Członek Zarządu	 Simona Novakova Członek Zarządu	 Marian Bajger Członek Zarządu	 Rene Sommer Członek Zarządu
---	--	--	---

.....
Sprawozdanie finansowe
przygotowane przez: