

# Dokument Informacyjny



## IBIZA ICE CAFE S.A.

sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii A i B  
oraz praw do akcji serii B  
do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako  
alternatywny system obrotu przez  
Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 10.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł każda;
- 3.915.333 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł każda;
- 3.915.333 praw do akcji serii B.

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia, ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca



Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 9 marca 2010 roku

## Wstęp

**Tabela 1 Dane o Emitencie**

<b>Firma:</b>	<b>IBIZA ICE CAFE S.A.</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres:</b>	<b>ul. Świętego Antoniego 2/4, 50-073 Wrocław</b>
<b>Telefon:</b>	<b>(+48) 71 343 60 13</b>
<b>Faks:</b>	<b>(+48) 71 79 11 556</b>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<b>biuro@ibizaicecafe.pl</b>
<b>Adres strony internetowej:</b>	<b>www.ibizaicecafe.pl</b>

Źródło: Emitent

**Tabela 2 Dane o Autoryzowanym Doradcy**

<b>Firma:</b>	<b>CEE Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres:</b>	<b>ul. Kiełbaśnicza 28, 50-109 Wrocław</b>
<b>Telefon:</b>	<b>(+48) 71 79 11 555</b>
<b>Faks:</b>	<b>(+48) 71 79 11 556</b>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<b>info@ceecapital.pl</b>
<b>Adres strony internetowej:</b>	<b>www.ceecapital.pl</b>

Źródło: Autoryzowany Doradca

### Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 10.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł każda;
- 3.915.333 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł każda;
- 3.915.333 praw do akcji serii B.

**Tabela 3 Kapitał zakładowy Emitenta przed emisją akcji serii B**

	<b>Liczba akcji (szt.)</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym (%)</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów (%)</b>
<b>Seria A</b>	10.000.000	100,00%	10.000.000	100,00%
<b>Suma</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

**Tabela 4 Kapitał zakładowy Emitenta po emisji akcji serii B\***

	<b>Liczba akcji (szt.)</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym (%)</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów (%)</b>
<b>Seria A</b>	10.000.000	71,86%	10.000.000	71,86%
<b>Seria B</b>	3.915.333	28,14%	3.915.333	28,14%
<b>Suma</b>	<b>13.915.333</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.915.333</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

\*Wielkość kapitału zakładowego Emitenta przedstawiono przy założeniu zarejestrowania zmiany wysokości kapitału zakładowego w wyniku objęcia wszystkich emitowanych akcji serii B

## SPIS TREŚCI

<b>Wstęp</b> .....	<b>2</b>
<b>1 Czynniki ryzyka</b> .....	<b>6</b>
1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent .....	6
1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....	11
1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe .....	13
<b>2 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym</b> .....	<b>14</b>
2.1 Emitent.....	14
2.2 Autoryzowany Doradca .....	15
<b>3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu</b> .....	<b>16</b>
3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	16
3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych.....	22
3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie .....	26
3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji.....	27
3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości .....	32
3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku .....	32
<b>4 Dane o Emitencie</b> .....	<b>37</b>
4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej .....	37
4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.....	37
4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent .....	37
4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał.....	37
4.5 Krótki opis historii Emitenta.....	37
4.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	39
4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego .....	40
4.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji .....	40
4.9 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach	

kapitału docelowego może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie .....	40
4.10 Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe .....	40
4.11 Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdego z nich co najmniej nazwy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów .....	41
4.12 Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej Emitenta, w podziale na segmenty działalności.....	42
4.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.....	58
4.14 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym .....	58
4.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.....	58
4.16 Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.....	59
4.17 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej .....	59
4.18 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym .....	59
4.19 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych .....	59
4.20 W odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani .....	59
4.21 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu .....	61
<b>5 Sprawozdania finansowe .....</b>	<b>64</b>
5.1 Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, zbadanie zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.....	64
5.2 Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres od 16.10.2008 r. do 31.12.2009 r.....	67
5.3 Sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi... ..	81
<b>6 Załączniki .....</b>	<b>117</b>
6.1 Odpis w właściwego dla Emitenta rejestru.....	117

6.2	<i>Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....</i>	124
6.3	<i>Definicje i objaśnienia skrótów .....</i>	132

# 1 Czynniki ryzyka

Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

## 1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent

- **Ryzyko związane z celami strategicznymi**

Spółka w swojej strategii (przedstawionej szerzej w pkt. 4.12.3) zakłada przede wszystkim utworzenie sieci lodziarnio-kawiarni operującej pod marką „Ibiza Ice Cafe” na Polskim rynku, koncentrując działania na otwieraniu lokali własnych i uruchomieniu programu franczyzowego. Realizacja założeń strategii Emitenta uzależniona jest od zdolności Spółki do poszukiwania atrakcyjnych lokalizacji dla nowych placówek oraz uzyskania odpowiednich środków finansowych na dalszy rozwój. Ponadto, Emitent w ramach przyjętej strategii zobowiązany jest do znalezienia i nakłonienia potencjalnych kontrahentów do otwierania lokali w ramach sieci franczyzowej.

Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku niekorzystnego doboru lokalizacji, bądź nieosiągnięcia zakładanych środków finansowych na dalszy rozwój, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

- **Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców**

Emitent prowadzi działalność w branży gastronomicznej, funkcjonując jako operator lodziarnio-kawiarni z segmentu *premium*. Specyfika branży i rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności charakteryzują się m.in. koniecznością zaopatrywania się w produkty i półprodukty, tj. ciasta, alkohol oraz w komponenty do produkcji lodów. Emitent współpracuje z wieloma dostawcami, jednakże pewne produkty i komponenty do lodów pochodzą od jednego dostawcy. W związku z tym istnieje ryzyko nieterminowej lub niekompletnej dostawy, a także zagrożenie utraty jednego z podstawowych źródeł zaopatrzenia, co w efekcie może spowodować czasowy niedobór zamówionych produktów lub półproduktów. W tym przypadku Emitent może zostać zmuszony do uzupełnienia zapasów magazynowych do ustalonego poziomu u innego dostawcy, co może skutkować krótkotrwałym wzrostem kosztów zmiennych.

W opinii Zarządu Spółki ryzyko to jest minimalne, gdyż na rynku funkcjonuje duża liczba podmiotów konkurencyjnych, a dzięki czemu Emitent może tworzyć własny portfel dostawców. Ponadto, dzięki tak dużej konkurencji może w dość krótkim okresie czasu zmieniać kontrahentów bez zagrożenia dla produkcji i dystrybucji produktów oferowanych w lokalach Spółki.

- **Ryzyko utraty zaufania odbiorców**

Emitent świadczy usługi gastronomiczne związane ze sprzedażą lodów, kaw, ciast i różnego rodzaju napojów dla szerokiego grona odbiorców. Usługi te świadczone są w sposób profesjonalny z wykorzystaniem najwyższej jakości produktów i półproduktów. W przypadku obniżenia jakości obsługi lub oferowanych produktów, bądź obniżenia ich ceny przez odbiorców, Emitent narażony jest na ryzyko utraty zaufania nabywców, co skutkować może obniżeniem przychodów ze sprzedaży, a w efekcie wyniku finansowego netto Spółki. Aby zminimalizować to ryzyko, Emitent zatrudnia wysoce wykwalifikowany personel, który podlega okresowym ocenom jakości obsługi oraz na bieżąco dokonuje zakupów komponentów do produkcji lodów i ich kompozycji. Ponadto Emitent, aby zapewnić jak najwyższą jakość i świeżość oferowanych produktów, produkuje lody we własnym zakresie, według opracowanych przez siebie włoskich receptur.

- **Ryzyko osłabienia koniunktury w branży gastronomicznej**

Ibiza Ice Cafe S.A. jest przedsiębiorstwem usługowym działającym w segmencie lodów i deserów lodowych branży spożywczej. W związku z powyższym działalność Emitenta uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży gastronomicznej. Poszczególne segmenty rynku HoReCa w Polsce zostały dotknięte w różnym stopniu przez skutki spowolnienia gospodarczego. W dobie kryzysu konsumenci znacznie ograniczyli korzystanie z usług gastronomicznych, a ci o bardziej utrwalonych przyzwyczajeniach wybierali raczej tańsze oferty. W przypadku dalszego spowolnienia gospodarczego kraju, a przez to i tempa rozwoju branży gastronomicznej, istnieje ryzyko, że liczba osób rezygnujących z usług gastronomicznych w Polsce gwałtownie wzrośnie. Taka sytuacja może spowodować, że prognozowane wyniki finansowe oraz planowany przebieg rozwoju Emitenta może być znacznie utrudniony.

Powyższy czynnik ryzyka Emitent stara się minimalizować poprzez oferowanie wysokiej jakości usług gastronomicznych w przystępnych cenach. Ponadto, Emitent na bieżąco stara się dostosowywać ofertę i różnego rodzaju promocje, czy programy lojalnościowe do zasobności portfeli nabywców. Takie działania mają na celu przede wszystkim skłonić konsumentów do zwiększenia popytu na usługi i produkty gastronomiczne. Dużą szansę stwarza także rozwój zaplecza gastronomicznego w Polsce w związku z organizacją EURO 2012. Analitycy ostrożnie szacują, że w 2012 roku, dzięki tej imprezie, rynek gastronomiczny w Polsce przekroczy 25 mld zł.

- **Ryzyko związane z konkurencją**

Rynek lodziarni w Polsce jest mocno rozproszony, gdyż funkcjonuje na nim wiele podmiotów posiadających pojedyncze lokale. Natomiast Emitent podejmuje działania w kierunku zbudowania dużej sieci lodziarnio-kawiarni, w związku z czym za jego głównych konkurentów uznać można takie spółki jak: Grycan, Häagen-Dazs lub Ice Cafe. Coraz większym konkurentem rodzimych lodziarni stają się także firmy spożywcze, takie jak Unilever czy Nestle, które stawiają na masową produkcję lodów impulsowych (tj. w kubeczku, rożku, wafelku czy na patyku). W związku z powyższym Emitent narażony jest na ryzyko związane z konkurencją. Przedsiębiorstwa konkurencyjne mogą w przyszłości wymusić konieczność obniżenia osiąganych marż i zwiększenia wydatków na podnoszenie jakości usług Spółki, co może przełożyć się na spadek rentowności działalności Emitenta.

Emitent nie zamierza jednak brać udziału w rywalizacji z konkurentami poprzez wojnę cenową. Strategia Spółki koncentruje się na podnoszeniu jakości swoich wyrobów poprzez własną produkcję lodów, dzięki czemu Emitent jest w stanie tworzyć coraz to nowe smaki i kompozycje deserów lodowych, a także poprzez dobór odpowiednich dostawców. Ponadto, Emitent zamierza otwierać nowe lokale w atrakcyjnych i dochodowych lokalizacjach, głównie centrach i galeriach handlowych dużych miast oraz rozwinąć sieć lokali franczyzowych.

- **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski**

Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje usługi i będących jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów Emitenta. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek bogactwa (stopy życia) czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

- **Ryzyko cen produktów, materiałów i towarów**

Spółka zamawia produkty i komponenty do produkcji lodów u kilku swoich dostawców. W związku z tym jest ona narażona na nieprzewidywany wzrost cen swoich zamówień i istotny wzrost kosztów prowadzonej przez nią działalności. Taka sytuacja może spowodować konieczność podniesienia cen produktów oferowanych przez Emitenta, pogorszenie rentowności działania i w konsekwencji pogorszenie jego pozycji konkurencyjnej na rynku. W celu zabezpieczenia się przed powyższym ryzykiem Emitent na bieżąco monitoruje ceny oferowane przez konkurencyjnych dostawców i w momencie, gdy inny dostawca posiada korzystniejszą ofertę, ma on możliwość zmiany swojego dotychczasowego dostawcy na nowego.

- **Ryzyko wzrostu kosztów usług i materiałów budowlanych oraz cen wyposażenia lokali**

Infrastruktura lokali Emitenta (instalacje elektryczne, wodno-kanalizacyjne, klimatyzacja itp.), a także pewne elementy ich wyposażenia tworzone są w oparciu o różnego rodzaju materiały budowlane i gotowe elementy. W momencie, gdy ceny materiałów budowlanych wzrosną istnieje ryzyko, że przekroczone zostaną planowane wydatki inwestycyjne Spółki, co w efekcie może zwiększyć zapotrzebowanie na dodatkowy kapitał oraz spowolnić

założone plany otwierania kolejnych lokali Emitenta. W celu zabezpieczenia przed powyższym ryzykiem Emitent monitoruje rynek w poszukiwaniu wykonawców oferujących jak najkorzystniejsze warunki dla Spółki.

- **Ryzyko związane z zapasami**

W związku z prowadzoną działalnością Spółka musi utrzymywać określony minimalny zapas produktów i komponentów do wytwarzania lodów, na wypadek awarii urządzeń bądź nieterminowej dostawy. Zapas dla każdego z nich ustalany jest z osobna, z uwzględnieniem sezonu i różnych akcji promocyjnych. Ze względu na to, że produkty (oprócz napojów i alkoholi) i komponenty do lodów, w szczególności owoce, mają krótki termin ważności i przydatności do spożycia istnieje ryzyko związane z zapasami. Zagrożenie to istnieje ze względu na możliwość utraty zapasów ze względu na ich ewentualne przeterminowanie lub zepsucie się, co w konsekwencji może spowodować straty dla Spółki i negatywnie wpłynąć na rentowność sprzedaży Spółki. W związku z tym Emitent na bieżąco kontroluje stan zapasów, terminy ważności oraz przydatność do spożycia poszczególnych produktów i komponentów i stara się utrzymywać tylko minimalną ilość zapasów poszczególnych produktów i komponentów.

- **Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

Głównym przedmiotem działalności Emitenta jest sprzedaż lodów i deserów lodowych. Około 85% wszystkich sprzedawanych lodów w Polsce przypada na okres wiosenno-letni, natomiast pozostałe 10-15% sprzedaży generowane jest w okresie jesienno-zimowym. W związku z powyższym Emitent narażony jest na ryzyko związane ze znacznym spadkiem przychodów ze sprzedaży w okresie jesienno-zimowym. W celu zabezpieczenia się przed przedmiotowym ryzykiem Spółka wprowadziła do swojej oferty również inne produkty: kawy, ciasta, czy różnego rodzaju napoje bezalkoholowe i alkoholowe. Ponadto Emitent podjął działania mające na celu rozwój sieci zarządzanych lokali poprzez otwieranie nowych placówek w miejscach o całorocznym wysokim natężeniu ruchu (centra i galerie handlowe), gdzie wpływ czynnika sezonowości ma dużo mniejsze oddziaływanie.

- **Ryzyko związane z warunkami atmosferycznymi**

Na spożycie lodów poza domem bardzo duży wpływ wywierają warunki atmosferyczne. W związku z tym istnieje ryzyko, iż w danym roku średnia temperatura w Polsce będzie niższa niż w latach poprzednich, a liczba ciepłych i słonecznych dni ulegnie zmniejszeniu. Taka sytuacja może spowodować spadek popytu na lody i desery lodowe, w tym oferowane przez Emitenta, co w konsekwencji może mieć niekorzystne odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki. Emitent zamierza zabezpieczyć się przed przedmiotowym ryzykiem otwierając kolejne lokale w dużych centrach i galeriach handlowych, w których wpływ warunków atmosferycznych na poziom sprzedaży nie ma istotnego znaczenia.

- **Ryzyko związane z procesami produkcyjnymi**

Jedną z przewag konkurencyjnych Emitenta jest własna linia technologiczna do produkcji lodów. Proces wytwarzania lodów jest wieloetapowy i złożony, a do niemal każdego etapu produkcji używane są innego rodzaju maszyny produkcyjne. Uzależnienie od produkcji własnej wiąże się z ryzykiem awarii którejs z maszyn produkcyjnych lub dłuższej przerwie w zasilaniu elektrycznym. W celu zminimalizowania tego ryzyka Emitent dokonuje okresowych przeglądów i serwisuje posiadane przez siebie urządzenia (serwis maszyn następuje w 48 godzin od usterki), dzięki czemu ewentualne usterki mogą być naprawiane na bieżąco. W takim przypadku serwis także zobowiązany jest do dostarczenia Emitentowi urządzenia zastępczego na czas naprawy. Ponadto, co jakiś czas dokonywana jest modernizacja zużytych już części maszyn i urządzeń. Emitent posiada także rezerwowy sposób zasilania swoich lokali, aby zabezpieczyć się przed skutkami dłuższych przerw w dostawie energii elektrycznej.

- **Ryzyko zatrudniania pracowników**

W związku z trudnościami ze znalezieniem odpowiednio wykwalifikowanego personelu oraz dużej rotacji zatrudnionych w branży gastronomicznej, istnieje ryzyko związane z zatrudnianiem pracowników w lokalach zarządzanych przez Spółkę. Spółka ogranicza przedmiotowe ryzyko m.in. poprzez określanie i wdrażanie procedur mających na celu zapewnienie odpowiedniego standardu usług, szkolenia pracowników, uzależnienie wynagrodzenia pracowników od jakości pracy i stażu pracy w lokalach Spółki oraz ciągłe monitorowanie rynku pracy.



- **Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej**

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy strategicznej kadry kierowniczej. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna utrata którekolwiek z pracowników o istotnym wpływie na działalność Spółki nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Wraz z odejściem osób stanowiących w Spółce strategiczną kadrę kierowniczą, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Spółka stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji pracowników.

- **Ryzyko związane z budową sieci franczyzowej**

Jednym z ważniejszych elementów strategii Emitenta jest stworzenie sieci lokali franczyzowych, tj. oferowanie możliwości prowadzenia działalności gospodarczej pod nazwą (marką) Emitenta. W związku z powyższym Emitent zakłada, że realizacja tej strategii przyniesie Spółce znaczący wzrost wyników finansowych. Poprzez przyjęcie takiego założenia może dojść do istotnego uzależnienia przychodów Spółki od sprzedaży generowanej przez sieć franczyzową jako całość, przy czym wpływ pojedynczych franczyzobiorców będzie ograniczony. Istnieje zatem ryzyko, że oferta Spółki nie spotka się z wystarczającym zainteresowaniem potencjalnych franczyzobiorców i planowany projekt nie przyniesie korzyści ekonomicznych wystarczających do osiągnięcia wymaganej stopy zwrotu. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka starannie przygotowuje model współpracy z franczyzobiorcami dla jak najlepszego dopasowania oferty do potrzeb potencjalnych kontrahentów.

Ponadto, w związku z planowanym wdrożeniem programu franczyzowego istnieje ryzyko nienależytego wykonania umowy podnajmu lokalu przez franczyzobiorcę. W takim przypadku Spółka będzie zmuszona ponosić koszty związane z dalszym funkcjonowaniem tego lokalu, aż do momentu znalezienia nowego franczyzobiorcy. W przypadku, gdy czas związany na znalezienie nowego franczyzobiorcy będzie w ocenie Emitenta niesatysfakcjonujący, Emitent przewiduje możliwość ograniczenia przedmiotowego ryzyka poprzez przekształcenie takiego lokalu w lokal własny Spółki.

- **Ryzyko lokalizacji nowo otwieranych placówek**

Jednym z najistotniejszych czynników wpływających na rozwój Spółki jest możliwość zdobywania nowych i atrakcyjnych lokalizacji dla swoich przyszłych lokali. W związku ze sprzedażą wysokiej jakości lodów z segmentu *premium*, Spółka poszukuje nowych lokalizacji w centrach lub galeriach handlowych zamożnych miast w Polsce. Ze względu na ograniczoną liczbę przedmiotowych lokalizacji oraz faktu, że lokalizacje te są przedmiotem zainteresowania także innych podmiotów, istnieje ryzyko niepozyskania nowych lokalizacji. Istnieje również ryzyko generowania przez nowe lokale niższych wyników finansowych niż zakładane. Ziszczenie się przedmiotowych rodzajów ryzyka może spowolnić rozwój Emitenta. Wybór przez Spółkę nowych lokalizacji poprzedzony jest dogłębną analizą otoczenia oraz perspektyw rozwoju tych lokalizacji.

- **Ryzyko opóźnień w otwieraniu nowych lokali**

Emitent zgodnie z przyjętą strategią planuje otwieranie nowych lokalizacji w ramach lokali własnych oraz sieci franczyzowej. W ramach planowanego programu franczyzowego pozyskanie nowych lokalizacji może ulec opóźnieniu o okres czasu niezbędny do przystosowania nowych placówek do standardów Emitenta, wyszukania nowego franczyzobiorcy bądź opuszczenia lokalu przez najemcę rezygnującego z najmu danej placówki.

- **Ryzyko najmu lokali**

Emitent prowadzi (i będzie prowadził) działalność w wynajmowanych lokalach. Istnieje zatem zagrożenie, że umowy najmu lokali mogą zostać wypowiedziane przez wynajmujących z przyczyn niezależnych od Emitenta. Spółka zawiera umowy najmu na okres 5 lat, lecz istnieje ryzyko nieprzedłużenia takiej umowy na kolejny okres. W takiej sytuacji Spółka ponosiłaby dodatkowe koszty związane z likwidacją starej i przeniesieniem się do nowej placówki, co może niekorzystnie wpłynąć na jej wyniki finansowe. Emitent stara się minimalizować to ryzyko poprzez zastrzeżenie dla siebie, w podpisywanych umowach najmu, opcji z prawem pierwszeństwa do przedłużenia okresu wynajmu lokali.

- **Ryzyko opóźnień w otwieraniu nowych lokali**

Opóźni się moment otwarcia lokalu Spółki, W takim przypadku Spółka będzie zmuszona ponosić koszty związane z dalszym funkcjonowaniem tego lokalu, aż do momentu znalezienia nowego franczyzobiorcy. W przypadku, gdy czas związany ze znalezieniem nowego franczyzobiorcy będzie zbyt długi, Emitent planuje ograniczyć przedmiotowe ryzyko poprzez przekształcenie takiego lokalu w lokal własny Spółki.

- **Ryzyko kursu walutowego**

Spółka realizując proces inwestycyjny otwierania nowych lokali gastronomicznych będzie musiała dokonać zakupów potrzebnych maszyn i urządzeń, które częściowo będą rozliczane w walutach obcych (głównie w euro). Ponadto, Emitent umiejscawiając lokale w centrach handlowych będzie płacić czynsz za wynajem w walucie obcej, a dokładnie równowartość tej kwoty w polskich złotych. W przypadku niekorzystnej zmiany kursu walutowego (deprecjacja złotego) istnieje ryzyko konieczności poniesienia wydatków w wysokości, która odbiegać będzie od założonej, przyjętej przez Spółkę w budżecie inwestycyjnym. Taka sytuacja może zatem spowodować zwiększenie kosztów finansowych wynikających z różnic kursowych.

- **Ryzyko stóp procentowych**

W celu finansowania działalności i planów rozwojowych Spółka posiłkuje się kapitałem zewnętrznym pozyskanym od banków, firm leasingowych i głównego akcjonariusza (Privilege Capital Management S.A). W zawartych z bankami i firmami leasingowymi umowach oprocentowanie kapitału zewnętrznego ustalone jest zwykle według zmiennej stopy procentowej (np. WIBOR 1M, WIBOR 3M), powiększonej o marżę. Istnieje ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą rat zaciągniętych zobowiązań.

- **Ryzyko kar umownych**

Spółka prowadząc działalność zawiera szereg umów z różnymi podmiotami, takimi jak banki, firmy leasingowe, dostawcy czy inne spółki (PCM S.A. lub spółki wynajmujące lokale Emitentowi). W związku z tym, że przedmiotowe umowy zawierają zapisy o karach umownych to istnieje ryzyko ich nałożenia na Spółkę w razie nienależytego wykonania obowiązków wynikających z tych umów. W przypadku zrealizowania się powyższego ryzyka, może nastąpić wzrost kosztów i pogorszenie wyników finansowych Spółki.

- **Ryzyko utraty zezwoleń**

Specyfika prowadzonej przez Spółkę działalności wymaga uzyskania i utrzymywania odpowiednich zezwoleń. W szczególności niniejsze ryzyko ma zastosowanie w przypadku zezwoleń na sprzedaż alkoholu i napojów alkoholowych w lokalach Spółki uzyskiwanych od właściwych organów administracji samorządowej. Przedmiotowe ryzyko nie będzie wpływać jednak znacząco na wyniki finansowe Spółki, gdyż sprzedaż alkoholi stanowi tylko niewielki procent uzyskiwanych przez Emitenta przychodów.

- **Ryzyko związane ze zmianą stawki podatku VAT na usługi gastronomiczne**

Akcesja Polski do Unii Europejskiej wymusiła konieczność dostosowania prawa polskiego do regulacji Unii, w tym w zakresie stawek podatku VAT na usługi gastronomiczne. W chwili obecnej stawka ta wynosi 7% i w wysokości tej będzie obowiązywać do końca 2010 roku, tj. do końca okresu przejściowego. Od 1 stycznia 2011 roku planowane jest podwyższenie stawki do poziomu 22%, co może przełożyć się na wzrost cen usług i produktów gastronomicznych. Powyższe może wpłynąć na ograniczenie popytu na usługi całego sektora, w tym Spółki, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe generowane przez Przedsiębiorstwo.

- **Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych**

Emitent, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Emitenta aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Emitenta może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Emitenta kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

- **Ryzyko niezrealizowania zakładanych prognoz wyników finansowych**

W punkcie 4.12.4 niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent zamieścił prognozy wyników finansowych na 2010 i 2011 rok. Prognozy te zostały przygotowane przy założeniu pomyślnej implementacji planu inwestycyjnego Spółki wskazanego w pkt 4.12.3. W związku z powyższym, w przypadku niezrealizowania w całości lub w części planu inwestycyjnego istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie zrealizować przedstawionych prognoz wyników finansowego. Ponadto w przypadku zaistnienia nieprzewidzianych czynników oraz innych zmian w otoczeniu Spółki, których Emitent nie jest w stanie przewidzieć, szacowane wyniki finansowe mogą ulec zmianie.

- **Ryzyko związane z wynikami finansowymi Emitenta**

Zgodnie z zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym sprawozdaniem finansowym (punkt 5.3), Emitent zanotował stratę netto w wysokości -836,2 tys. zł. za okres od 16 października 2008r. do 31 grudnia 2009r. Poniesiona przez Spółkę strata wynikała przede wszystkim z faktu, iż miniony okres był pierwszym rokiem działalności operacyjnej Spółki, co wiązało się z ponoszeniem nakładów inwestycyjnych na organizację całego przedsięwzięcia. W związku z dalszym rozwojem i działalnością Spółki istnieje ryzyko, że w następnych latach Emitent może ponownie zanotować ujemne wyniki finansowe (stratę netto).

W opinii zarządu Emitenta przedmiotowe ryzyko może zostać zminimalizowane poprzez zwiększone przychody Spółki, wynikające z otwierania nowych lokali w całej Polsce.

## 1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

- **Ryzyko związane z prawami do akcji**

PDA to papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania, niemających formy dokumentu akcji nowej emisji spółki publicznej, powstające z chwilą dokonania przydziału tych akcji i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców.

W przypadku niedojścia do skutku emisji akcji serii B posiadacz PDA otrzyma tylko zwrot środków w wysokości iloczynu ceny emisyjnej (tj. 0,30 zł) oraz ilości nabytych praw do akcji. Inwestorzy, którzy kupili PDA Emitenta po wyższej cenie niż cena emisyjna narażeni będą na stratę w wysokości różnicy ceny zapłaconej na rynku wtórnym za PDA a kwotą, o której mowa powyżej. Termin ewentualnej wypłaty określi Zarząd w drodze uchwały.

- **Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań akcji**

Notowanie akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii B oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Spółka nie może zagwarantować lub precyzyjnie określić terminów rozpoczęcia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu. Emitent zapewnia, że dołoży wszelkich starań i aktów staranności, aby wszelkie wymagane wnioski były formalnie poprawne oraz były składane niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności umożliwiających ich złożenie. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii B przez sąd rejestrowy skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań akcji serii A i B Spółki w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta. Do dnia rozpoczęcia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu notowane będą PDA serii B.

- **Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji akcji serii B Emitenta**

Pomimo zawarcia umów objęcia akcji i opłacenia przez subskrybentów wszystkich objętych akcji, emisja akcji serii B może nie dojść do skutku w przypadku gdy:

- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii B.

W przypadku nie dojścia emisji do skutku, inwestorom zostaną zwrócone wpłaty dokonane na akcje serii B. Zarząd Emitenta jest przygotowany do zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego poprzez emisję akcji serii B we właściwym terminie, a ryzyko odmowy zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia

kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii B ma w ocenie Zarządu Emitenta charakter wyłącznie teoretyczny.

- **Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji**

Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, że instrumenty finansowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, który jest rynkiem utworzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sierpniu 2007 r. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował małą płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości sprzedaży akcji.

- **Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami**

Zgodnie z § 11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może zawiesić obrót notowaniami instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na rynku NewConnect.

- **Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect**

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 16 ust. 1 pkt 3 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

- **Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie

publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy.

### **1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe**

- **Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Privilege Capital Management S.A. posiada 9.000.000 akcji Emitenta uprawniających do 90,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz do wykonania 90,00% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy w drodze emisji akcji serii B udział większościowego akcjonariusza w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu zmniejszy się do 64,68%. W związku z powyższym wpływ większościowego akcjonariusza na działalność Emitenta jest więc znacznie większy niż pozostałych akcjonariuszy, w szczególności w związku z art. 415 oraz art. 416 k.s.h. i rodzi to ryzyko, że pozostali akcjonariusze nie będą w stanie wpływać na sposób zarządzania i funkcjonowania Spółki.

- **Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych**

Emitent zakłada, że środki pozyskane w drodze emisji akcji serii B pozwolą mu na rozwój sieci lokali własnych oraz rozruch programu franczyzowego, a także umożliwi realizację pozostałych założonych celów strategicznych wskazanych w punkcie 4.12.3 niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Spółka będzie musiała przeprowadzić dodatkową emisję lub szukać innych źródeł finansowania w celu realizacji zamierzonych celów. Niepozyskanie nowych źródeł finansowania, w przypadku gdy Emitent wykorzysta dotychczas posiadane kapitały finansowe, mogłoby wpłynąć na spowolnienie rozwoju Emitenta.

## 2 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

### 2.1 Emitent

Tabela 5 Dane Emitenta

Firma:	IBIZA ICE CAFE S.A.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Świętego Antoniego 2/4, 50-073 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 343 60 13
Faks:	(+48) 71 79 11 556
Adres poczty elektronicznej:	biuro@ibizaicecafe.pl
Adres strony internetowej:	www.ibizaicecafe.pl

Źródło: Emitent

#### Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:

Pan Tomasz Haligowski – Prezes Zarządu,

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

#### Oświadczenie Emitenta

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

*Tomasz Haligowski*  
*Haligowski*  
Prezes Zarządu

Prezes Zarządu

IBIZA ICE CAFE S.A.  
ul. Świętego Antoniego 2/4, 50-073 Wrocław  
NIP: 897 174 60 95  
REGON: 020845940  
KRS: 0000313753  
BANK BPH o/Wrocław  
73106000760000320001316554

## 2.2 Autoryzowany Doradca

Tabela 6 Dane Autoryzowanego Doradcy

<b>Firma:</b>	<b>CEE Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres:</b>	<b>ul. Kielbaśnicza 28, 50-109 Wrocław</b>
<b>Telefon:</b>	<b>+48 71 79 11 555</b>
<b>Faks:</b>	<b>+48 71 79 11 556</b>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<b>info@ceecapital.pl</b>
<b>Adres strony internetowej:</b>	<b>www.ceecapital.pl</b>

Źródło: Autoryzowany Doradca

### Osoby fizyczne działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

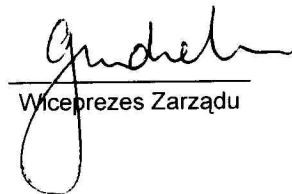
Adrian Dzielnicki – Prezes Zarządu,  
Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu.

### Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

W Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

  
Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu

**CEE Capital sp. z o.o.**  
ul. Kielbaśnicza 28  
50-109 Wrocław  
REGON: 020441384

### 3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

#### 3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Do obrotu w systemie Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” wprowadzane są:

- 10.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł każda;
- 3.915.333 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł każda;
- 3.915.333 praw do akcji serii B.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego łączna wartość nominalna akcji serii A wynosi 500.000,00 zł. W przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B, łączna wartość nominalna akcji serii A i B wyniesie 695.766,65 zł.

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne ograniczenia co do przenoszenia z nich praw, a także nie występują żadne uprzywilejowania.

W związku z wykonaniem uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 grudnia 2009 r., zmienionej uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 stycznia 2010 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda, wyemitowano 3.915.333 (słownie: trzy miliony dziewięćset piętnaście tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcje serii B. Akcje serii B wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej. Cena emisyjna akcji serii B została ustalona na poziomie 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) za jedną akcję. Subskrypcja prywatna trwała od 29 grudnia 2009 r. do 20 stycznia 2010 r. W wyniku zawarcia umów objęcia akcji, objęte zostały 3.915.333 (słownie: trzy miliony dziewięćset piętnaście tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcje serii B. Akcje zostały objęte przez 8 osób fizycznych i 2 osoby prawne.

Spółka Ibiza Ice Cafe S.A. pozyskała z oferty prywatnej środki w wysokości 1 174 600 zł, które Emitent planuje przeznaczyć na rozwój sieci lokali własnych oraz rozruch programu franczyzowego (więcej w pkt. 4.12.3).

Łączne szacunkowe koszty oferty wyniosły ok. 160 475,99 zł, z czego koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty wyniosły 70.475,99 zł, koszty sporządzenia Dokumentu Informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa wyniosły 60.000,00 zł, a koszty promocji oferty ok. 30 000 zł.

- **Uprzywilejowanie akcji Emitenta**

Akcje Emitenta serii A i B nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 do art. 353 k.s.h.

- **Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta**

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta.

- **Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów**

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót



zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
  - o instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
  - o wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji

na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

- **Ograniczenia wynikające z Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw**

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy;

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz
- d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

• **Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi**

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, która wraz z Ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym i Ustawą o ofercie publicznej zastąpiły poprzednio obowiązujące przepisy prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Na podstawie art. 159 oraz 161a ust. 1 w związku z art. 39 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zapisy wskazane poniżej odnoszą się zarówno do instrumentów dopuszczonych do obrotu jak i będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie.

W związku z powyższym członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych w czasie obowiązywania okresu zamkniętego. Osoby wskazane powyżej ponadto nie mogą dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Jednocześnie zakaz ten odnosi się do działania powyższych osób jako organów osób prawnych, a w szczególności do podejmowania czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez daną osobę prawną, na rachunek własny bądź osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- a) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba wskazana powyżej zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne,
- b) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego,
- c) w wyniku złożenia przez osobę wskazaną powyżej zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej,
- d) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę wskazaną powyżej, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej,
- e) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru,
- f) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów Emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości,

gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,

- w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku a także instrumentów wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie. Powinno zawierać także informację o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, a także o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów. Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym KNF oraz Emitenta. Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej, na koniec dnia rozliczenia, nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

- **Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej**

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33<sup>1</sup>/<sub>3</sub>%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33<sup>1</sup>/<sub>3</sub>%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33<sup>1</sup>/<sub>3</sub>%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym — nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;

- 3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10 % ogólnej liczby głosów;
- 5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- 6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

- a) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- b) funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
  - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
  - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- c) podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
  - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
  - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleciennodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
  - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- d) pełnomocnikowi, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- e) łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- f) podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w lit. e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w lit. e) oraz f), obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w lit. e), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego;
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z lit. d),
- liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

## **3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych**

### **3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych**

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 k.s.h. jest Walne Zgromadzenie Spółki.

### **3.2.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści**

- **Akcje serii A**

Akcje serii A powstały na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej podjętego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy Placu Solnym 13, przed notariuszem Heleną Szymczyk-Grabińską w dniu 16 października 2008 r.

#### *I.*

#### ***Oświadczenie o zawiązaniu spółki akcyjnej***

Edward Misek i Tomasz Haligowski oświadczają, iż zawiązują Spółkę IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna oraz nadają jej statut o następującej treści:

(...)<sup>1</sup>

### **III.**

#### **Zgoda na zawiązanie spółki akcyjnej, brzmienie statutu oraz na objęcie akcji**

1. Edward Misek i Tomasz Haligowski oświadczają, że wyrażają zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą: IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna, brzmienie jej statutu, oraz oświadczają, że obejmują akcje Spółki w następujący sposób:
  - a) Edward Misek obejmuje 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji na okaziciela serii A o numerach od 00000001 do 9000000, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) i cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 450.000 zł (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) i pokrywa je gotówką w kwocie 900.000 zł (dziewięćset tysięcy).
  - b) Tomasz Haligowski obejmuje 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o numerach od 90000001 do 10000000, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) i cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy) i pokrywa je gotówką w kwocie 100.000 zł (sto tysięcy).
2. Edward Misek i Tomasz Haligowski zobowiązują się do wniesienia wkładów opisanych w pkt. 1 w terminie 14 dni od daty zawarcia niniejszego aktu.

### **IV.**

#### **Powołanie członów organów spółki**

Założyciele Spółki, stwierdzają dokonanie wyboru pierwszych organów Spółki.

1. W skład pierwszego Zarządu wchodzi:

Tomasz Haligowski – Prezes Zarządu,
2. W skład pierwszej Rady Nadzorczej wchodzi:
  - a) Edward Misek – Członek Rady Nadzorczej,
  - b) Adrian Dzielnicki – Członek Rady Nadzorczej,
  - c) Wojciech Gudaszewski – Członek Rady Nadzorczej.

#### **• Akcje serii B**

Akcje serii B są akcjami zwykłymi na okazicieli. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 23 grudnia 2009 r. przyjęło uchwałę nr 4 będącą podstawą prawną emisji akcji serii B (Repertorium A numer 19041/2009), w następującym brzmieniu:

**Uchwała Numer 4  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu  
z dnia 23.12.2009 r.**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Ibiza Ice Cafe S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii B**

#### **§ 1. Podwyższenie kapitału zakładowego**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Ibiza Ice Cafe S.A. o kwotę nie większą niż 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy), poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji

---

<sup>1</sup> Aktualna treść statutu Spółki została przedstawiona w punkcie 6.2 Dokumentu Informacyjnego

- zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda, o numerach od 00000001 (słownie: jeden) do 5000000 (słownie: pięć milionów).
2. Akcje serii B zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
  3. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2009 tj. od dnia 01.01.2009 r.
  4. Akcje serii B zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.
  5. Upoważnia się Zarząd Ibiza Ice Cafe S.A. do podjęcia działań niezbędnych w celu wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do:
    - a) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B,
    - b) zawarcia umów o objęciu akcji serii B.
  6. Umowy objęcia akcji serii B zostaną zawarte w terminie do 30.04.2010 r.
  7. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Ibiza Ice Cafe S.A. do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Ibiza Ice Cafe S.A.

## **§2. Wyłączenie Prawa Poboru**

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Ibiza Ice Cafe S.A. sporządzoną w dniu 23.12.2009 r., zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uzasadniającą wyłączenie prawa poboru, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyłącza w całości prawo poboru akcji serii B przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Ibiza Ice Cafe S.A.
2. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji serii B jest cel emisji akcji serii B, jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii B kapitałów niezbędnych dla dalszego rozwoju Ibiza Ice Cafe S.A. w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Z powyższych względów oraz w oparciu o przedstawioną opinię Zarządu Ibiza Ice Cafe S.A. – uzasadnione jest w pełni i leży w interesie Ibiza Ice Cafe S.A. – wyłączenie prawa poboru akcji serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz przyjęcie proponowanego w niniejszej Uchwale trybu ustalania ceny emisyjnej akcji serii B.

## **§ 3. Wejście w życie**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*

W dniu 12 stycznia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmiany zapisów § 1 ust. 3 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 grudnia 2009 r., w następującym brzmieniu:

**Uchwała Numer 3  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu  
z dnia 12.01.2010 r.**

**w sprawie zmiany § 1 ust. 3 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Ibiza Ice Cafe S.A. z dnia 23.12.2009 r.**

### **§ 1.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 1 ust. 3 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ibiza Ice Cafe S.A. z dnia 23.12.2009 r. o treści:



„3. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2009 tj. od dnia 01.01.2009 r.”

i nadać mu następujące brzmienie:

„3. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za pierwszy rok obrotowy tj. od dnia 16.10.2008 r.”

## § 2.

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 23 grudnia 2009 r. przyjęło uchwałę nr 7 w przedmiocie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu (rynek NewConnect) oraz dematerializacji akcji serii A i B oraz PDA serii B, w następującym brzmieniu:

**Uchwała Numer 7**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 23.12.2009 r.**

**w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii A i B oraz PDA serii B oraz dematerializacji akcji serii A i B oraz PDA serii B.**

Działając na podstawie art. 12 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U nr 184 poz. 1539 wraz z późniejszymi zmianami), w związku z art. 5 ust. 1 – 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

### §1. Zgoda Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna wyraża zgodę na:

1. ubieganie się o wprowadzenie akcji serii A i B oraz Praw do Akcji serii B (PDA serii B) do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U nr 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (GPW);
2. złożenie akcji Spółki serii A i B oraz PDA serii B do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną;
3. dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A i B oraz PDA serii B w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538).

### §2. Upoważnienia dla Zarządu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna upoważnia Zarząd Spółki do:

1. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji Spółki serii A i B, a także Praw do Akcji serii B (PDA serii B) do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. numer 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
2. złożenie akcji Spółki serii A i B oraz PDA serii B do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną;
3. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A i B oraz PDA akcji serii B, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych (KDPW) umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW, akcji serii A i B a także Praw do Akcji serii B (PDA serii B).

### § 3. Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W dniu 5 marca 2010r. zarządu złożył oświadczenie w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, w następującym brzmieniu:

#### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

Stawający działając w imieniu IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Św. Antoniego 2/4 (50-073 Wrocław), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000319753 oświadcza, iż w ramach podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23.12.2009 r. objęty został kapitał zakładowy w wysokości 195.766,65 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt sześć złotych i sześćdziesiąt pięć groszy).

Z uwagi na powyższe Stawający dokonuje dookreślenia art. 3 ust. 1 statutu IBIZA ICE CAFE S.A., który uzyskuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 695.766,65 zł (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt sześć złotych i sześćdziesiąt pięć groszy). Kapitał zakładowy dzieli się na 13.915.333 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, w tym:

- a) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji serii A o numerach od 0000001 do 010000000,
- b) 3.915.333 (trzy miliony dziewięćset pięćnaście tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcji serii B o numerach od 0000001 do 03915333.”

### **3.2.3 Podmiot prowadzący rejestr**

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa.

Od momentu rejestracji akcji serii A i B w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

### **3.2.4 Waluta emitowanych papierów wartościowych**

Wartość nominalna akcji Emitenta oznaczona jest w złotych polskich (PLN).

Wartość nominalna jednej akcji Emitenta wynosi 0,05 zł (pięć groszy).

Cena emisyjna akcji serii A wyniosła 0,10 zł (dziesięć groszy).

Cena emisyjna akcji serii B wyniosła 0,30 zł (trzydzieści groszy).

### **3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie**

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za pierwszy rok obrotowy Spółki, tj. za okres od dnia zawiązania spółki (16.10.2008 r.) do 31.12.2009 r. Akcje serii A nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2009, tj. od dnia 16.10.2008 r., zgodnie z § 1 ust. 3 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ibiza Ice Cafe S.A. z dnia 23.12.2009 r., zmienionej uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12.01.2010 r. Akcje serii B nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii A i B są równe w prawach do dywidendy.  
Dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych – PLN.

W przypadku, gdy Spółka wypracuje zysk netto w 2010r. i Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku za 2010 rok pomiędzy akcjonariuszy, akcje serii A i B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 01.01.2010r.

## **3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji**

### **3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta**

- **Prawo do zbycia akcji**

Zgodnie z art. 337 § 1 k.s.h. akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (*record date*) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 406<sup>4</sup> k.s.h.)

- **Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy**

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 k.s.h. mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie.

Wszystkie akcje serii A oraz B są równe w prawach co do dywidendy. Zgodnie z art. 348 § 3 k.s.h. dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW.

Zgodnie z art. 395 § 2 ust. 2 k.s.h. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 k.s.h.). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania co do dywidendy dla akcji serii A i B. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalane są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu czwartego Szczegółowych Zasad Działania KDPW - §124, §126, §128 pkt. 1 i 2, §129 pkt. 1, §130 pkt. 1 i 2 oraz §131.

Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

- **Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru**

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 k.s.h. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z przepisami art. 433 § 2 k.s.h., po spełnieniu określonych kryteriów walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 k.s.h.).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji

mogą być objęte przez subemitenta w przypadku kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 k.s.h.).

- **Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej**

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 k.s.h. W myśl art. 474 § 1 k.s.h., po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 k.s.h., dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

- **Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach**

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela.

### 3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

- **Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki**

Na podstawie art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 406<sup>1</sup> k.s.h. prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia (tzw. *record date* – dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji (*record date*) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406<sup>3</sup> § 1 k.s.h.).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa (*record date*) zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406<sup>3</sup> k.s.h. akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (na szesnaście dni przed datą WZ) i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej.

W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki przysługuje, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

- **Prawo głosu**

Z każdą akcją serii A oraz B Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412<sup>1</sup> § 2 k.s.h. w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412<sup>1</sup> § 2 k.s.h.).

Zgodnie z art. 411<sup>3</sup> k.s.h. akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (*split voting*), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu Walnego Zgromadzenia) przewidują taką możliwość to Akcjonariusz Spółki może oddać głos drogą korespondencyjną. Ponadto Statut Spółki może

dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406<sup>5</sup> § 1 k.s.h.). W obecnym brzmieniu Statutu, nie jest przewidziana powyższa możliwość.

- **Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki**

Zgodnie z art. 410 § 1 k.s.h., niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez Przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 k.s.h. na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

- **Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

Zgodnie z art. 399 § 3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

- **Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw**

Zgodnie z art. 400 k.s.h. akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

- **Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad**

Na podstawie art. 401 § 1 k.s.h. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

- **Prawo zgłaszania projektów uchwał**

Na mocy art. 401 § 5 k.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 k.s.h.)

- **Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania**

Zgodnie z art. 420 § 2 każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał.

- **Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki**

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z art. 407 § 2 k.s.h. Wniosek taki należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

- **Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami**

Na podstawie art. 385 §§ 3 – 6 k.s.h. wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego Emitenta, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej (art. 385 § 5 k.s.h.). Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 k.s.h.). W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 k.s.h.).

- **Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych**

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia Emitenta.

W przypadku gdy walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych

- **Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki**

Stosownie do art. 428 § 1 k.s.h. akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 k.s.h. Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 k.s.h. w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza Spółki żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązaną lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd Spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 6 k.s.h.).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 k.s.h. akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także **prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) k.s.h. wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta.** Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 k.s.h.);
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 k.s.h.);

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 k.s.h. § 1 i 1<sup>1</sup>);
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 k.s.h.);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 k.s.h.).

- **Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji**

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 k.s.h.) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 k.s.h. (art. 429 § 2 k.s.h.).

- **Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki**

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 k.s.h., akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów
- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 k.s.h. w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

- **Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 k.s.h.)**

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi przez członków organów statutowych Spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

- **Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą**

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, mogą również na mocy art. 425 § 1 k.s.h. wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

- **Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu**

Zgodnie z art. 328 § 6 k.s.h. akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący

rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują Akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

### **3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości**

Zgodnie z art. 395 k.s.h., organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 k.s.h.).

Pierwszy rok obrotowy Emitenta trwał od 16 października 2008 r. do 31 grudnia 2009 r. Za ten okres Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 836.221,65 zł, w związku z czym nie została wypłacona akcjonariuszom dywidenda. Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie odbyło się Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za pierwszy rok obrotowy Spółki. Przedmiotowe Walne Zgromadzenie zgodnie z art. 395 k.s.h., odbędzie się do dnia 30.06.2010r.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta będzie rekomendował akcjonariuszom niewypłacenie dywidendy w ciągu najbliższych 3 lat. Zyski będą reinwestowane w celu zoptymalizowania rozwoju Spółki. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki oraz jej zapotrzebowania na środki finansowe.

### **3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku**

W Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

#### **3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych**

- **Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne**

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.



- **Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych**

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

### **3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych**

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarżanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych,

opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

- **Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne**

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych:

- podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu
- zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):
  1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
  2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
  3. spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
  4. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
    - spółka, o której mowa w pkt. 2, albo
    - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt. 2.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

- **Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych**

Dochody osiągnięte przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku

roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

### **3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych**

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskaniem od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
3. spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
4. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
  - spółka, o której mowa w pkt. 2, albo
  - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt. 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

### **3.6.4 Podatek od spadków i darowizn**

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

### **3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych**

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi firmom inwestycyjnym, bądź za ich pośrednictwem, oraz sprzedaż tych praw dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

### **3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku**

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r. nr 8, poz. 60 ze zm.) płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

## 4 Dane o Emitencie

### 4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej

Tabela 7 Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	IBIZA ICE CAFE S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Świętego Antoniego 2/4, 50-073 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 343 60 13
Faks:	(+48) 71 79 11 556
Adres poczty elektronicznej:	biuro@ibizaicecafe.pl
Adres strony internetowej:	www.ibizaicecafe.pl
NIP:	8971749035
REGON:	020845940
KRS:	0000319753

Źródło: Emitent

### 4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieograniczony. Zgodnie z artykułem 1 ust. 4 Statutu Spółki

### 4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy aktu zawiązania Spółki zawartego 16 października 2008 r. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 15 grudnia 2008 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS.

Emitent powstał na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15.09.2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

### 4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał

Dnia 15 grudnia 2008 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował pod nr KRS 0000319753 spółkę IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna.

### 4.5 Krótki opis historii Emitenta

W dniu 16 października 2008 roku Pan Tomasz Haligowski wraz z Panem Edwardem Miskiem na mocy umowy spółki zawiązali IBIZA ICE CAFE Spółkę Akcyjną.

W kwietniu 2009 roku jeden ze współzałożycieli Spółki Pan Edward Misek, wykonując zapisy umowy przedwstępnej sprzedaży z dnia 20 października 2008 roku, odsprzedał pakiet swoich akcji (9.000.000 akcji serii A) spółce Privilege Capital Management S.A. W tym samym miesiącu, na podstawie umowy z Privilege Capital Management S.A. Spółka pożyczycyła kwotę 500.000 zł, co wraz z wcześniej zgromadzonym kapitałem, pozwoliło jej na rozpoczęcie działalności. Spółka za zgromadzone pieniądze zakupiła niezbędne urządzenia i maszyny, a także wyposażyła swój pierwszy lokal. Z dniem 8 maja nastąpiło otwarcie pierwszego lokalu we Wrocławiu przy ul. Świętego Antoniego 2/4. Od początku podstawowym profilem działalności Spółki była sprzedaż lodów i innych produktów w swoim lokalu (szczegółowo opisane w „Przedmiocie działalności”). W drugim półroczu 2009 roku Spółka dodatkowo pożyczycyła (ponownie od PCM S.A.) 565.000 zł, które zostały przeznaczone na bieżącą działalność. W tym okresie Spółka opracowała także plan rozwoju, który zakładał otwieranie nowych placówek w dużych miastach Polski. Efektem tego planu była podpisana 25 stycznia 2010 roku umowa najmu lokalu w Centrum Handlowym „Malta” w Poznaniu, gdzie będzie funkcjonował drugi lokal Spółki, a także zawarta dnia 9 lutego 2010 roku umowa najmu lokalu w Starym Browarze w Poznaniu, gdzie znajdować się będzie trzeci lokal Emitenta.

- **Rok 2008**

16 październik 2008 r.	Na mocy umowy spółki Pan Tomasz Haligowski oraz Pan Edward Misek zawiązali IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna (Repertorium A nr 7087/2008). Kapitał zakładowy został określony na 500.000,00 zł i dzielił się 10.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł każda.
20 październik 2008 r.	Zawarcie umowy przedwstępnej sprzedaży 9.000.000 akcji serii A Spółki pomiędzy Panem Edwardem Miskiem a Privilege Capital Management.
15 grudzień 2008 r.	Na mocy postanowienia sądu rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Emitent został wpisany do KRS pod numerem 0000319753.
15 grudzień 2008 r.	Spółka zawarła umowę najmu lokalu na ul. Świętego Antoniego 2/4 we Wrocławiu ze spółką Verity Wrocław Real Estate Development Sp. z o.o.

- **Rok 2009**

17 kwietnia 2009 r.	Wykonując zapisy umowy przedwstępnej sprzedaży z dnia 20 października 2008 r. zawarta została umowa sprzedaży 9.000.000 akcji Spółki pomiędzy Panem Edwardem Miskiem (współzałożyciel Spółki i sprzedający akcje) a Privilege Capital Management S.A. (podmiot, który kupił akcje od Pana Edwarda Miska).
20 kwietnia 2009 r.	Emitent zawarł umowę pożyczki z Privilege Capital Management S.A. w kwocie 500.000,00 zł.
8 maj 2009 r.	Otwarcie lokalu usługowo – produkcyjnego we Wrocławiu przy ul. Świętego Antoniego 2/4.
6 sierpień 2009 r.	Emitent zawarł umowę pożyczki z Privilege Capital Management S.A. w kwocie 290.000,00 zł.
8 sierpień 2009 r.	Wprowadzenie programu lojalnościowego dla stałych klientów.
24 wrzesień 2009 r.	Emitent zawarł umowę pożyczki z Privilege Capital Management S.A. w kwocie 100.000,00 zł.
20 październik 2009 r.	Emitent zawarł umowę pożyczki z Privilege Capital Management S.A. w kwocie 175.000,00 zł.
23 grudzień 2009 r.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 250.000,00 zł, w drodze emisji nie więcej niż 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 7 w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek New Connect) akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii A i B oraz PDA serii B oraz dematerializacji akcji serii A i B oraz PDA serii B.

(Repertorium A numer 19041/2009)

- **Rok 2010**

12 styczeń 2010 r.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie zmiany § 1 ust. 3 uchwały nr 4 NWZ z dnia 23.12.2009 r., zmiany statutu Spółki oraz zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
25 styczeń 2010 r.	Spółka zawarła umowę najmu lokalu w Centrum Handlowym „Malta” w Poznaniu ze spółką Neinver Malta Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
9 lutego 2010 r.	Spółka zawarła umowę najmu lokalu w Centrum Sztuki i Biznesu - Stary Browar w Poznaniu.
II kwartał 2010 r.	Planowana data otwarcia dwóch nowych lokali Spółki - pierwszego w Centrum Handlowym „Malta” w Poznaniu, a drugiego w Starym Browarze w Poznaniu.

## 4.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000 zł.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, Emitent tworzy następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitał rezerwowy,
- d) inne kapitały i fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wynosi 500.000,00 zł i dzieli się na 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda.

W przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii B kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta będzie wynosił 695.766,65 zł i dzielić się będzie na 13.915.333 akcji, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, w tym:

- a) 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 00000001 do 10000000;
- b) 3.915.333 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 00000001 do 03915333;

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji, bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

- Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego.
- Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Spółki
- Zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich

- Zysk (strata) netto – jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

**Tabela 8 Kapitał własny Emitenta (stan na dzień 31.12.2009 r.)**

WYSZCZEGÓLNIENIE (w zł)	STAN NA 31.12.2009 r.
<b>Kapitał (Fundusz) własny</b>	<b>163 778,35</b>
Kapitał (Fundusz) podstawowy	500 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00
Udziały (akcje) własne (-)	0,00
Kapitał (Fundusz) zapasowy	500 000,00
Kapitał (Fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
Zysk (strata) netto	(836 221,65)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00

Źródło: Emitent

#### 4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości. Do Spółki nie wniesiono żadnych wkładów niepieniężnych.

#### 4.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

#### 4.9 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu Spółki w materii podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

#### 4.10 Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe



Instrumenty finansowe Emitenta dotychczas nie były i nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent również nie wystawił kwitów depozytowych.

#### **4.11 Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdego z nich co najmniej nazwy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów**

Pomiędzy członkami organów Spółki oraz pomiędzy członkami organów a akcjonariuszami zachodzą następujące powiązania:

- Pani Teresa Haligowska (Członek Rady Nadzorczej) jest matką Pana Tomasza Haligowskiego (Prezesa Zarządu i akcjonariusza Spółki),
- Pan Krystian Haligowski (Członek Rady Nadzorczej) jest bratem Pana Tomasza Haligowskiego (Prezesa Zarządu i akcjonariusza Spółki),
- Pan Krystian Haligowski (Członek Rady Nadzorczej) jest synem Pani Teresy Haligowskiej (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Sławomir Cal-Całko (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie członkiem rady nadzorczej spółki dominującej wobec Autoryzowanego Doradcy i Privilege Capital Management S.A. (akcjonariusz).

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Pan Tomasz Haligowski posiada 10,00% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, co uprawnia do 10,00% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. W przypadku zarejestrowania przez sąd rejonowy podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B udział Pana Tomasza Haligowskiego zmniejszy się do 7,19% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Privilege Capital Management S.A. posiada 90,00% udział w kapitale zakładowym Emitenta, co uprawnia do 90,00% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. W przypadku zarejestrowania przez sąd rejonowy podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B udział Privilege Capital Management S.A. zmniejszy się do 64,68% w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Privilege Capital Management S.A., z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Kiełbaśniczej 28, 50-109 Wrocław, jest podmiotem, którego przedmiotem działalności jest prowadzenie tzw. inwestycji portfelowych (inwestycje typu „private equity”).

Privilege Capital Management S.A. inwestuje głównie w spółki niepubliczne, z których to inwestycji wyjście realizowane jest poprzez ofertę publiczną lub prywatną (private-2-public, pre-IPO) lub odsprzedaż podmiotu inwestorowi branżowemu (private-2-private).

Pomiędzy Privilege Capital Management S.A. a Autoryzowanym Doradcą istnieje takie powiązanie, iż Privilege Capital Management S.A. jest podmiotem wchodzącym w skład grupy kapitałowej, w skład której wchodzi również Autoryzowany Doradca, a ponadto osoby wchodzące w skład organu zarządzającego Privilege Capital Management S.A. wchodzą również w skład organu zarządzającego Autoryzowanego Doradcy.

Nie występują żadne powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład organów Autoryzowanego Doradcy.

Poza wskazanymi powyżej powiązaniem nie występują żadne inne powiązania kapitałowe, organizacyjne lub personalne o istotnym wpływie na działalność Spółki.

## **4.12 Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej Emitenta, w podziale na segmenty działalności**

### **4.12.1 Podstawowe informacje o produktach i usługach**

#### **4.12.1.1 Przedmiot działalności**

Ibiza Ice Cafe S.A. jest przedsiębiorstwem usługowym działającym w segmencie lodów i deserów lodowych branży spożywczej. Emitent zamierza utworzyć i zarządzać siecią nowoczesnych lodziarni – kawiarni z segmentu *premium*, które zlokalizowane zostaną w największych miastach Polski. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent zarządza lokalem umiejscowionym we Wrocławiu przy ul. Świętego Antoniego 2/4, a także przeprowadza inwestycje mające na celu uruchomienie dwóch nowych lokali w Poznaniu, które mają rozpocząć działalność przed sezonem wiosenno - letnim. Do końca 2010 roku Spółka zamierza powiększyć sieć lokali własnych o kolejne lokalizacje, a także rozpocząć opracowanie i wdrażanie programu franczyzowego poprzez poszukiwanie potencjalnych franczyzobiorców.

W bogatej ofercie produktowej Spółki znajduje się szeroki wachlarz wyśmienitych deserów lodowych z przepyszными dodatkami, które komponowane są z naturalnych i wysokiej jakości składników. Codzienna świeżość oferowanych przez Ibiza Ice Cafe produktów zapewniona jest dzięki zastosowaniu własnej technologii produkcji oraz tradycyjnym hiszpańskim i włoskim recepturom, które dają im kremową konsystencję oraz niepowtarzalnie subtelną smak i aromat. Oprócz lodów i deserów lodowych, Spółka w swojej ofercie posiada także herbaty, kawy gorące i mrożone, ciasta, napoje, a także koktajle i drinki.

Model biznesowy Spółki, który został sprawdzony na wzorcowym lokalu we Wrocławiu, będzie także stosowany dla nowo otwieranych lokali Emitenta. Model ten przewiduje następujące fazy:

- I. produkcja lodów,
- II. magazynowanie i dystrybucja lodów,
- III. sprzedaż produktów i ich kompozycji.

#### **I. PRODUKCJA LODÓW**

Pierwszą z powyżej wskazanych faz jest proces produkcji lodów na potrzeby własne Emitenta. Proces ten odbywa się w specjalnie przygotowanym i wyposażonym lokalu produkcyjno – usługowym zlokalizowanym we Wrocławiu. W lokalu tym będą wytwarzane lody także na potrzeby nowo otwieranych lokali.

Stosowany proces produkcji lodów jest wielofazowy i składa się z następujących etapów:

- przygotowania mieszanki,
- pasteryzacji,
- dojrzewania mieszanki,
- mrożenia mieszanki we frezerze,
- hartowania/szokowania lodów.

##### **✓ Przygotowanie mieszanki**

Pierwszy z etapów procesu produkcji polega na przygotowaniu mieszanki lodowej. Na początku przygotowana jest baza mleczna w pasteryzatorze. Następnie odważana jest należna ilość surowców, które dozowane są w wyznaczonej kolejności – najpierw woda, a w dalszej odpowiedniej kolejności składniki suche. Ostatnim elementem tego etapu jest dozowanie odpowiednich składników smakowych, tj. past, według ustalonych receptur (rodzaj dodawanej pasty uzależniony jest od smaku, jaki ma zostać uzyskany).

##### **✓ Pasteryzacja**

Przygotowana mieszanka lodowa umieszczana jest w komorze pasteryzatora i następuje etap jej pasteryzacji. Etap ten polega na ogrzewaniu mieszanki w temperaturze 60°C - 70°C, w celu zniszczenia

drobnoustrojów chorobotwórczych, przedłużenia jej trwałości oraz odpowiedniego zagęszczenia. Za właściwy stopień zagęszczenia uważa się moment, gdy podczas dmuchania na warstwę kompozycji, która wyciągana jest z ogrzanej masy za pomocą łyżki drewnianej, utworzą się charakterystyczne fałdy. Właściwą jakościowo mieszankę cechuje przede wszystkim jednorodność struktury, bez śladów ściętego, na skutek zbyt wysokiej temperatury, białka.

✓ **Dojrzewanie mieszanki**

Ogrzana mieszanka lodowa zostaje następnie precedzona i ochłodzona do temperatury ok. 4°C w jak najkrótszym czasie. Następnie poddaje się ją procesowi dojrzewania, tj. przechowywania przez okres min. 12 godzin w temperaturze od 0°C do 4°C. W tym czasie następuje twarzenie kuleczek tłuszczu, zmniejsza się ilość niezwiązanej wody i wzrasta lepkość mieszanki. Zmiana właściwości fizycznych kompozycji zapobiega tworzeniu się dużych kryształów lodu w czasie zamrażania.

✓ **Mrożenie mieszanki w frezerze**

Po zakończeniu procesu dojrzewania, mieszanka jest zamrażana i napowietrzana w temperaturze ok. -17°C we frezerze. W celu zapewnienia prawidłowego przebiegu procesu zamrażania, należy stosować ciągłe i szybkie mieszanie kompozycji, a czas zamrażania powinien być jak najkrótszy. Zbyt wolne mieszanie powoduje uzyskanie niejednorodnej struktury lodów, w skład której wchodzi duże kryształy lodu. Dlatego proces zamrażania powinien przebiegać w bardzo sprawnym sposobie, tak aby kryształy lodu były naprawdę mikroskopijne. W ten właśnie sposób powstaje masa lodowa, która składa się wyłącznie z drobnych kryształów.

Zamrożona masa lodowa jest mieszaniną kryształów lodu, pewnej ilości niezamarzniętej cieczy oraz pęcherzyków powietrza. Ważne jest, aby w procesie zamrażania odpowiednio napowietrzyć masę lodową. Masa lodowa zawierająca niedostateczną ilość powietrza sprawia wrażenie wodnistej i twardej. Natomiast nadmierne napowietrzenie masy lodowej powoduje jej sypkość, tzn. nabiera ona konsystencji śniegu. Prawidłowe napowietrzenie nadaje właściwą gładkość lodom. Lody o odpowiedniej konsystencji i strukturze następnie przekładane są do kuwet, w których poddaje się je procesowi szokowania.

✓ **Hartowanie/szokowanie lodów**

Po zamrożeniu masa lodowa ma stosunkowo rzadką konsystencję i mimo tego, że nadaje się już do spożycia, jej delikatna struktura nie pozwala na wystarczająco długie przechowywanie lub transport. W związku z tym po właniu masy lodowej do form następuje ostatni etap produkcji lodów - ich hartowanie (szokowanie) w temperaturze od -23°C do -30°C. Proces ten polega na całkowitym wymrożeniu wody zawartej w zamrożonej masie lodowej przez co lody stają się twardsze. Optymalna temperatura dla tego procesu wynosi -25°C, przy czym jej wahania nie powinny przekraczać 1°C. Przechowywanie lodów w niewłaściwej temperaturze powoduje pogorszenie ich konsystencji i struktury.

## II. MAGAZYNOWANIE I DYSTRYBUCJA LODÓW

Wyprodukowane lody składowane i magazynowane są w specjalnych mroźniach. Część z nich utrzymywana jest jako zapas, natomiast pozostałe są dystrybuowane do witryny (lady) chłodniczej znajdującej się w lokalu. W momencie otwarcia nowych lokali Spółki lub pozyskania kontrahentów w ramach tworzonej sieci franczyzowej, proces dystrybucji ulegnie znaczącej rozbudowie. W lokalach produkcyjno - usługowych Spółki będą produkowane lody na potrzeby własne Emitenta, gdzie część z nich będzie dostarczana do lokali wyłącznie usługowych – zarówno własnych, jak i operujących na zasadzie franczyzy. Ich dystrybucja będzie odbywać się za pomocą samochodu dostawczego wyposażonego w specjalną mroźnię.

## III. SPRZEDAŻ PRODUKTÓW I ICH KOMPOZYCJI

Ostatnią fazą modelu biznesowego Spółki jest sprzedaż wyprodukowanych lodów i pozostałych zakupionych produktów oraz ich unikalnych kompozycji. Sprzedaż aktualnie ma miejsce tylko w lokalu we Wrocławiu, lecz w wyniku realizacji zakładanej strategii, już wiosenno-letnim bieżącego roku Spółka będzie posiadać dwa nowe punkty sprzedaży swoich produktów w Poznaniu. Możliwe jest również otwarcie pierwszych placówek franczyzowych jeszcze w 2010 roku, które będą stanowić dodatkowe punkty sprzedaży dla Emitenta.

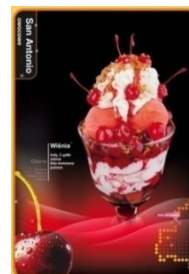
### 4.12.1.2 Oferta produktowa

Ibiza Ice Cafe S.A. posiada w swojej ofercie bogaty wybór produktów, które można podzielić na cztery zasadnicze rodzaje:

- lody i desery lodowo-owocowe,
- kawy, herbaty, soki i napoje,
- ciasta,
- koktajle i drinki.

#### ✓ **Lody i desery lodowo-owocowe**

Desery lodowe składają się z lodów o różnych smakach i dodatkach, które różnią się w zależności od wybranego deseru. Do grupy dodatków należą, m. in. różnego rodzaju owoce, karmel, mieszanki bakalii, toffi, bita śmietana, czy polewy w różnych smakach. Spółka posiada w swojej ofercie także niestandardowe formy deserów w postaci sałatek owocowych i spaghetti lodowego. Ponadto, część oferty produktowej skierowana jest do rodzin (deser rodzinny), czy osób dbających o linię (deser fitness). Oferta skierowana jest również do par, małżeństw oraz dzieci – dla najmłodszych klientów Spółka przewidziała specjalną linię deserów lodowych. Spółka kieruje także ofertę do osób, których zamiarem nie jest spożycie lodów w lokalach i daje im możliwość kupienia lodów na wynos w kubeczkach z logiem Spółki, wafelkach lub specjalnych opakowaniach z atestami (które pozwalają na konsumpcję lodów w domu).



#### ✓ **Kawy, herbaty, soki i napoje**

W bogatej ofercie produktowej Spółki znajdują się także kawy, herbaty, soki i zimne napoje. Kawa serwowana jest na ciepło – w propozycjach Spółki znajduje się espresso, cappuccino, latte, macchiato oraz różne ich modyfikacje lub na zimno (kawa mrożona). Mrożone kawy serwowane są z dodatkiem lodów, bitej śmietany lub polewy na życzenie klienta. Oprócz kaw, Spółka oferuje również herbatę „Earl Grey” oraz jej smakowe mieszanki o ciekawych nazwach, takich jak egzotyczny raj, eliksir miłości lub słodka bajka. Ponadto w ofercie występują orzeźwiający zimne napoje, takie jak woda, Coca-Cola, czy Nestea lub świeżo wyciskane soki.



#### ✓ **Ciasta**

Jest to wyśmienity dodatek do kawy lub herbaty. W ofercie Spółki znajdują się bardzo popularne ciasta, takie jak sernik oraz szarlotka, a także torty: czekoladowy i z malinami. Ciasta zamawiane są przez Spółkę u zewnętrznego kontrahenta, który wytwarza je w oparciu o receptury dostarczone przez Emitenta, natomiast torty Spółka wytwarza sama dzięki czemu są one gwarantem świeżości i wysokiej jakości. Spółka systematycznie powiększa swoją ofertę o nowe rodzaje ciast i tortów.



#### ✓ **Koktajle i drinki**

Wachlarz produktowy Emitenta uzupełniają koktajle i drinki. Koktajle serwowane są w postaci sorbetów oraz shaków owocowych i czekoladowych. W przypadku drinków alkoholowych Emitent proponuje ich następujące rodzaje:

- *long drink* – napój orzeźwiający o stosunkowo niskiej zawartości alkoholu (8-15%) sporządzany z dodatkiem dużej ilości soków owocowych, warzywnych lub innych napojów (tonik, coca-cola lub woda),
- *short drink* - napój tego typu jest mocniejszy od *long drinków*, gdyż jego składnikami są zazwyczaj mocne alkohole, a sporządzany jest bez składników rozcieńczających,
- *energy drink* – głównym składnikiem tego typu napoju, oprócz alkoholu, jest napój energetyczny, taki jak Red Bull, czy Burn,
- *ice cream drink* – napój powstały w wyniku zmiksowania różnych alkoholi z lodami o przeróżnych smakach. Ta linia drinków głównie opiera się na kompozycjach według własnego pomysłu.



Poniżej zamieszczona została tabela prezentująca strukturę przychodów Emitenta w podziale na oferowane produkty. Ze względu na fakt, iż rok 2009 był pierwszym rokiem działalności usługowej Emitenta, zaprezentowana struktura może ulec zmianie w przyszłości.

**Tabela 9 Struktura usługowa przychodów (w %)**

Wyszczególnienie	2009*
Lody i desery lodowo-owocowe	66,5
Kawy, herbaty, soki i napoje	20,0
Ciasta	3,0
Koktajle i drinki	10,5
<b>RAZEM</b>	100,00

Źródło: Szacunki Emitenta

\* Emitent rozpoczął działalność usługową w dniu 8 maja 2009 roku, w związku z czym dane zawarte w tabeli nie obejmują pełnego pierwszego roku obrotowego Spółki

#### 4.12.1.3 Przewagi konkurencyjne

Ibiza Ice Cafe S.A. jest dynamicznie rozwijającą się Spółką, która zamierza utworzyć sieć nowoczesnych lodziarni – kawiarni z segmentu *premium*, zlokalizowanych w centrach największych polskich miast oraz oferujących produkty i usługi o najwyższej jakości. Dzięki swoim dotychczasowym pomysłom i planom rozwoju, Spółka będzie w stanie efektywnie konkurować na rynku lodów w Polsce. Do najważniejszych jej przewag konkurencyjnych należą:

- własna produkcja lodów i unikalne receptury,
- doświadczona kadra kierownicza,
- dobór atrakcyjnych lokalizacji dla nowych placówek,
- oferta franczyzowa,
- nowoczesny system elektronicznej sprzedaży,
- wdrożenie systemu HACCP,
- liczne promocje i akcje marketingowe.

##### ✓ Własna produkcja lodów i unikalne receptury

Spółka dzięki własnemu zapleczu produkcyjnemu w lokalu we Wrocławiu ma możliwość produkowania lodów na bieżąco, zgodnie z własnym zapotrzebowaniem. Taka sytuacja powoduje, że nie jest ona uzależniona od żadnego dostawcy lodów i ma możliwość oferowania wysokiej jakości produktów w atrakcyjnych cenach. Ponadto, Emitent sam decyduje jakiego rodzaju lody znajdują się w ofercie i ma możliwość wprowadzania do niej nowych i niepowtarzalnych smaków, dzięki zastosowaniu własnych, unikalnych receptur. Spółka, w związku z własną produkcją, nie musi także utrzymywać wysokich zapasów, co istotnie wpływa na świeżość oferowanych produktów.

##### ✓ Doświadczona kadra kierownicza

Spółką Ibiza Ice Cafe S.A. kieruje Prezes Zarządu Emitenta – Pan Tomasz Haligowski. Posiada on bogate doświadczenie w branży gastronomicznej, które zdobywał u samego Gordona Ramsay'a – jednego z najbardziej liczących się menedżerów restauracji na świecie. W trakcie pobytu w Londynie Pan Tomasz Haligowski kierował samodzielnie wiodącymi restauracjami, dzięki czemu nabył praktyczną wiedzę w zakresie zarządzania projektami sieciowymi oraz kreowania innowacyjności w biznesie.

##### ✓ Dobór atrakcyjnych lokalizacji dla nowych placówek

Nowe lokale Spółki będą otwierane głównie w galeriach i centrach handlowych dużych miast, gdzie jest wysokie natężenie ruchu. Kluczowym elementem przy doborze lokalizacji jest okoliczna infrastruktura, która otaczać będzie nowe lokale Spółki. Elementy, jakie są brane pod uwagę to przede wszystkim okoliczna infrastruktura drogowa, komunikacja miejska (łatwy dojazd samochodem lub miejskim środkiem transportu), rozwiązania parkingowe, zamożność i struktura wiekowa lokalnego społeczeństwa oraz otoczenie rynkowe Emitenta (podmioty funkcjonujące w najbliższym jego otoczeniu).

W związku z powyższym Spółka planuje w najbliższym czasie otworzyć dwie nowe lokalizacje. Obydwa lokale funkcjonować będą w Poznaniu, jeden zostanie otwarty w Galerii Malta, natomiast drugi w Centrum Sztuki i

Biznesu - Stary Browar. Wszystkie negocjacje toczone są bardzo sprawnie, aby wyżej wymienione punkty rozpoczęły swoją działalność jeszcze w marcu bieżącego roku – przed sezonem wiosenno-letnim.

✓ **Oferta franczyzowa**

Oprócz lokali własnych, Spółka ma zamiar rozwijać sieć dystrybucyjną poprzez otwieranie lokali franczyzowych. Przyjęta forma rozwoju jest korzystna dla Emitenta, gdyż Spółka może z tego tytułu osiągnąć następujące korzyści:

- a) możliwość ekspansji w różne regiony Polski bez konieczności angażowania kapitału własnego, a co za tym idzie zwiększeniu ulegnie liczba lodziarni – kawiarni operujących pod marką „Ibiza Ice Cafe” oraz wzmocniona zostanie pozycja Spółki na rynku lodów w Polsce,
- b) znaczny wzrost sprzedaży produktów Emitenta, co ostatecznie może przełożyć się na poprawę wyników finansowych Spółki,
- c) możliwość uzyskania dodatkowego źródła przychodów Spółki w postaci opłat franczyzowych, jakie franczyzobiorca zobowiązany będzie uiścić w ramach zawartej umowy franczyzowej,
- d) możliwość rozłożenia kosztów stałych produkcji na większą liczbę lokali, w związku z planowanym kierowaniem produkowanych lodów do sieci franczyzowej.

✓ **Nowoczesny system elektronicznej sprzedaży**

Zadowolenie i sprawna obsługa klientów w branży gastronomicznej, w której działa Emitent, jest kluczem do sukcesu. Dzięki implementacji nowoczesnego systemu elektronicznej sprzedaży Emitent może prowadzić szczegółową analizę struktury koszyka zakupów (preferencje klientów w zakresie poszczególnych produktów) oraz godzin największej częstotliwości zamówień. Taki system znacznie usprawnia obsługę klientów oraz optymalizuje zarządzanie zapasami i magazynem w Spółce. Dzięki jego wsparciu Spółka ma możliwość bezbłędnej identyfikacji produktów w magazynie, co w połączeniu z własnym procesem produkcji umożliwia Spółce utrzymywanie minimalnej ilości zapasu lodów w swoich chłodniach i zamawianie na bieżąco dodatków do deserów, ciast czy uzupełnianie niedoboru pozostałych produktów. Dodatkowo, wprowadzenie tego systemu znacznie usprawnia system kontroli wewnętrznej w Spółce.

✓ **Wdrożenie systemu HACCP**

System HACCP, czyli System Analizy Zagrożeń i Krytycznych Punktów Kontroli, ukierunkowany jest na zapewnienie bezpieczeństwa zdrowotnego żywności. Zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2001 r. o warunkach zdrowotnych żywności i żywienia (Dz. U. z 2001 r., art. 3 ust. 1 pkt 12), HACCP jest systemem mającym na celu zapewnienie bezpieczeństwa zdrowotnego żywności poprzez identyfikację i oszacowanie skali zagrożeń bezpieczeństwa żywności. System ten ma również na celu określenie metod ograniczania tych zagrożeń oraz ustalenie metod naprawczych.

Korzyści, jakie Emitent osiągnął dzięki wdrożeniu systemu HACCP są niepodważalne i można je podzielić na następujące obszary:

- w aspekcie ochrony zdrowia:
  - skuteczniejsza kontrola żywności,
  - poprawa zdrowia publicznego,
  - wzrost troski o standardy higieniczne zakładów i jakość produkcji oraz podniesienie bezpieczeństwa i jakości zdrowotnej produkowanej żywności,
- bezpośrednio w odniesieniu do Emitenta:
  - zwiększenie zaufania konsumentów,
  - obniżenie lub minimalizacja kosztów wadliwości i zaniedbań,
  - poprawa organizacji pracy w lokalu produkcyjnym i wzrost jego efektywności,
  - zmniejszenie ryzyka związanego z działalnością przedsiębiorstwa,
- dla konsumentów:
  - zmniejszenie zagrożenia chorobami przenoszonymi drogą pokarmową,
  - wzrost zaufania w stosunku do Emitenta.

✓ **Liczne promocje i akcje marketingowe**

Ibiza Ice Cafe S.A. w celu zwiększenia rozpoznawalności i zaufania do swojej marki ze strony odbiorców, organizuje dla nich liczne promocje, takie jak:

- *Karty podarunkowe* – można ją wygrać okazjnie w różnych programach radiowych. Karta ta upoważnia zwycięzcę do jednorazowej bezpłatnej konsumpcji deserów lodowych i kaw do pewnego limitu we wszystkich lokalach Ibiza Ice Cafe,
- *Promocja „Poleć z nami na Ibizę”* – promocja, w której główną nagrodą jest wylot na słoneczną wyspę Ibiza,
- *10% karta rabatowa* – umożliwia zakup deserów lodowych, kaw oraz lodów z 10% rabatem,
- *„KAŻDA KAWA ZA 5 ZŁ!!!”* – promocja daje możliwość zakupu kawy w bardzo korzystnej cenie po 5 zł, pod warunkiem zamówienia do niej także kawałka ciasta własnej produkcji w cenie 6,90 zł,
- *Marketing telewizyjny* – Spółka była gospodarzem kilku odcinków programu „Moda na życie”, emitowanych w telewizji TV4.

#### 4.12.1.4 Główni konkurenci

Konkurencja na rynku lodów w Polsce jest mocno rozproszona, gdyż działa na nim wiele podmiotów posiadających pojedyncze lodziarnie w różnych miastach. Jednakże obecnie w Polsce funkcjonują trzy sieci lodziarni, które stanowią konkurencję dla Emitenta.

##### ▪ **GRYCAN – LODY OD POKOLEŃ**

Spółka prowadząca sieć lodziarni na terenie całej Polski. Lodziarnie Grycan to schludnie urządzone kawiarenki lub punkty sprzedaży lodów usytuowane w galeriach handlowych lub centrach różnych miast. Posiadają duży wybór tradycyjnych i sorbetowych lodów, deserów lodowych i innych słodkości. Możliwe jest także zamówienie napojów chłodzących lub czegoś gorącego do picia. Ponadto, firma prowadzi hurtową sprzedaż swoich lodów do supermarketów, restauracji i hoteli.



##### ▪ **HÄAGEN - DAZS**

Międzynarodowa sieć lodziarni działająca w ponad 50 krajach na całym świecie. Znana jest na rynku głównie z wytwarzania najwyższej jakości lodów z segmentu *super premium*, które sprzedaje także do wybranych sieci super i hipermarketów w całym kraju – Tesco, Alma Market lub Piotr i Paweł. Spółka posiada obecnie trzy punkty sprzedaży umiejscowione w największych miastach Polski.



##### ▪ **ICE – CAFE**

Polska sieć lodziarni, która rozpoczęła działalność w 1999 roku. W 2005 roku Spółka otworzyła w Poznaniu pierwszą dużą lodziarnię pod nazwą ICE CAFE. Obecnie pod tym szyldem działa już trzynaście lodziarni, które umiejscowione są na terenie galerii handlowych i supermarketów w poszczególnych miastach. Spółka oferuje swoim klientom desery lodowe, koktajle, soki ze świeżych owoców, gofry, ciasta, kawę i zimne napoje.



### 4.12.2 Otoczenie rynkowe Emitenta

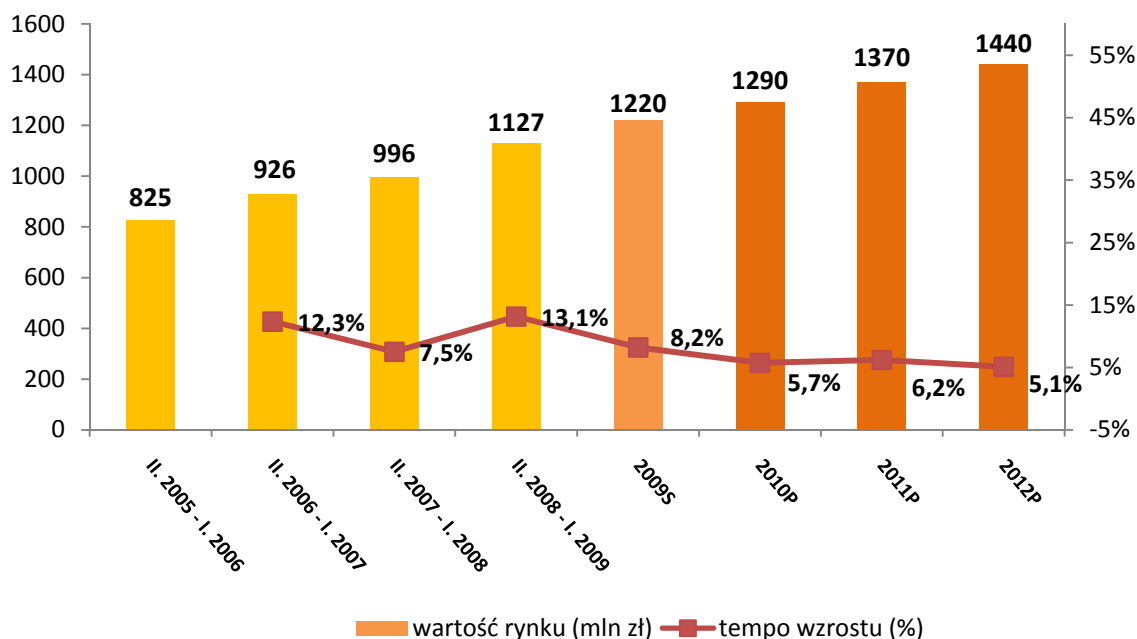
#### 4.12.2.1 Rynek lodów w Polsce

W okresie od 2005 do 2009 roku wartość rynku lodów w Polsce wzrasta systematycznie rok do roku, a prognozy na najbliższe lata przewidują kontynuację tej pozytywnej tendencji. Spożycie tego przysmaku jest wciąż najniższe w krajach europejskich (ok. 10 litrów per capita rocznie), a w szczególności w Polsce, gdzie według szacunków przeciętny Polak spożywa ok. 4 litrów lodów rocznie<sup>2</sup>. Dla porównania w Stanach Zjednoczonych odnotowuje się najwyższy wskaźnik spożycia lodów, który wynosi niemal 22 litry rocznie na osobę. W związku z powyższym oraz przy założeniu zmiany zwyczajów konsumenckich Polaków i ich przybliżaniu do tendencji panujących na Zachodzie, zauważalny jest znaczny potencjał rozwoju rynku lodów w Polsce.

<sup>2</sup> Szacunki podane przez portal [portalspozywczy.pl](http://portalspozywczy.pl) w artykule „Mrożone desery w cenie”, 07.08.2009 r.

Największy wzrost w wolumenie sprzedawanych lodów w Polsce miał miejsce w okresie od lutego 2006 roku do stycznia 2007 roku. W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (konsumpcja od lutego 2005 do stycznia 2006 wyniosła 105,6 mln litrów) Polacy skonsumowali o 16,3% lodów więcej, tj. 122,84 mln litrów<sup>3</sup>. Tak wysokie tempo wzrostu we wskazanym okresie mogło mieć swoje przyczyny w warunkach atmosferycznych, jakie wówczas panowały w Polsce. Zgodnie z historycznymi danymi, najcieplejsze lato w Polsce w XXI wieku było w 2002 i właśnie 2006 roku, co mogło skłonić wielu Polaków do konsumpcji większej ilości lodów, szczególnie że to właśnie okres letni znacząco wpływa na wolumen sprzedawanych lodów. Jak wynika z badań przeprowadzonych przez firmę AC Nielsen, około 85% wszystkich sprzedawanych lodów w Polsce przypada na okres od kwietnia do września (sezonowość), a największy udział w tej liczbie mają dwa najcieplejsze miesiące, czyli lipiec i sierpień. W kolejnych okresach (od lutego 2007 do stycznia 2009) także odnotowany został wzrost wielkości sprzedaży lodów, jednakże rok do roku był on niewielki i gwałtownie zmalało jego tempo – odpowiednio wynosiło 0,9% i 0,7%. Z kolei, rynek w ujęciu wartościowym wzrósł w tempie kilku/kilkunastu procent rocznie i na koniec stycznia 2009 roku jego wartość wyniosła już prawie 1,13 mld zł, co stanowiło o 13,1% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Tak wysoki wzrost wartości rynku lodów w połączeniu ze stabilizacją w ujęciu ilościowym może wynikać ze wzrostu średniej ceny lodów w Polsce rok do roku. W poszczególnych latach średnie ceny kształtowały się następująco: 2005/2006 – 7,80 zł, 2006/2007 – 7,55 zł, 2007/2008 – 8,05 zł, 2008/2009 – 9,05 zł, natomiast w latach prognozowanych przy założeniu stabilizacji w ilości sprzedawanych lodów średnia cena będzie wahać się między 9,50 zł a 11 zł<sup>4</sup>. Pomimo wzrostu ceny lodów oraz skutków globalnego kryzysu, Polacy są w stanie kupować droższe lody o wyższej jakości i coraz częściej wybierają lody z segmentu *premium* i *super premium*. Według opinii ekspertów rynek lodów w Polsce będzie nadal rósł w ujęciu wartościowym o kilka procent z roku na rok, natomiast w kategorii ilościowej – branżę nadal będzie cechować stabilizacja. Wynika to z faktu, że etap wzrostu konsumpcji lodów jesienią i zimą wydaje się być na razie trudny do osiągnięcia a na zwiększenie letnio-wiosennej konsumpcji wpłynąć może zwiększenie spożycia lodów w domach, bądź coraz bardziej popularnych sieciach lodziarni, szczególnie tych, które posiadają lokale w galeriach handlowych.

**Wykres 1 Wartość rynku lodów (w mln zł) i tempo jego wzrostu (w %) w Polsce w latach 2005-2009 oraz prognozy na lata 2010-2012**



P – prognozy

S – wyniki szacunkowe

Źródło: Nielsen – Panel Handlu Detalicznego, Euromonitor International

<sup>3</sup> Dane za AC Nielsen, Panel Handlu Detalicznego

<sup>4</sup> Obliczenia własne na podstawie danych firmy AC Nielsen dotyczących ilościowej i wartościowej sprzedaży lodów



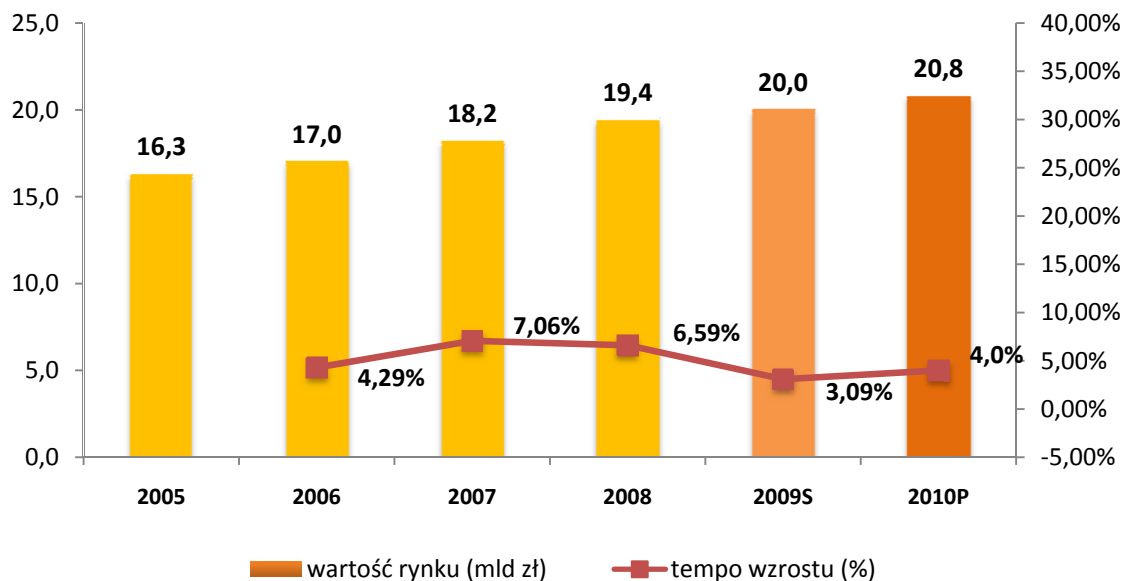
Analizując dane prognozowane, tempo wzrostu wartości rynku lodów w Polsce stopniowo będzie maleć i oscylować w okolicy 5,5% rocznie – co i tak stanowić będzie większy wzrost niż prognozy dotyczące wzrostu PKB w Polsce. W związku z tymi prognozami, producenci lodów zmuszeni będą przestać podnosić ceny lodów i znaleźć alternatywne rozwiązanie, żeby pobudzić ilościowy wzrost sprzedawanych lodów. W związku z tym z roku na rok powinni starać się zmienić preferencje i wpływać na podejście Polaków do mrożonych deserów i dzisiaj wydaje się, że szansą na zmianę sposobu myślenia konsumentów jest wykształcenie potrzeby spożywania lodów w domu oraz rodzinnych wycieczek na lody do lodziarni. Klucz do dynamicznego rozwoju branży leży więc w przekonaniu konsumentów do całorocznego spożywania lodów i jest to wyzwanie stojące przede wszystkim przed producentami i sprzedawcami lodów. Producenci przyznają, że być może wraz ze wzrostem liczby kawiarnio-lodziarni, zwłaszcza w dużych centrach handlowych, uda się zmniejszyć sezonowość spożywania lodów.

#### **4.12.2.2 Polski rynek restauracyjny**

Rynek restauracyjny w Polsce jest jednym z segmentów tworzących tzw. rynek HoReCa (Ho – rynek gastronomii hotelowej, Re – rynek restauracyjny i Ca – rynek cateringu). W latach 2005-2008 polski rynek HoReCa rósł w bardzo dynamicznym tempie, głównie dzięki stale rosnącej popularności jedzenia poza domem (mniej czasu na samodzielne przygotowywanie posiłków i szybsze tempo życia) oraz większej zasobności portfeli Polaków. Ponadto, wzrost tego rynku wynikał także z dynamicznie zwiększającej się liczby galerii i centrów handlowych, które znacznie zwiększyły dostępność powierzchni biurowych i handlowych. Według danych historycznych, rynek HoReCa w okresie od 2005 do 2008 roku wzrósł o 19% i jego wartość na koniec 2008 roku wyniosła blisko 21,5 mld złotych. Analitycy firmy badawczej Euromonitor International na początku 2009 roku oszacowali, że polski rynek HoReCa będzie wart blisko 10 mld dolarów w 2009 roku, a rok później (w 2010 roku) będzie to nawet ponad 11 mld dolarów. Ich zdaniem tak dynamiczny wzrost będzie spowodowany przede wszystkim wzrostem zainteresowania Polaków jedzeniem poza domem, coraz mniejszą ilością wolnego czasu (stąd liczyć się będzie szybka i sprawna obsługa klientów), a także wchodzeniem nowych graczy na rynek z nową ofertą. Szacunki te okazały się jednak zbyt optymistyczne, gdyż nie uwzględniały skutków kryzysu ekonomicznego, który zmniejszył oszczędności posiadane przez Polskich konsumentów. Według najnowszych szacunków (także przeprowadzonych przez firmę Euromonitor International) w 2009 roku wydatki mieszkańców Europy Środkowo-Wschodniej na jedzenie i napoje w restauracjach, barach i kawiarniach spadły o ok. 5% (w porównaniu do roku poprzedniego). W Polsce spadek ten został oszacowany na 7%, a pierwsze oznaki ożywienia mają być widoczne w drugiej połowie 2010 roku.

Struktura rynku restauracyjnego w Polsce uzależniona jest głównie od pewnych tendencji społeczno-ekonomicznych, dotyczących zmian w zakresie spędzania wolnego czasu, pracy zawodowej, a także zmianami zwyczajów Polaków. Czynniki te zasadniczo wpływają na ukształtowanie różnych jego segmentów, wśród których wyszczególnić można:

- restauracje:
  - typu *fast food* (np. KFC, McDonald, BurgerKing),
  - typu *fast casual* (np. Green Way),
  - typu *casual dining* (np. Pizza Hut, Sphinx),
  - typu *fine dining* (np. Sami Swoi, Chłopskie Jadło),
- puby i bary (np. John Bull Pub, Piwowarnie Wareckie),
- kawiarnie (np. Coffeeheaven, Starbucks lub Ibiza Ice Cafe).

**Wykres 2 Wartość rynku restauracyjnego (w mld zł) i tempo jego wzrostu (w %) w Polsce w latach 2005-2009 oraz prognoza na 2010 rok**


P – prognozy

S – wyniki szacunkowe

źródło: Raport „Rynek HoReCa w Polsce 2009. Analiza rynku i prognozy rozwoju na lata 2009 – 2010”, PMR Publications 2009

Według danych rynek restauracyjny w Polsce urosł blisko 18% w okresie od 2005-2008 roku do wartości 19,4 mld złotych. Analitycy firmy PMR przewidują, że w latach 2009 i 2010 rynek ten będzie rósł w wolniejszym niż w poprzednich latach tempie, ok. 3-4%, na co wpływ mieć będzie osłabienie gospodarcze kraju i gorsze nastroje konsumentów, skłaniające do większego oszczędzania. Analiza rynku restauracyjnego jest niezwykle istotna, gdyż posiada on segmenty, które najmocniej wpływają na zmianę wartości całego rynku HoReCa w Polsce. Takie wnioski można wyciągnąć z ankiety przeprowadzonej przez firmę PMR Research, której przedmiotem było zbadanie najbardziej perspektywicznych segmentów rynku HoReCa w Polsce. Najwięcej wskazań uzyskały restauracje typu *casual dining* oraz kawiarnie (oba kategorie po 41%), natomiast drugie miejsce z niewiele mniejszą liczbą wskazań (38%) uzyskały restauracje typu *fast food*. Rozwój restauracji typu *casual* spowodowany jest głównie tym, że coraz więcej ludzi chce jeść poza domem, jednocześnie nie wydając dużych pieniędzy na ekskluzywne lokale. Restauracje typu *fast food* rozwijają się ze względu na to, że ludzie mają coraz mniej czasu na jedzenie w pracy i preferują zamawiać coś na szybko (na wynos). Z kolei, rozwój kawiarni wynika może z coraz bardziej rozpowszechniającej się mody na picie kawy, wcale niekoniecznie w zaciszu własnego domu.

Kawiarnie w Polsce stanowią wciąż nienasycony i bardzo perspektywiczny segment rynku restauracyjnego. Pomimo badania przeprowadzonego przez OBOP, z którego wynika, że pomimo faktu, iż jeszcze blisko 87% Polaków pije kawę w domu, to coraz więcej ludzi właśnie z tej grupy przekonuje się do zalet picia tego napoju w kawiarniach. Rynek kawy *premium* zmienia się nie tylko na półkach sklepowych. Polacy coraz częściej piją kawę poza domem, korzystając szczególnie z usług oferowanych przez sieci kawiarni lub lodziarnio-kawiarni. Rosnące zainteresowanie tego typu lokalami nierozzerwalnie wiąże się ze wzrostem liczby galerii handlowych w Polsce. To właśnie lokale gastronomiczne, tj. kawiarnie, restauracje czy lodziarnie w dużych centrach handlowych stanowią coraz częstsze miejsca spotkań lub odpoczynku między zakupami dla Polaków. Czynniki, jakie w przyszłości mogą wpłynąć na dalszy rozwój rynku restauracyjnego w Polsce, są: wzrost zamożności społeczeństwa, zmiana zwyczajów Polaków oraz działania marketingowe<sup>5</sup>.

#### 4.12.2.3 Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

Emitenta skupia swoją działalność na obszarze Polski, powoduje to zatem bardzo dużą zależność kondycji finansowo-majątkowej Spółki od sytuacji makroekonomicznej Polski.

<sup>5</sup> Są to trzy najczęściej wskazywane czynniki w badaniu przeprowadzonym przez firmę PMR Research w październiku 2008 roku, nt. najważniejszych czynników rozwoju działalności firm na rynku gastronomicznym w Polsce

### Wskaźniki makroekonomiczne

Sytuacja gospodarcza Polski jest dobrze odzwierciedlana poprzez wskaźniki makroekonomiczne, do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- dynamikę Produktu Krajowego Brutto;
- wskaźnik inflacji;
- wzrost realny wynagrodzeń brutto;
- stopę bezrobocia.

W 2008 roku i pierwszym kwartale 2009 roku nastąpiło wyhamowanie tempa wzrostu gospodarki Polski. Pomimo notowanych w tym czasie w wielu obszarach gospodarki oznak spowolnienia, Polska należała do krajów o najwyższym wzroście PKB w Unii Europejskiej. W II i III kwartale 2009 roku szacowane tempo wzrostu PKB kraju przejawiało symptomy odwrócenia negatywnego trendu spadkowego gospodarki oraz dało nadzieję na kontynuację stabilnego jej wzrostu w kolejnych okresach.

Kumulacja niekorzystnych zjawisk na globalnych rynkach finansowych oraz pogarszająca się koniunktura w gospodarce światowej, wpływały na stopniowe osłabienie dynamiki popytu zagranicznego, a pośrednio oddziaływały na postawy przedsiębiorców krajowych na przełomie 2008 i 2009 r. Od połowy 2008 r. obniżała się dynamika produkcji w przemyśle, a w IV kwartale 2008 r. produkcja sprzedana ukształtowała się poniżej poziomu sprzed roku. W ostatnich miesiącach 2008 roku na rynku pracy nastąpiło osłabienie obserwowanych dotychczas pozytywnych tendencji. W IV kwartale spowolnieniu uległa wzrostowa dynamika wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych, jednak w całym 2008 r. wzrosły one bardziej niż przed rokiem.

Obserwowane w pierwszych miesiącach 2009 r. zmniejszenie dynamiki wzrostu gospodarki Polski wynika przede wszystkim ze spowolnienia gospodarczego na światowych rynkach finansowych oraz dużej niepewności co do kształtowania się sytuacji gospodarczej Polski i świata w nadchodzących latach.

Trzeci kwartał 2009 r. charakteryzował się wyższym tempem wzrostu gospodarczego niż kwartał poprzedni. Wzrost PKB brutto w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wyniósł 1,8%. Był to już drugi kwartał z rzędu, w którym dynamika PKB rosła. Wzrost ten jest stosunkowo niewielki, jednak w opinii analityków IBnGR pozwala na oczekiwanie coraz lepszych wyników w kolejnych okresach i zakończenie występujących do tej pory negatywnych tendencji rynkowych.

Tabela poniżej przedstawia zmiany najważniejszych wskaźników w okresie od 2006 roku do 2010 roku (prognozy wg IBnGR).

**Tabela 10 Ważniejsze wskaźniki makroekonomiczne Polski w latach 2006-2008 oraz prognozy na lata 2009-2010**

Wyszczególnienie	2006	2007	2008	2009P	2010P
Dynamika wzrostu PKB	6,2%	6,8%	5,0%	1,4%	2,2%
Inflacja	1,0%	2,5%	4,2%	2,5%	2,4%
Wzrost realny wynagrodzeń brutto	4,1%	6,3%	5,4%	1,8%	1,8%
Stopa bezrobocia	14,9%	11,4%	9,5%	12,6%	12,9%

*P – dane prognozowane*

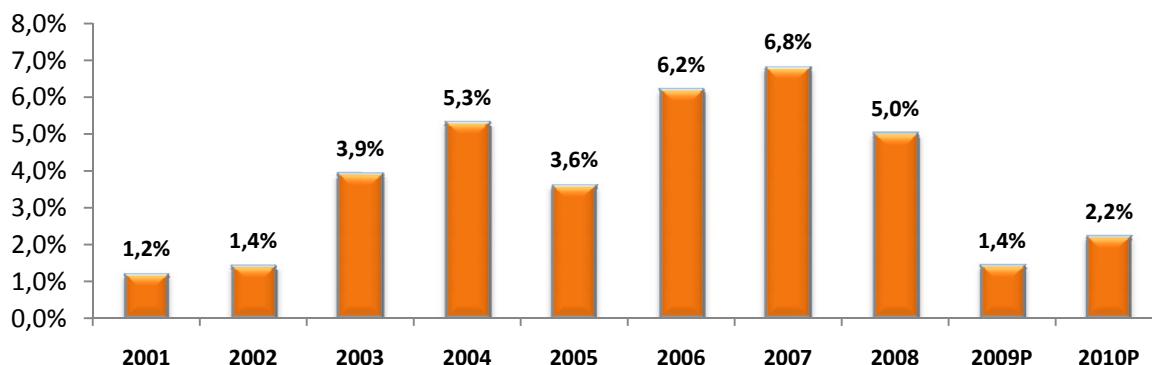
Źródło: Główny Urząd Statystyczny – [www.stat.gov.pl](http://www.stat.gov.pl), IBnGR „Kwartalne prognozy makroekonomiczne nr 64”, [www.ibngr.edu.pl](http://www.ibngr.edu.pl)

### Dynamika wzrostu PKB

Wg wstępnych danych GUS, produkt krajowy brutto w 2008 r. był wyższy niż przed rokiem o ok. 5,0% (wobec odpowiednio 6,8% w 2007 r.). W głównej mierze do takiego wyniku przyczyniło się budownictwo, którego wartość dodana zwiększyła się o 9,1% w stosunku do 2007 roku. Kolejnymi sektorami, które w znaczący sposób wpłynęły pozytywnie na tempo wzrostu PKB w 2008 r. były: eksport towarów i usług (wzrost o 7,1% r/r) oraz spożycie ogółem (wzrost o 6,3% r/r). Niepokojącym sygnałem jest spadek wartości dodanej brutto w przemyśle w pierwszych dwóch kwartałach 2009 r. o 5,5% (w stosunku do I i II kwartału 2008 r.).

Spadek tempa wzrostu PKB, był przede wszystkim podyktowany ochłodzeniem popytu krajowego m.in. poprzez wzrost stóp procentowych i znaczącym, w porównaniu z ostatnimi latami, osłabieniu siły nabywczej pieniądza. Wzrost popytu krajowego uległ istotnemu osłabieniu w stosunku do notowanego przed rokiem (5,5%, wobec 8,7%). Znacznie wolniejsza, po bardzo wysokim wzroście w dwóch poprzednich latach, była dynamika akumulacji (wzrost o 2,9%), w związku z osłabieniem tempa wzrostu nakładów brutto na środki trwałe do 8,2% (z 17,6% w 2007 r. i 14,9% w 2006 r.). Szczególną uwagę należy zwrócić na olbrzymią stopę inwestycji w gospodarce narodowej (definiowanej jako relacja nakładów brutto na środki trwałe do produktu krajowego brutto), która wg wstępnych szacunków GUS wzrosła w 2008 r. ok. 22,1%.

**Wykres 3 Wzrost Produktu Krajowego Brutto w Polsce (w %) w latach 2001-2008 oraz prognozy na lata 2009-2010**



P – prognozy

Źródło: Główny Urząd Statystyczny – [www.stat.gov.pl](http://www.stat.gov.pl), IBnGR „Kwartalne prognozy makroekonomiczne nr 64”, [www.ibngr.edu.pl](http://www.ibngr.edu.pl)

Wg danych GUS, wzrost gospodarczy Polski zwolnił do poziomu 0,8% w I kwartale 2009 r. oraz 1,1% w II kwartale 2009 r. (w porównaniu do I kwartału 2008 r. i II kwartału 2008 r.), natomiast Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową ocenia, iż wzrost PKB kraju w III kwartale 2009 r. wyniósł 1,8% (w porównaniu do III kwartału 2008 r.). Przy założeniu nie dojścia w Polsce do kryzysu związanego z nadmiernym deficytem finansów publicznych i nadmiernym wzrostem długu publicznego oraz zakończenia w 2010 r. kryzysu w gospodarce światowej i odnotowania przez większość dużych gospodarek wzrostu gospodarczego, IBnGR prognozuje powolne zwiększanie się produktu krajowego brutto kraju o kolejno: 2,0%, 1,5%, 2,2%, 2,4% i 2,5% odpowiednio w IV kwartale 2009 r., I, II, III i IV kwartale 2010 r. Oznacza to spodziewane utrzymanie odwrócenia negatywnego trendu spadkowego PKB przy jednoczesnym stabilnym tempie wzrostu.

W związku z powyższym IBnGR prognozuje, iż w 2009 r. wzrost PKB Polski wyniesie ok. 1,4%. W 2010 roku tempo wzrostu powinno przyspieszyć i wynieść 2,2%.

Wolniejszy wzrost spożycia i inwestycji w kolejnych latach będzie przede wszystkim efektem współdziałania dwóch czynników. Po pierwsze, zarówno wśród przedsiębiorców, jak i wśród konsumentów pogorszyły się nastroje i oczekiwania co do rozwoju sytuacji gospodarczej. Pogorszenie nastrojów wpływa negatywnie na skłonność do zakupów oraz skłonność do inwestowania. Po drugie, w roku 2009 zmniejszyła się, w porównaniu z latami ubiegłymi, dostępność kredytów dla konsumentów oraz dla przedsiębiorstw. Wynikać to na przykładzie obowiązujących ostrzejszych niż w uprzednich okresach zasad przyznawania kredytów. Z drugiej strony zjawisko to będzie łagodzone przez oczekiwane obniżki oprocentowania kredytów, efekty rządowego „Planu Stabilizacji i Rozwoju” oraz efekty dużych inwestycji infrastrukturalnych realizowanych między innymi w ramach przygotowań do Mistrzostw Świata w Piłce Nożnej EURO 2012.

### **Stopa bezrobocia**

W skali całego 2008 roku wzrost zatrudnienia osiągnął poziom 4,8% w porównaniu do 2007 roku. W podziale na poszczególne gałęzie rynku najdynamiczniej rosło zatrudnienie w budownictwie.

W 2008 roku przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w porównaniu do poziomu z 2007 r., jednak w drugiej połowie roku notowano zmniejszenie tempa wzrostu. W wyniku stopniowego spadku liczby bezrobotnych obserwowanego do października, stopa bezrobocia kształtowała się na poziomie znacznie niższym niż w 2007 roku, osiągając w maju, po raz pierwszy od 1998 r., poziom poniżej 10%. W końcu grudnia 2008 roku liczba bezrobotnych zarejestrowanych w urzędach pracy wyniosła 1473,8 tys. i była o 75,3 tys. wyższa od notowanej w listopadzie 2008 r.

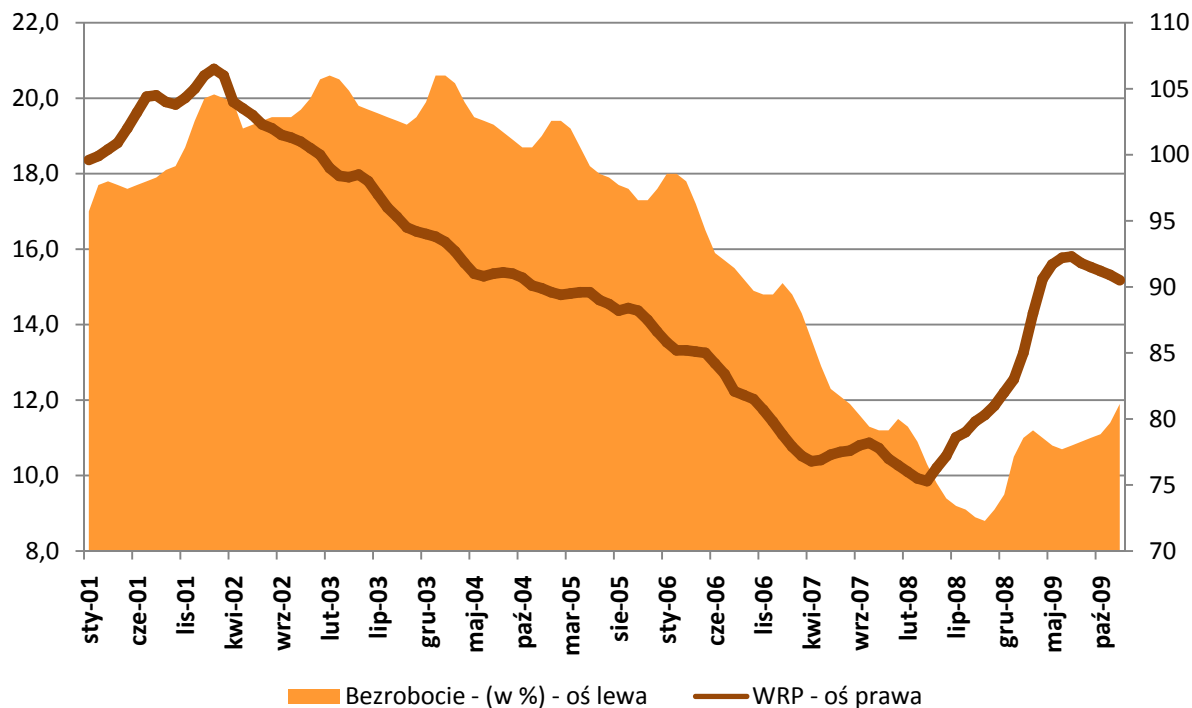
Zgodnie z informacjami przekazanymi przez Ministerstwo Pracy i Polityki Społecznej do wzrostu bezrobocia przyczyniło się przede wszystkim zakończenie prac sezonowych m.in. w budownictwie czy handlu w okresie świątecznym. Statystykę zawyżyły również osoby objęte w poprzednich miesiącach aktywnymi formami przeciwdziałania bezrobociu i po ich zakończeniu powracający do ewidencji. Według urzędów pracy znaczną część rejestrujących się bezrobotnych stanowią osoby, z którymi pracodawcy nie zdecydowali się przedłużyć umów zawartych na czas określony oraz powracający z zagranicy.

Według danych GUS w ciągu 2008 r. z aktywnych form przeciwdziałania bezrobociu skorzystało w sumie ok. 428,8 tys. osób. W powiatowych urzędach pracy zgłoszono 1142,7 tys. ofert pracy. Na końcu grudnia 2008 r. na 1 ofertę pracy przypadało 49 bezrobotnych zarejestrowanych, wobec 39 w 2007 r., 158 w 2005 r. i 473 w 2000 r. Obserwowana jest więc w dalszym ciągu zmniejszająca się różnica pomiędzy ilością ofert a liczbą osób pozostających bez pracy.

Stopa bezrobocia na koniec pierwszego półrocza 2009 r. wyniosła 10,7%. Oznacza to jej spadek o ok. 0,5% względem końca pierwszego kwartału 2009 r. Według analityków z IBnGR poprawa ta ma jedynie charakter sezonowy. Względem półrocza 2008 r., stopa bezrobocia wzrosła o ok. 1,3%. Wzrost bezrobocia spowodowany jest trwającym od dłuższego czasu spowolnieniem gospodarczym, które poprzez sukcesywne zmniejszanie wartości produkcji i świadczonych usług wymusza w części przedsiębiorstw redukcję zatrudnienia. Tendencję tą potwierdzają zmniejszenie się przeciętnego zatrudnienia w gospodarce narodowej, spadek liczby zatrudnionych oraz obniżenie realnej dynamiki wynagrodzeń.

Lepsze od oczekiwanych wyniki tempa wzrostu gospodarki przyczyniły się do zmniejszenia negatywnych trendów w poziomie bezrobocia w Polsce. W trzecim kwartale 2009 r. brak dalszego pogarszania się sytuacji na rynku pracy spowodowany był działaniem czynników sezonowych. Spowolnienie gospodarcze obejmuje jednak coraz więcej obszarów rynków pracy. Na koniec III kw. 2009 r. stopa bezrobocia wyniosła 10,9%, co oznacza jej wzrost względem II kw. 2009 r. oraz wzrost o 2% względem roku 2008. Ekspert z BIEC przewidują, że w czasie zimowym poziom bezrobocia może znacząco wzrosnąć.

Analitycy z IBnGR prognozują, że bezrobocie pod koniec 2009 r. znacznie się zwiększy ze względu na zakończenie sezonowych prac w usługach, rolnictwie i turystyce i wyniesie ok. 12,6%. Jak się okazało szacunki były trochę przesadzone, gdyż na początku stycznia 2010 roku Ministerstwo Pracy i Polityki Społecznej podało, że stopa bezrobocia rejestrowanego w Polsce wyniosła w grudniu 2009 roku 11,9% i w porównaniu do miesiąca poprzedniego wzrosła o 0,5 punktu procentowego. Oznacza to także zwiększenie stopy bezrobocia względem 2008 r. o ok. 2,4%. Analitycy IBnGR ponadto przewidują wyhamowanie negatywnych tendencji na rynku pracy poprzez zmniejszenie dynamiki wzrostu wartości stopy bezrobocia o ok. 0,6% na koniec 2010 r.

**Wykres 4 Zmiany stopy bezrobocia (w % - oś lewa) oraz wskaźnika rynku pracy (oś prawa) w latach 2001-2009**


Źródło: BIEC – [www.biec.org](http://www.biec.org)

Według danych zaczerpniętych z BIEC wartość Wskaźnika Rynku Pracy (WRP), który informuje z wyprzedzeniem o zmianach w wielkości bezrobocia, w okresie od lipca do grudnia 2009 r. regularnie maleje. Może to potwierdzać wyhamowanie negatywnych tendencji i polepszenie się sytuacji na rynku pracy w 2010 r., które jest przewidywane również przez ekspertów z IBnGR.

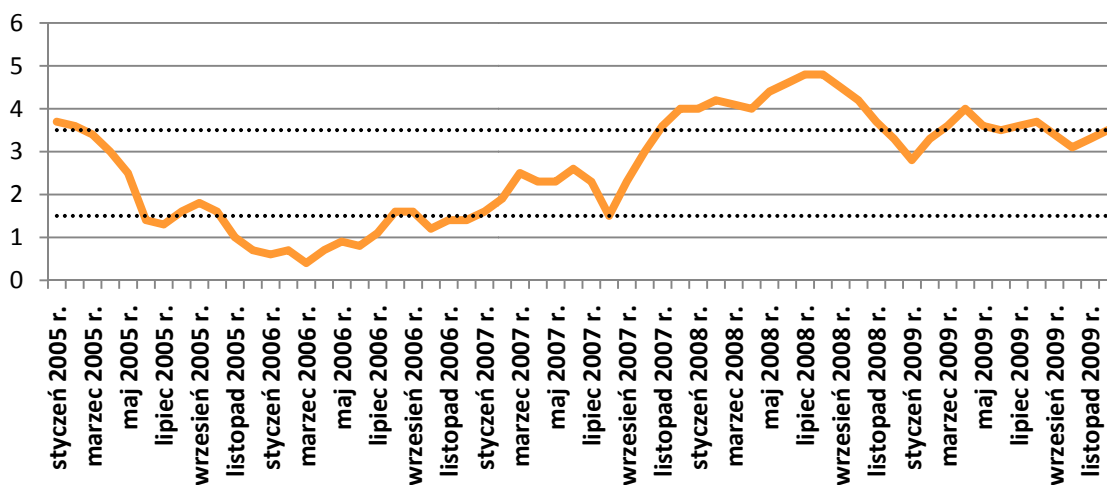
### **Inflacja**

W skali 2008 roku moc nabywcza pieniądza spadła o 4,2%. W największym stopniu wpływ na poziom wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych miał wzrost cen towarów i usług związanych z mieszkaniem oraz napojów alkoholowych i wyrobów tytoniowych. Obniżyły się natomiast ceny w zakresie transportu oraz odzieży i obuwia, które zmniejszyły wskaźnik ogółem odpowiednio o 0,4% i o 0,6%. Inflacja w okresie od stycznia do grudnia 2009 roku wyniosła 3,5% (wobec 3,3% w analogicznym okresie 2008 r.), przy czym na koniec grudnia nie zmieniła się w stosunku do poprzedniego miesiąca.

W 2009 roku., w porównaniu z sytuacją z roku poprzedniego, najbardziej wzrosły ceny nośników energii, ceny napojów alkoholowych i wyrobów tytoniowych oraz wydatki związane z użytkowaniem mieszkań.

W ocenie ekspertów z IBnGR w latach 2009 – 2010, obniżona zostanie presja inflacyjna, głównie ze względu na wolniejszy niż w poprzednich okresach wzrost gospodarczy. Przewidywana w 2010 roku inflacja oscylować będzie wokół celu inflacyjnego i wg prognozy IBnGR wynosić będzie 2,4%, natomiast NBP oczekuje inflacji na poziomie 1,5%. NBP podaje także prognozowaną inflację na 2011 rok i zgodnie z nową projekcją będzie ona wynosić 2,1%. Główną przesłanką do ustabilizowania się wzrostu cen będzie wyhamowanie wzrostu wynagrodzeń.

**Wykres 5** Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych (inflacja) w Polsce w latach 2001-2009 (ujęcie r/r w % - linia ciągła) oraz poziom celu inflacyjnego (w % - linia przerywana)



Źródło: Główny Urząd Statystyczny – [www.stat.gov.pl](http://www.stat.gov.pl)

### **Wzrost realny wynagrodzeń brutto**

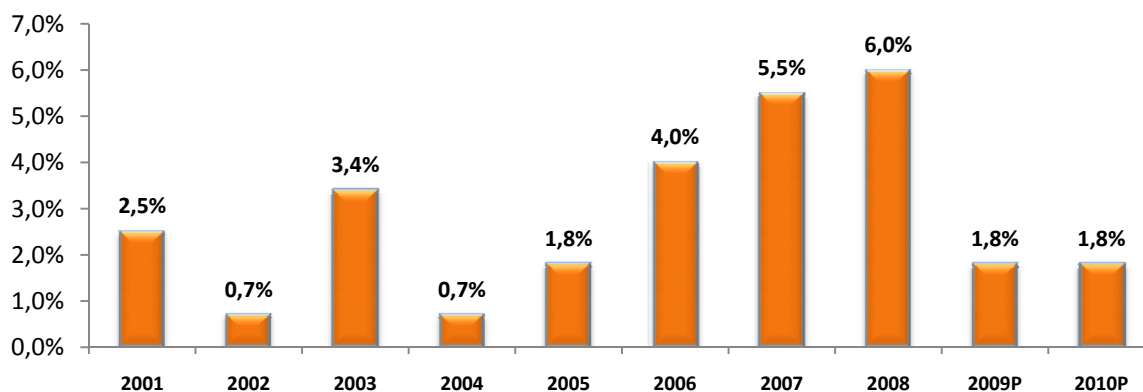
Przeciętne miesięczne wynagrodzenia nominalne brutto rosły w 2008 r. szybciej niż w poprzednich latach, przy czym w kolejnych kwartałach 2008 roku obserwowano osłabienie tempa wzrostu. Pomimo znacznej dynamiki cen towarów i usług konsumpcyjnych w 2008 r. odnotowano wyższy niż przed rokiem wzrost płac realnych (6,0%).

W 2008 r. przeciętne miesięczne wynagrodzenie w gospodarce narodowej wyniosło 2 943,88 zł (wzrost o 9,4% w stosunku do 2007 r.). Natomiast przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw wyniosło 3 179,01 zł w 2008 r. i było o 10,1% wyższe niż przed rokiem (wobec wzrostu o 9,2% w 2007 r.). Największa dynamika płac, podobnie jak w 2007 r., notowana była w budownictwie (wzrost o 12,9%). Wyższy niż przeciętnie wzrost płac obserwowano również w obsłudze nieruchomości i firm (11,8%), transporcie, gospodarce magazynowej i łączności (10,9%), wytwarzaniu i zaopatrywaniu w energię elektryczną, gaz, wodę (10,8%) oraz górnictwie (10,6%).

W przeciągu dziewięciu miesięcy 2009 r. tempo wzrostu przeciętnego realnego wynagrodzenia brutto w sektorze przedsiębiorstw wyniosło 4,6% (w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego).

Według prognozy IBnGR realne wynagrodzenia w Polsce wzrosną średnio o 1,8% w 2009 roku i w 2010 roku.

**Wykres 6** Wzrost przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia realnego brutto w gospodarce narodowej w latach 2001-2008 oraz prognozy na lata 2009-2010



P – Prognozy

Źródło: Główny Urząd Statystyczny – [www.stat.gov.pl](http://www.stat.gov.pl), IBnGR „Kwartalne prognozy makroekonomiczne nr 64”, [www.ibngr.edu.pl](http://www.ibngr.edu.pl)

### 4.12.3 Strategia

Głównym założeniem strategii Emitenta na lata 2010 do 2012 jest utworzenie sieci lokali działających pod marką „Ibiza Ice Cafe” w podziale na:

- lokale własne – rozbudowa sieci lokali własnych,
- lokale franczyzowe – uruchomienie programu franczyzowego,
- przejęcia lokali już istniejących.

#### ✓ Lokale własne

Głównym elementem strategii Emitenta jest otwarcie dwóch nowych lokali własnych w Poznaniu wiosną 2010 r. Początkowo wszystkie nowo otwierane lokale mają mieć charakter wyłącznie usługowy i będą zaopatrywane w lody przez lokal znajdujący się we Wrocławiu. Docelowo jednak, Spółka planuje stworzyć w jednym z poznańskich lokali zaplecze produkcyjne, aby móc rozwijać sieć lokali własnych o kolejne nowe lokalizacje, które także będą początkowo zaopatrywane w lody przez lokal wrocławski lub poznański w zależności od odległości i szybkości dojazdu. Następnie Emitent planuje, że do końca 2012 roku będzie posiadał sieć dużych placówek (Poznań, Wrocław, Gdańsk, Łódź, Szczecin, Kraków i Warszawa) z zapleczem produkcyjnym, które będą dostarczać wytworzone lody do mniejszych lokali własnych, skupionych wokół dużych lokali.

Wokół każdego dużego lokalu produkcyjno – usługowego, Emitent planuje otworzyć sieć lokali usługowych, które będą stanowić wyłącznie punkty sprzedaży lodów i innych produktów oferowanych przez Spółkę. Powierzchnia tych lokali będzie uzależniona od atrakcyjności i oferty danego centrum handlowego lub innego miejsca, w których będą one otwierane. Przedmiotowe lokale będą mogły pomieścić równocześnie średnio ok. 50 osób, a w sezonie letnim wystawiany będzie na zewnątrz ogródek (*open-air cafe*), w którym umieszczone zostaną dodatkowe stoliki.

#### ✓ Lokale franczyzowe

Ibiza Ice Cafe S.A. planuje także rozszerzyć skalę działalności poprzez uruchomienie programu franczyzowego i otwieranie nowych placówek franczyzowych. Najistotniejsze korzyści dla partnerów zrzeszonych w sieci, zarówno materialne jak i niematerialne, które Emitent zamierza zaoferować to:

- *rozpoznawalna marka* - wspólna reklama i marketing wizerunkowy dla sieci, dostarczenie odpowiednio dobranych narzędzi marketingowych ułatwiających pozyskanie nowych klientów oraz wsparcie w prowadzeniu działań marketingowych na lokalnych rynkach;
- *zaopatrzenie w wyposażenie lokalu* – dostarczenie odpowiedniego sprzętu, niezbędnych urządzeń, akcesoriów i materiałów;
- *know – how* – bogatą wiedzę o prowadzeniu własnej lodziarni – kawiarni, podręczniki operacyjne, instrukcje i procedury, a także szkolenia i konferencje pozwalające na stałe podnoszenie umiejętności zarządzania lokalem gastronomicznym i profesjonalnej obsługi klientów;
- *lokalizacja* - zapewnienie atrakcyjnej lokalizacji pod nowy lokal;
- *receptury i surowce* – zaopatrzenie w niezbędne półprodukty i unikalne receptury wytwarzania lodów.

#### ✓ Przejęcie lokali już istniejących

Emitent również nie wyklucza możliwości przejmowania pojedynczych lodziarni, które już działają na rynku od pewnego czasu pod innym szyldem. Przejęcia będą możliwe w dwóch formach:

- poprzez cesję umowy najmu lokalu z poprzedniego właściciela na Spółkę,
- poprzez włączenie lokalu do sieci franczyzowej.

W pierwszym przypadku Emitent ma zamiar przejmować lokale wraz z wyposażeniem, a zmianie mają ulec pewne elementy wystroju charakterystyczne dla Spółki. Z kolei, w drugiej formie nie będzie miała miejsce cesja umowy najmu, a dotychczasowy właściciel będzie mógł zostać franczyzobiorcą i działać dalej, ale już pod marką „Ibiza Ice Cafe”.



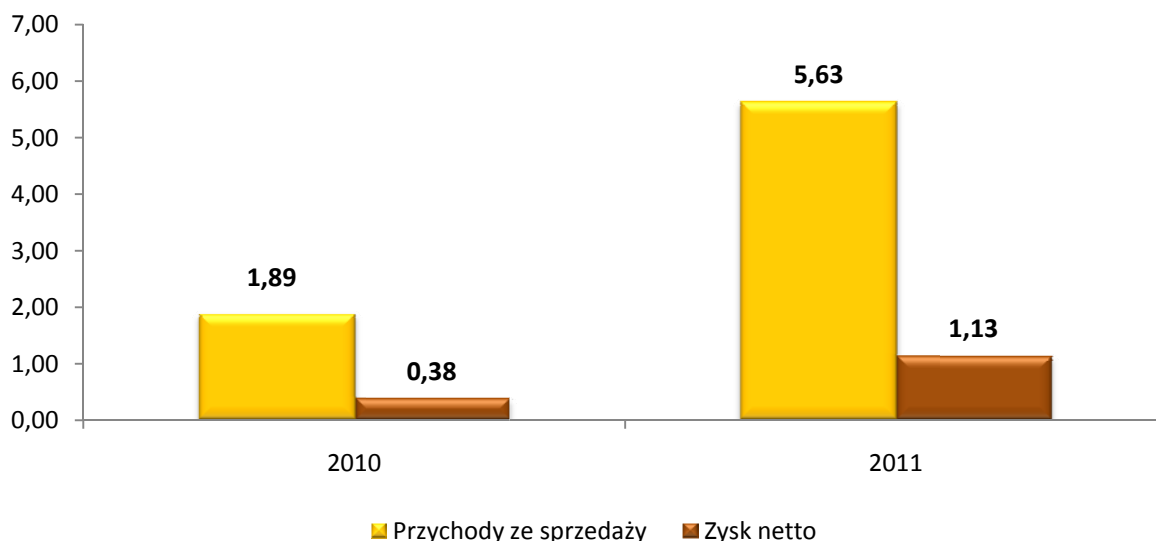
**Rysunek 1 Długoterminowe rozmieszczenie lokali własnych i franczyzowych Emitenta**


Źródło: Emitent

Wpływy brutto z emisji akcji serii B wyniosły blisko 1,2 mln zł. Emitent zakłada wykorzystanie środków z emisji na rozwój działalności w zakresie wymienionym powyżej, czyli na rozwój sieci lodziarnio – kawiarni, co może znacząco wpłynąć na poprawę konkurencyjności Emitenta na rynku lodów w Polsce. Plan inwestycyjny Emitenta będzie realizowany zarówno ze środków własnych (m.in. wpływy z emisji akcji serii B, przyszłe zyski netto), jak również poprzez pozyskanie finansowania zewnętrznego (w szczególności kredytów bankowych).

#### 4.12.4 Prognozy

Emitent w związku ze przedstawioną w punkcie 4.12.3 strategią rozwoju Spółki przedstawia poniżej prognozowane wyniki finansowe na lata 2010 i 2011.

**Wykres 7 Prognozy finansowe na lata 2010 i 2011 (w mln zł)**


Źródło: Emitent

Powyższe prognozy zostały przygotowane w oparciu o poniższe założenia:

- Dynamiczny wzrost przychodów jest związany z realizacją strategii Emitenta, opisaną w punkcie 4.12.3.

- Emitent planuje otworzyć 3 nowe lokale w 2010 roku (dwa zostaną otwarte na wiosnę w Poznaniu), natomiast w 2011 roku mają powstać kolejne trzy punkty sprzedaży produktów Emitenta.
- Emitent oczekuje, również iż część kosztów zostanie obniżona w związku z zaopatrywaniem nowych lokali w lody pochodzące z własnej produkcji (w 2010 roku dostawy będą pochodzić z lokalu we Wrocławiu, a docelowo planowane jest powstanie nowego lokalu produkcyjnego w Poznaniu).

Zanotowana przez Spółkę strata netto w okresie od 16 października 2008r. do 31 grudnia 2009r. wynikała z faktu, że był to pierwszy rok jej działalności. W tym okresie Emitent ponosił wysokie nakłady inwestycyjne na organizację całego przedsięwzięcia oraz implementację założonej strategii rozwoju. Jeżeli zrealizowane zostaną założenia strategii Emitenta, wówczas możliwe jest osiągnięcie zysku w następnych okresach sprawozdawczych. Pomimo nadal wysokich nakładów inwestycyjnych wiążących się z otwieraniem kolejnych lokali Spółki, Emitent zakłada, że przychody generowane przez tworzoną sieć lokali będą wyższe niż nakłady i koszty na nie ponoszone (redukcja kosztów w związku z zaopatrywaniem nowych lokali w lody z produkcji własnej).

Ponadto Emitent zakłada, że oprócz zdarzeń związanych z typową działalnością Emitenta, żadne inne wydarzenia nie będą miały wpływu na wyniki finansowe Spółki, w szczególności zdarzenia nadzwyczajne. W zakresie czynników ogólnogospodarczych Emitent zakłada podtrzymanie obecnej polityki monetarnej i fiskalnej, a także niezmienną stawkę podatku dochodowego od osób prawnego na poziomie 19%.

#### **4.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent dokonał następujących inwestycji:

- w wartości niematerialne i prawne w kwocie 12.529,28 zł,
- w środki trwałe w kwocie 1.598.883,40 zł z podziałem na:
  - o budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w kwocie 833.208,55 zł,
  - o urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 576.654,01 zł,
  - o inne środki trwałe w kwocie 186.020,84 zł, oraz
  - o środki trwałe w budowie w kwocie 3.000,00 zł.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie dokonywał inwestycji zagranicznych.

#### **4.14 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym**

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, układowego lub likwidacyjnego.

#### **4.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta**

W stosunku do Emitenta nie toczyły się i nie toczą się postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne. Ponadto Emitentowi nie są znane żadne przesłanki pozwalające stwierdzić, iż w najbliższej przyszłości Spółka może stać się podmiotem postępowań przed organami rządowymi.

#### **4.16 Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta**

Spółka podpisała umowę z firmą Torrel sp.j., której przedmiotem było dostarczenie, instalacja i konfiguracja elektronicznego systemu sprzedaży. Spółka nie zapłaciła firmie Torrel sp.j. za wykonaną usługę, gdyż zgodnie z jej opinią zamówienie nie zostało zrealizowane na czas (data realizacji zamówienia to 08.05.2009 r. ) i zostało wykonane nienależycie (niezgodnie z zapisami zawartymi w umowie). Dnia 9 stycznia 2010 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania sądowego dotyczącego niezapłaconej kwoty należności w wysokości 42.000 zł za usługi wykonane przez firmę Torrel sp.j. Zgodnie z informacjami podanymi przez Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego sprawa jest w toku.

#### **4.17 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej**

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

#### **4.18 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym**

W opinii Emitenta nie nastąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.

#### **4.19 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych**

W dniach od 11 grudnia 2009 r. do 20 stycznia 2010 r. Emitent przeprowadził ofertę prywatną akcji serii B celem pozyskania środków na dalszy na rozwój Spółki. W ramach oferty objętych zostało 3.915.333 akcji po cenie emisyjnej 0,30 zł za akcję co dało łączne wpływy brutto z emisji na poziomie 1,17 mln zł. Dzięki pozyskanym środkom Emitent planuje realizację wskazanych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym celów strategicznych.

#### **4.20 W odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani**

## 4.20.1 Zarząd Emitenta

Tabela 11 Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
<b>Tomasz Haligowski</b>	Prezes Zarządu	16 październik 2008 r.	16 październik 2013 r.

Źródło: Emitent

Zgodnie z postanowieniami art. 7 ust. 3 Statutu, Zarząd Emitenta składa się od jednego do trzech członków, powoływanych i odwoływanych na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 (pięć) lat przez Radę Nadzorczą, która określa każdorazowo jego skład liczbowy. Członkowie Zarządu mogą wybrać ze swego składu Prezesa Zarządu lub osoby pełniące inne funkcje.

Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Zgodnie z art. 369 § 4 k.s.h. mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 k.s.h. mandat członka Zarządu wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Prezes Zarządu Emitenta jest powoływany przez Radę Nadzorczą, natomiast członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą na wniosek Prezesa Zarządu. Rada Nadzorczą również określa liczbę członków Zarządu na każdą kadencję z wyjątkiem pierwszego Zarządu Emitenta, który został powołany przez na mocy aktu zawiązania Spółki z dnia 16 października 2008 r.

Rada Nadzorczą może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Ponieważ członków Zarządu Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działającego w ramach danej kadencji.

Aktualnie działający Zarząd Emitenta, to Zarząd pierwszej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 16.10.2008 roku (to jest z dniem podjęcia aktu zawiązania spółki akcyjnej) i zakończy się z dniem 16.10.2013 roku.

Założyciele na mocy aktu zawiązania Spółki Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna z dnia 16 października 2008 r. dokonali wyboru jednoosobowego składu Zarządu Emitenta pierwszej kadencji w osobie Pana Tomasza Haligowskiego.

Aktualny Zarząd Emitenta jest jednoosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Pan Tomasz Haligowski – Prezes Zarządu,

## 4.20.2 Rada Nadzorczą Emitenta

Tabela 12 Rada nadzorczą Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
<b>Edward Misek</b>	Członek Rady Nadzorczej	16 październik 2008 r.	16 październik 2013 r.
<b>Teresa Haligowska</b>	Członek Rady Nadzorczej	12 styczeń 2010 r.	16 październik 2013 r.
<b>Przemysław Buszko</b>	Członek Rady Nadzorczej	12 styczeń 2010 r.	16 październik 2013 r.
<b>Sławomir Cał – Całko</b>	Członek Rady Nadzorczej	12 styczeń 2010 r.	16 październik 2013 r.
<b>Krzysztof Haligowski</b>	Członek Rady Nadzorczej	12 styczeń 2010 r.	16 październik 2013 r.

Źródło: Emitent

Na podstawie § 1 ust. 2 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12 stycznia 2010 r. zmieniono art. 6 ust. 2 zd.1 Statutu Spółki, który otrzymał następujące brzmienie: „Rada Nadzorczą liczy od 5

do 7 członków”. Zgodnie z art. 6 ust. 3 Statutu Emitenta członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 (pięć) lat, przez Walne Zgromadzenie, które określa każdorazowo jej skład liczbowy.

Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 369 § 4 k.s.h., w związku z art. 386 § 2 k.s.h., mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Nadto zgodnie z art. 369 § 5 k.s.h. w związku z art. 386 § 2 k.s.h., mandat członka Rady Nadzorczej wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Ponieważ członków Rady Nadzorczej Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Rady Nadzorczej nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, działającej w ramach danej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej pierwszej kadencji wchodziły następujące osoby:

- Pan Edward Misek – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Adrian Dzielnicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Gudaszewski – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza rozpoczęła zatem swoją kadencję z dniem 16.10.2008 roku (to jest z dniem podjęcia aktu zawiązania spółki akcyjnej) i zakończy się z dniem 16.10.2013 r.

Mocą uchwał nr 6-7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12 stycznia 2010 r. dokonano odwołania Pana Adriana Dzielnickiego oraz Pana Wojciecha Gudaszewskiego z funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki. Mocą uchwał nr 8-11 dokonano wyboru Pani Teresy Haligowskiej, Pana Przemysława Buszko, Pana Sławomira Cal – Całko oraz Pana Krystiana Haligowskiego na Członków Rady Nadzorczej Emitenta.

Aktualna Rada Nadzorcza Emitenta jest pięcioosobowa, a w jej skład wchodzi:

- Pan Edward Misek – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Teresa Haligowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Przemysław Buszko – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Sławomir Cal - Całko – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Krystian Haligowski – Członek Rady Nadzorczej.

## **4.21 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu**

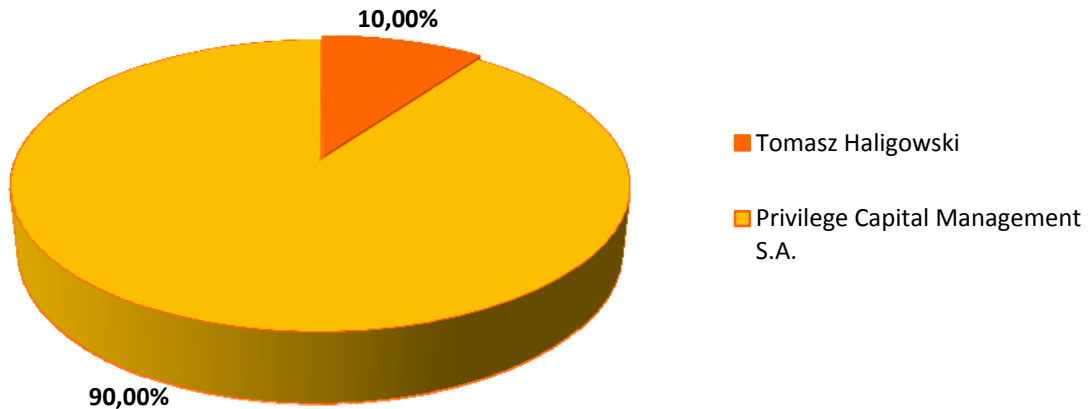
### **4.21.1 Struktura własnościowa przed emisją akcji serii B**

Tabela 13 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ przed ofertą prywatną akcji serii B

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Tomasz Haligowski</b>	A	1.000.000	10,00%	1.000.000	10,00%
<b>Privilege Capital Management S.A.</b>	A	9.000.000	90,00%	9.000.000	90,00%
<b>Suma</b>		<b>10.000.000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00 %</b>

Źródło: Emitent

**Wykres 8 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ przed ofertą prywatną akcji serii B**



Źródło: Emitent

#### 4.21.2 Struktura własnościowa po emisji akcji serii B

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego na kapitał zakładowy Spółki składa się z 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

W przypadku rejestracji emisji akcji serii B, kapitał zakładowy Spółki składać się będzie z 13.915.333 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

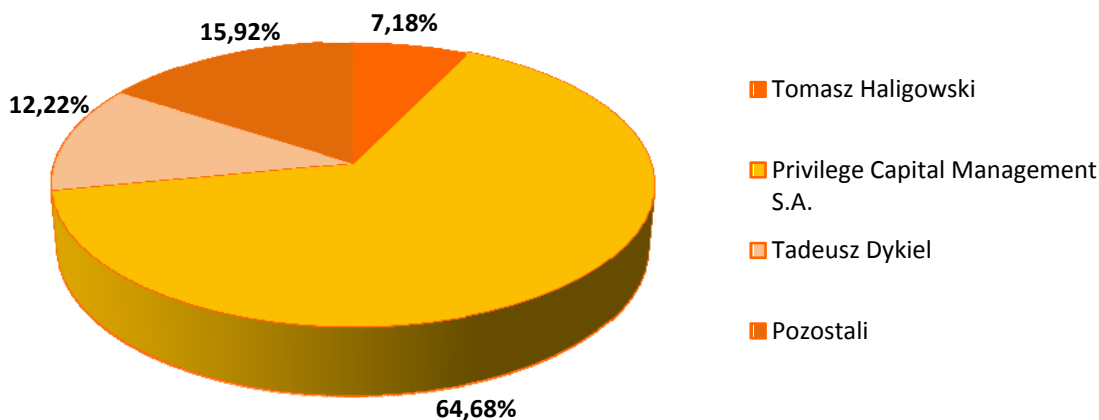
**Tabela 14 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA po uwzględnieniu oferty prywatnej akcji serii B**

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Tomasz Haligowski</b>	A	1.000.000	7,18%	1.000.000	7,18%
<b>Privilege Capital Management S.A.</b>	A	9.000.000	64,68%	9.000.000	64,68%
<b>Tadeusz Dykiel</b>	B	1.700.000	12,22%	1.700.000	12,22%
<b>Pozostali</b>	B	2.215.333	15,92%	2.215.333	15,92%
<b>Suma</b>		<b>13.915.333</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.915.333</b>	<b>100,00 %</b>

Źródło: Emitent

\*w przypadku zarejestrowania przez sąd emisji akcji serii B

**Wykres 9 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA po uwzględnieniu oferty prywatnej akcji serii B**



Źródło: Emitent

\*w przypadku zarejestrowania przez sąd emisji akcji serii B

#### **4.21.3 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up**

Część posiadanych przez Prezesa Tomasza Haligowskiego akcji Spółki (pakiet min. 5% czyli ok. 700.000 akcji Spółki) objętych zostanie zobowiązaniem w sprawie czasowego wyłączenie zbywalności akcji. Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Prezes Tomasz Haligowski zobowiąże się, iż w okresie dwunastu miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu (rynek NewConnect) nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie ani w inny sposób nie przeniesie własności, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności, co do całości lub części objętych przedmiotowym zobowiązaniem akcji, w żaden sposób, na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba że na taką czynność zgodę wyrazi Zarząd Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A.

## 5 Sprawozdania finansowe

### 5.1 Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, zbadanie zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

**„Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o.**

siedziba i adres: 53-615 Wrocław, ul. Słubicka 18  
tel. (071) 349 09 60, 355 23 63; fax. (071) 349 09 67  
e-mail: biuro@accord.wroc.pl www.accord.wroc.pl  
NIP: 899-000-70-79, Bank Pekao S.A. 11 1240 6801 1111 0000 5630 0332  
Sąd Rej. Dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydz. Gospodarczy KRS 0000087656  
kapitał zakładowy 111.000,00 PLN, opłacony w całości

 **AB**  
\*  
**accord**

**OPINIA I RAPORT**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**IBIZA ICE CAFE SPÓLKA AKCYJNA**  
**Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU**  
**ZA ROK OBROTOWY**  
**OD 16 PAŹDZIERNIKA 2008 ROKU DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

WROCŁAW – LUTY 2010

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 262





Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 16.10.2008 do 31.12.2009

**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta  
dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu  
z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego  
IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna  
z siedzibą we Wrocławiu**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2.001.005,82 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący stratę netto w wysokości **(836.221,65 zł)**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **163.778,35 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **22.934,31 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny Zarząd IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna we Wrocławiu.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1) przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- 2) wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez IBIZA ICE CAFE S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu IBIZA ICE CAFE SA we Wrocławiu.



„Accord ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

1



Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 16.10.2008 do 31.12.2009

Sprawozdanie Zarządu z działalności IBIZA ICE CAFE S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły Rewident nr 222



Janina Bilat

Wrocław, dnia 22 lutego 2010 r.


**„Accord’ab” Biegli Rewidenci**

Spółka z o.o.  
ul. Słubicka 18, 53-615 Wrocław  
Tel./fax +48 (71) 349 09 60, 349 09 67  
NIP 899-000-70-79 REGON 931564957  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych nr 262

PREZES ZARZĄDU  
Biegły Rewident nr 222



Janina Bilat



accord

„Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

2

**5.2 Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres od 16.10.2008 r. do 31.12.2009 r.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
IBIZA ICE CAFE SPÓLKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 16 PAŹDZIERNIKA 2008 ROKU DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU**



**1. PODSTAWOWE INFORMACJE O BADANEJ JEDNOSTCE****Firma:** IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna**Adres:** 50-073 Wrocław, ul. Świętego Antoniego 2/4

Dnia 16 października 2008 roku we Wrocławiu aktem notarialnym rep. A numer 7087/2008 sporządzonym przed notariuszem Heleną Szymczyk-Grabińską została zawiązana Spółka Akcyjna IBIZA ICE CAFE.

Spółka funkcjonuje w oparciu o Statut Spółki i przepisy kodeksu spółek handlowych.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 15 grudnia 2008 roku pod numerem KRS: 0000319753.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 897-17-49-035 oraz statystycznej w systemie REGON 020845940.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
- restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
- ruchome placówki gastronomiczne,
- pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- przygotowywanie i podawanie napojów,
- sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,
- sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- działalność holdingów finansowych,
- leasing finansowy,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
- działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
- pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność agencji reklamowych,
- działalność fotograficzna,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,

- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- wydawanie gazet,
- pozostała działalność wydawnicza.

Przedmiot działalności Spółki kwalifikuje się do grupy PKD Nr 5610A – restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne.

Spółka posiada zezwolenie na sprzedaż i podawanie napojów alkoholowych:

- zawierających powyżej 4,5% - 18% zawartości alkoholu,
- zawierających powyżej 18% zawartości alkoholu.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 zł i dzieli się na 10.000.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 złoty każda.

Akcjonariuszami Spółki na dzień 31.12.2009 roku są:

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość PLN</i>	<i>% kapitału</i>
Privilege Capital Management Spółka Akcyjna	9.000.000	450.000,00	90 %
Tomasz Haligowski	1.000.000	50.000,00	10 %
	<b>10.000.000</b>	<b>500.000,00</b>	<b>100,0 %</b>

Dnia 23 grudnia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 250.000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Władze Spółki stanowią:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Zarząd Spółki stanowił:

- Pan Tomasz Haligowski – Prezes Zarządu.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest członek Zarządu jednoosobowo.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Według stanu na 31 grudnia 2009 roku w Spółce nie została ustanowiona prokura.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Pan Wojciech Gudaszewski,
- Pan Edward Misek,
- Pan Adrian Dzielnicki.

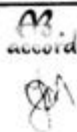
Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W roku objętym badaniem Spółka zatrudniała 4 pracowników.

## 2. PRZEDMIOT BADANIA

Stosownie do przepisów prawa i norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta a mianowicie:

- a) przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami),
- b) przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649),
- c) wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania,



Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 16.10.2008 do 31.12.2009

badaniem objęto:

- a) księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego,
- b) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2.001.005,82 zł
- d) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący stratę netto w wysokości (836.221,65 zł)
- e) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 163.778,35 zł
- f) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 22.934,31 zł
- g) dodatkowe informacje i objaśnienia.
- h) sprawozdanie zarządu z działalności.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń polegających na naruszeniu prawa, nadużyć, jak również nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

**3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 16.10.2008 roku do 31.12.2009 było badane przez „Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 262. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadziła Janina Bilat biegły rewident nr 222 przy współudziale asystentki Agnieszki Paciuch.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 078/BB/09 zawartej 29 stycznia 2010 roku. Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 1/01/RN/2010 z dnia 24 stycznia 2010 roku podjęła decyzję o wyborze biegłego rewidenta.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki i w Biurze Rachunkowym w dniach od 17 do 20 lutego 2010 roku.

Zarówno podmiot uprawniony jak i biegły rewident są bezstronni i niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 2, 3, 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

**4. OŚWIADCZENIE JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych. W dodatkowych informacjach i objaśnieniach Spółka ujawniła wszelkie zobowiązania warunkowe oraz poinformowała o niezaistnieniu zdarzeń, wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

Zarząd IBIZA ICE CAFE S.A. udostępnił żądane przez biegłych rewidentów dane i informacje niezbędne do właściwego zaplanowania i przeprowadzenia badań, a następnie wyrażenia opinii i sporządzenia raportu. Nastąpiło to w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie, a wyjaśnienia te były wiarygodne. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

**5. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

Rok obrotowy od 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku był pierwszym rokiem działalności Spółki.



„Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

4

**6. METODY WYCENY**

Spółka przyjęła zasady (politykę) rachunkowości w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego omówiła we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za okres obrotowy od 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku”.

**7. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE****a) Majątek i źródła finansowania**

- Suma bilansowa na koniec 2009 roku wynosi 2.001,0 tys. zł.
- Aktywa trwałe stanowią 75,8% majątku Spółki. Składają się na nie głównie środki trwałe (74,5%) i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (0,7%). Źródłem finansowania aktywów trwałych Spółki jest w przeważającej mierze kapitał obcy.
- Aktywa obrotowe stanowią 24,2% majątku Spółki. Obejmują one należności krótkoterminowe (18,9%), rozliczenia międzyokresowe (2,4%), zapasy (1,8%) i inwestycje krótkoterminowe (1,1%).

**b) Przychody i koszty**

- W okresie objętym badaniem Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 688,7 tys. zł przy kosztach działalności operacyjnej wynoszących 1.440,5 tys. zł.
- Strata na pozostałej działalności operacyjnej w badanym okresie wynosi 9,3 tys. zł.
- Strata na działalności finansowej za okres objęty badaniem wynosi 59,7 tys. zł.
- Strata na działalności gospodarczej badany okres wynosi 820,8 tys. zł.
- W okresie badanym nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne.
- W okresie badanym wystąpił tylko odroczony podatek dochodowy w wysokości (15,4 tys. zł).
- Strata netto za badany okres wynosi 836,2 tys. zł.

**c) Efektywność i płynność finansowa**

- Wskaźniki rentowności majątku, kapitału własnego i sprzedaży odnotowane w badanym okresie są ujemne.
- Wskaźniki płynności w badanym okresie kształtują się poniżej poziomu określonego w literaturze jako optymalny.

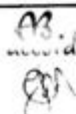
**d) Kontynuacja działalności**

Wyniki badania nie wskazują na zagrożenia kontynuowania działalności Spółki w najbliższym roku obrotowym.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 16.10.2008 do 31.12.2009

**Tabela 1**

<b>Bilans analityczny</b>					
<b>IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna</b>					
AKTYWA	31.12.2009		15.10.2008		
	TPLN	%	TPLN	%	
<b>A AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 516,2</b>	<b>75,8</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
<b>I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>8,9</b>	<b>0,4</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
1 Inne wartości niematerialne i prawne	8,9	0,4	0,0		x
<b>II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 493,9</b>	<b>74,7</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
1 Środki trwałe	1 490,9	74,5	0,0		x
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	786,4	39,3	0,0		x
b) urządzenia techniczne i maszyny	536,3	26,8	0,0		x
c) inne środki trwałe	168,2	8,4	0,0		x
2 Środki trwałe w budowie	3,0	0,1	0,0		x
<b>III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
<b>IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
<b>V DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>13,4</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13,4	0,7	0,0		x
<b>B AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>484,8</b>	<b>24,2</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
<b>I ZAPASY</b>	<b>35,5</b>	<b>1,8</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
1 Materiały	35,5	1,8	0,0		x
<b>II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>378,7</b>	<b>18,9</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
1 Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0		x
2 Należności od pozostałych jednostek	378,7	18,9	0,0		x
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,1	0,0	0,0		x
- do 12 miesięcy	0,1	0,0	0,0		x
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i oraz innych świadczeń	280,1	14,0	0,0		x
c) inne	98,5	4,9	0,0		x
<b>III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>22,9</b>	<b>1,1</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	22,9	1,1	0,0		x
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22,9	1,1	0,0		x
- środki pieniężne w kasie i na rachunku	22,9	1,1	0,0		x
<b>IV KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>47,7</b>	<b>2,4</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 001,0</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2009</b>		<b>15.10.2008</b>		
	TPLN	%	TPLN	%	
<b>A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>163,8</b>	<b>8,2</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
1 KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	500,0	25,0	0,0		x
II KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	500,0	25,0	0,0		x
III ZYSK (STRATA) NETTO	(836,2)	(41,8)	0,0		x
<b>B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 837,2</b>	<b>91,8</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
<b>I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>36,3</b>	<b>1,8</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28,8	1,4	0,0		x
ii Pozostałe rezerwy	7,5	0,4	0,0		x
- krótkoterminowe	7,5	0,4	0,0		x
<b>II ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>305,5</b>	<b>15,3</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
1 Wobec pozostałych jednostek	305,5	15,3	0,0		x
a) inne zobowiązania finansowe	305,5	15,3	0,0		x
<b>III ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>1 495,4</b>	<b>74,7</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
1 Wobec jednostek powiązanych	1 138,9	56,9	0,0		x
a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	35,4	1,8	0,0		x
- do 12 miesięcy	35,4	1,8	0,0		x
b) inne	1 103,5	55,1	0,0		x
2 Wobec pozostałych jednostek	356,5	17,8	0,0		x
a) kredyty i pożyczki	1,5	0,1	0,0		x
b) inne zobowiązania finansowe	79,1	4,0	0,0		x
c) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	241,3	12,1	0,0		x
- do 12 miesięcy	241,3	12,1	0,0		x
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14,4	0,7	0,0		x
e) z tytułu wynagrodzeń	18,0	0,9	0,0		x
f) inne	2,2	0,1	0,0		x
<b>IV ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 001,0</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>		<b>x</b>



„Accord ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

6



Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 16.10.2008 do 31.12.2009

**Tabela 2**
**Analityczny rachunek zysków i strat  
IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna**

TREŚĆ	WYKONANIE ZA OKRES 16.10.2008- 31.12.2009	TPLN
<b>A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I ZRÓWNANE Z NIMI</b>		<b>688,7</b>
- od jednostek powiązanych		0,0
I Przychody netto ze sprzedaży produktów		318,2
II Zmiana stanu produktu (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,0
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,0
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		370,5
<b>B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>1 440,5</b>
I Amortyzacja		108,6
II Zużycie materiałów i energii		193,8
III Usługi obce		263,0
IV Podatki i opłaty, w tym:		16,3
- podatek akcyzowy		0,0
V Wynagrodzenia		350,4
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		30,7
VII Pozostałe		90,6
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów		387,1
<b>C ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY</b>		<b>(751,8)</b>
<b>D POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>		<b>0,2</b>
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,0
II Dotacje		0,0
III Inne przychody operacyjne		0,2
<b>E POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>		<b>9,5</b>
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,0
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,0
III Inne koszty operacyjne		9,5
<b>F ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>(761,1)</b>
<b>G PRZYCHODY FINANSOWE</b>		<b>18,6</b>
I Odsetki		10,0
- w tym od jednostek powiązanych		0,0
II Zysk ze zbycia inwestycji		0,0
III Aktualizacja wartości inwestycji		0,0
IV Inne		8,6
<b>H KOSZTY FINANSOWE</b>		<b>78,3</b>
I Odsetki		78,3
- w tym od jednostek powiązanych		38,6
II Strata ze zbycia inwestycji		0,0
III Aktualizacja wartości inwestycji		0,0
IV Inne		0,0
<b>I ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>		<b>(820,8)</b>
<b>J WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH</b>		<b>0,0</b>
<b>K ZYSK/STRATA BRUTTO</b>		<b>(820,8)</b>
<b>L PODATEK DOCHODOWY</b>		<b>15,4</b>
<b>N ZYSK/STRATA NETTO</b>		<b>(836,2)</b>



„Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

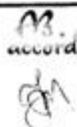
7

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 16.10.2008 do 31.12.2009

**Tabela 3**
**Wskaźniki charakteryzujące działalność  
IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna**

Lp.	Wskaźnik	Treść		31.12.2009
1	Rentowność majątku	wynik finansowy netto suma aktywów	%	(41,8)
2	Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto kapitał własny	%	(510,5)
3	Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto przychód ze sprzedaży produktów i towarów	%	(121,4)
4	Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży produktów i towarów przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	%	(109,2)
5	Płynność - wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,3
6	Płynność - wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,3
7	Płynność - wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,0
8	Szybkość obrotu należnościami*	należności z tyt. dostaw i usług x 442 przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	dni	1
9	Szybkość spłaty zobowiązań*	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 442 koszt wł. sprzedanych produktów i towarów	dni	85
10	Szybkość obrotu zapasów*	zapasy x 442 wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	dni	11
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny aktywa trwałe	%	10,8
12	Trwałość struktury finansowania	kapitał własny+ zobowiązania długoterminowe+ rezerwy długoterminowe suma pasywów	krotność pokrycia	0,2
13	Aktywa bieżące netto	Aktywa bieżące mniej zobowiązania krótkoterminowe	tys. zł	(1 018,1)
14	Stopa zadłużenia	zobowiązania ogółem pasywa	%	91,8
15	Finansowanie aktywów obrotowych	zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe aktywa obrotowe	%	310,0

\* dane do wyliczenia wskaźników byłybrane ze stanów końcowych okresu



„Accord” ab` Biegli Rewidentzi Sp. z o.o.

8

**8. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWEGO I DZIAŁANIA POWIĄZANEJ Z NIM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ**

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę rozwiązania są zgodne z ustawą o rachunkowości, pozwalają na gromadzenie danych dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego oraz rozliczeń podatkowych. Przyjęte zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane są w sposób ciągły. Stany aktywów i pasywów bilansu zamknięcia są zgodne ze stanami aktywów i pasywów w bilansie otwarcia. Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów w księgach operacji gospodarczych są prawidłowe i odpowiadają wymogom przepisów ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe są prowadzone na bieżąco, bezbłędnie, sprawdzalnie i rzetelnie. Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku. Zabezpieczenie i ochrona informacji zawartych w księgach jest w Spółce przestrzegana.

Księgi Spółki prowadzone są przy pomocy komputera w oparciu o program Symfonia Finanse i Księgowość Premium 2010 firmy MATRIX S.A.

Księgi rachunkowe do września 2009 roku prowadzone były przez biuro rachunkowe JP Weber Accounting&Tax Sp. z o.o. we Wrocławiu natomiast obecnie prowadzone są one przez firmę CEE Capital Spółka z o.o. we Wrocławiu.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Procedury kontroli wewnętrznej związane z badanym sprawozdaniem zostały wzięte pod uwagę przy planowaniu i przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 16.10.2008 do 31.12.2009 roku w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur badania niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Przeprowadzony przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

**9. INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****a) WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych wynosi 12.529,28 zł a ich umorzenie 3.654,37 zł. Wartość netto wykazana w bilansie wynosi 8.874,91 zł.

Wszystkie wartości niematerialne i prawne przyjęto do użytkowania w okresie objętym badaniem a jest to w całości oprogramowanie komputerowe.

**b) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE****Środki trwałe**

Wartość brutto środków trwałych wynosi 1.595.883,40 zł a ich umorzenie 104.955,69 zł, czyli średni stopień zużycia kształtuje się na poziomie 6,6%. Wartość netto wykazana w bilansie wynosi 1.490.927,71 zł.

Wszystkie środki trwałe przyjęto do użytkowania w okresie objętym badaniem.

Z ogólnej kwoty przyjętych do użytkowania środków trwałych na inwestycje w obcym środku trwałym przypada kwota 833.208,55 zł, dla której Spółka przyjęła stawkę amortyzacyjną w wysokości 10%. Umowa najmu lokalu przy ul. Świętego Antoniego 2/4 we Wrocławiu zawarta została na okres 5 lat z opcją prawa pierwszeństwa negocjowania warunków umowy najmu na okres kolejnych 5 lat.

**Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2009 roku wynoszą 3.000,00 zł i dotyczą przygotowania otwarcia nowej kawiarni w Poznaniu.

**e) DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 13.385,63 zł stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu ujęcia aktywowanego podatku od różnic przejściowych a wynikających z naliczonych odsetek od pożyczek (7.325,20 zł), rezerw na zobowiązania – wynagrodzenia wraz ze składkami (4.635,43 zł) oraz sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego (1.425,00 zł).

**d) ZAPASY**

Zapasy na dzień 31.12.2009 roku wynoszą 35.457,12 zł i w całości dotyczą materiałów. Cena ewidencyjną materiałów jest rzeczywista cena zakupu.

**e) NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE****Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług wynoszą 86,81 zł i do bilansu zostały przyjęte w wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych. Dotyczą one rozrachunków kartami płatniczymi.

**Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych**

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych, które na dzień 31.12.2009 r. wynoszą 280.078,00 zł dotyczą podatku od towarów i usług przypisanego do zwrotu na rachunek Spółki w ciągu 60 dni (260.000,00 zł) oraz z tytułu podatku VAT wynikającego z deklaracji za grudzień 2009 roku do przeniesienia na następny miesiąc (20.078,00 zł).

**Należności inne**

Pozostałe należności wynoszą 98.546,97 zł i dotyczą wpłaconej kaucji za wynajem lokalu przy ul. Świętego Antoniego (88.965,00 zł), pobranych przez pracowników a nierozliczonych zaliczek na zakupy (8.960,46 zł) oraz pozostałych rozrachunków (621,51 zł).

**f) INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**

Środki pieniężne w łącznej kwocie 22.934,31 zł stanowią:

▪ środki pieniężne w kasach	20.962,58 zł
▪ środki pieniężne na rachunkach	1.971,73 zł

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 16.10.2008 do 31.12.2009

Środki pieniężne w kasach według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku są zgodne ze stanem ewidencyjnym i zostały potwierdzone spisem z natury. Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez banki.

**g) KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w wysokości 47.714,36 zł obejmują koszty usług public relations (30.000,00 zł), ubezpieczenia majątkowego (3.672,19 zł), podatku od towarów i usług przypadającego do rozliczenia w następnym miesiącu (13.778,85 zł) oraz pozostałych kosztów (263,32 zł).

**h) KAPITAŁ WŁASNY**

**Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2009 roku wynosi 500.000,00 zł i jest zgodny z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego oraz dokumentacją założycielską Spółki. Kapitał powstał w całości w okresie objętym badaniem ponieważ jest to pierwszy rok obrotowy działalności Spółki.

**Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2009 roku wynosi 500.000,00 zł i w całości powstał w okresie objętym badaniem jako nadwyżka wpłaconej wartości akcji nad ich wartość nominalną.

**Wynik finansowy netto roku obrotowego**

Strata netto w wysokości 836.221,658 zł jest zgodna ze stratą wykazaną w rachunku zysków i strat.

**i) REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

Rezerwy na zobowiązania w wysokości 36.293,99 zł to rezerwa na podatek odroczony na koniec bieżącego okresu obrotowego (28.793,99 zł) oraz rezerwa na przyszłe zobowiązanie (7.500,00 zł). Rezerwa na podatek odroczony wynika dodatnich różnic przejściowych powstałych w związku z bilansowym ujęciem leasingu oraz różnic kursowych.

**j) ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Zobowiązania długoterminowe w wysokości 305.484,79 zł w całości dotyczą zobowiązania z tytułu leasingu przypadających do spłaty po 01.01.2011 roku.

**k) ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych wynoszą 35.391,59 zł i dotyczą rozrachunków z Wrocławskim Domem Maklerskim SA z tytułu kosztów administracyjno-biurowych (19.659,69) oraz z CEE Capital Spółka z o.o. (15.731,90 zł).

**Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych**

Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych na dzień 31.12.2009 r. wynoszą 1.103.553,70 zł i dotyczą rozrachunków z Privilege Capital Management SA z tytułu zaciągniętych pożyczek (1.065.000,00 zł) wraz z naliczonymi odsetkami (38.553,70 zł).



„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

11

**Kredyty i pożyczki**

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wynoszą 1.534,08 zł i dotyczą rozliczenia płatności kartą kredytową.

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek wynoszą 241.261,61 zł i dotyczą głównie zakupu materiałów i usług.

**Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń**

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych dotyczą rozrachunków z tytułu ubezpieczeń społecznych (7.886,30 zł) oraz podatku dochodowego od osób fizycznych (6.484,00 zł).

**Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń**

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 18.370,30 zł dotyczą wynagrodzeń za grudzień 2009 roku, które zostały wypłacone w styczniu 2010 roku.

**Inne zobowiązania**

Pozostałe zobowiązania w wysokości 2.181,04 zł obejmują rozrachunki z pracownikami z tytułu wydatków poniesionych w 2010 roku stanowiących koszty okresu badanego.

**l) PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Jednostka osiągała przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 318.232,59 zł oraz ze sprzedaży towarów i materiałów w wysokości 370.542,48 zł.

**m) KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Na koszty działalności operacyjnej w wysokości 1.440.532,02 zł składają się:

▪ amortyzacja	108.610,06 zł
▪ zużycie materiałów i energii	193.762,01 zł
▪ usługi obce	262.980,83 zł
▪ podatki i opłaty	16.298,09 zł
▪ wynagrodzenia	350.402,52 zł
▪ ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30.715,83 zł
▪ pozostałe koszty	90.641,32 zł
▪ wartość sprzedanych towarów i materiałów	387.121,36 zł

**n) POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Na pozostałe przychody operacyjne w wysokości 114,45 zł składają się przychody z zaokrąglenia.

Pozostałe koszty operacyjne w wysokości 9.463,95 zł wynikają z rezerwy na przyszłe zobowiązania (7.500,00 zł), zapłaconych odszkodowań za wynajęte samochody (1.300,00 zł), kosztów upomnienia SANEPID (242,97 zł) oraz pozostałych kosztów – zaokrąglenia i odpisane drobne salda (420,98 zł).

**o) PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Na przychody finansowe w wysokości 18.532,61 zł składają się odsetki od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych bieżących (9.969,92 zł) oraz różnice kursowe (8.562,69 zł).

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 16.10.2008 do 31.12.2009

Na koszty finansowe w wysokości 78.269,45 zł składają się odsetki od zaciągniętych pożyczek (38.553,70 zł), odsetki od leasingu (16.233,44 zł), opłaty administracyjne dotyczące leasingu (23.222,81 zł) oraz pozostałe koszty (259,50 zł).

**p) OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO**

Wyliczenie podstawy opodatkowania za okres od 16 października 2008 r. do 31 grudnia 2009 r. jest następujące:

<b>Strata brutto</b>	<b>(820.813,29 zł)</b>
<b>Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych</b>	<b>(1.784,10 zł)</b>
<b>Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu</b>	<b>(79.507,86 zł)</b>
<b>Wydatki stanowiące koszt uzyskania przychodu</b>	<b>149.763,23 zł</b>
<b>Strata podatkowa</b>	<b>892.852,76 zł</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(15.408,36 zł)</b>
<b>Strata netto</b>	<b>(836.221,65 zł)</b>

**10. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

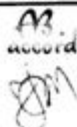
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.

**11. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Według nas zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały w istotnych aspektach sporządzone w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

**12. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Sprawozdanie Zarządu z działalności jest kompletne, poprawnie sporządzone a jego dane są zgodne z danymi wynikającymi ze sprawozdania finansowego.



„Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

13

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 16.10.2008 do 31.12.2009

---

### 13. UWAGI KOŃCOWE

1. Wyniki badania przedstawia odrębna opinia biegłego rewidenta.
2. Do raportu dołączono sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku.
3. Raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

#### *Raport sporządziła*

Biegły Rewident nr 222

  
Janina Bilat

PREZES ZARZĄDU  
Biegły Rewident nr 222

  
Janina Bilat

Wrocław, dnia 22 lutego 2010 r.

**„Accord’ab” Biegli Rewidenci**  
Spółka z o.o.  
ul. Stubicka 18, 53-615 Wrocław  
Tel./fax +48 (71) 349 09 60, 349 09 67  
NIP 899-000-70-79 REGON 931564957  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych nr 262



**5.3 Sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi**

**IBIZA ICE CAFE SPÓŁKA AKCYJNA**

ul. Świętego Antoniego 2/4  
50-073 Wrocław

NIP: 8971749035 REGON:020845940

**Sprawozdanie finansowe  
za okres obrotowy  
od 16 października 2008 do 31 grudnia 2009 roku**

**Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy  
od 16 października 2008 do 31 grudnia 2009 roku**

Dla akcjonariuszy IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami). Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego i rentowności za ten rok.

Bilans, rachunek zysków i strat, zmian w kapitale własnym, rachunek z przepływów pieniężnych oraz informacja dodatkowa zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	[ 3 ]
Bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 2 001 005,82 złotych	[ 8 ]
Rachunek zysków i strat wariant porównawczy za okres obrotowy od 16 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący stratę netto w kwocie 836 221,65 złotych	[ 12 ]
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 16 października do 31 grudnia 2009 roku	[ 14 ]
Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o sumę 22 934,31 złotych	[ 16 ]
Dodatkowe informacje i objaśnienia	[ 18 ]

Sprawozdanie z działalności Zarządu stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

  
Tomasz Haligowski  
Prezes Zarządu  
Prezes Zarządu  
Tomasz Haligowski

IBIZA ICE CAFE S.A.  
ul. 50070 Afonia  
51-174 10 23  
50070-000  
50070-000  
50070-000

GLÓWNA KSIĘGOWA  
  
Adriana Salamon

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Adriana Salamon

Wrocław, dnia 22 lutego 2010 roku

**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.****WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Informacje o Spółce**

- a. IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w dniu 16.10.2008 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 7088 w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu, Plac Solny 13, Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieokreślony.
- b. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ul. Świętego Antoniego 2/4
- c. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 15.12.2009 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000319753

**2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego**

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 16.10.2008 do 31.12.2009 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- b. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- c. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

**3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

**1. Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
  - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
  - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

**2. Należności i zobowiązania**

- Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.
- Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.
- Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

2



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.****WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- między kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.
- Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.
  - Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:
- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
  - należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
  - należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
  - należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

**3. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

Papiery wartościowe notowane na GPW S.A. wyceniane są według cen rynkowych, tj. kursu zamknięcia GPW ostatniego dnia sesji danego roku.

Papiery wartościowe nienotowane na GPW S.A. wyceniane są według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

Krótkoterminowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:

- dłużne wg ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premie, jednak nie wyżej niż cena sprzedaży netto; jeżeli tak określona wartość jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę zalicza się do kosztów z tytułu sprzedaży papierów wartościowych,
- akcje, udziały - według ceny nabycia nie wyższej jednak niż cena sprzedaży netto; jeżeli cena sprzedaży netto jest niższa od ceny nabycia, różnicę zalicza się do kosztów z tytułu sprzedaży papierów wartościowych.

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa finansowe przeznaczone do obrotu ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według cen nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według ceny rynkowej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Inwentaryzacja aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

**4. Aktywa i zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne**

Aktywa oraz zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne wycenia się wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny odnosi się w przychody lub koszty finansowe.

Inwentaryzacja aktywów oraz zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.****WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Inwentaryzacja aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

**6. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 u.o.r potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d. dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości do 3 500 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

**7. Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym dla środków trwałych o wartości do 3 500 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania, zgodnie z art. 32 ust. 6 u.o.r. zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Jednostka stosuje odrębne stawki dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie z planem amortyzacji sporządzonym odrębnie dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

**8. Rozliczenia międzyokresowe**

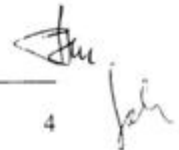
Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązań,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

4



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.****WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są dokonywane w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

**9. Kapitały własne**

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

**10. Rezerwy**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

**11. Przychody ze sprzedaży**

Przychodem z tytułu świadczenia usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

**12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.****WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****13. Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

**14. Zyski i straty nadzwyczajne**

Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

**15. Podatek dochodowy**

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

**16. Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.



Tomasz Haligowski  
Prezes Zarządu

Prezes Zarządu  
Tomasz Haligowski



GŁÓWNA KSIĘGOWA  
Adrian Salamon

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Adriana Salamon


IBIZA ICE CAFE S.A.  
ul. 17A 60 35  
50-073 Wrocław  
KRS 0000319753  
NIP 63-000-01316554

Wrocław, dnia 22 lutego 2010 roku

**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**BILANS na 31 grudnia 2009**

	Informacja Dodatkowa	31 grudnia 2009 zł	15 października 2008 zł
<b>Aktywa</b>			
<b>A. Aktywa trwale</b>			
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>			
Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
Wartość firmy		0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne		8 874,91	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>Razem wartości niematerialne i prawne</b>			
<b>II. Rzeczowe aktywa trwale</b>			
<b>2, 3</b>			
Środki trwale		1 490 927,71	0,00
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		786 442,30	0,00
urządzenia techniczne i maszyny		536 245,44	0,00
środki transportu		0,00	0,00
inne środki trwale		168 239,97	0,00
Środki trwale w budowie		3 000,00	0,00
Zaliczki na środki trwale w budowie		0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>			
<b>4</b>			
Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>			
<b>5</b>			
Nieruchomości		0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
w jednostkach powiązanych			
udziały lub akcje		0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
w pozostałych jednostkach			
udziały lub akcje		0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
<b>Razem inwestycje długoterminowe</b>			
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			
<b>6</b>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 385,63	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

7 



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**

<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>484 817,57</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>7</b>	<b>35 457,12</b>	<b>0,00</b>
Materiały		35 457,12	0,00
Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
Produkty gotowe		0,00	0,00
Towary		0,00	0,00
Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>8</b>	<b>378 711,78</b>	<b>0,00</b>
Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty			
do 12 miesięcy		0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
inne		0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek		378 711,78	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty			
do 12 miesięcy		86,81	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych			
i zdrowotnych oraz innych świadczeń		280 078,00	0,00
inne		98 546,97	0,00
dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>9</b>	<b>22 934,31</b>	<b>0,00</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
udziały lub akcje		0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
udziały lub akcje		0,00	0,00
inne papiery wartościowe		0,00	0,00
udzielone pożyczki		0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		22 934,31	0,00
środki pieniężne w kasie i na rachunkach		22 934,31	0,00
inne środki pieniężne		0,00	0,00
inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10</b>	<b>47 714,36</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 001 005,82</b>	<b>0,00</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

8

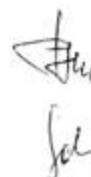


**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**BILANS na 31 grudnia 2009 (c.d.)**

	Informacja Dodatkowa	31 grudnia 2009 zł	15 października 2008 zł
<b>Pasywa</b>			
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>			
Kapitał (fundusz) podstawowy		163 778,35	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		500 000,00	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy		0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		500 000,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		0,00	0,00
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wik ujemna)		(836 221,65)	0,00
		0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>			
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>			
<b>11</b>			
Rezerwa na tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 837 227,47	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		36 293,99	0,00
długoterminowa		28 793,99	0,00
krótkoterminowa		0,00	0,00
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
długoterminowa		7 500,00	0,00
krótkoterminowe		0,00	0,00
		7 500,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>			
<b>12</b>			
Wobec jednostek powiązanych		305 484,79	0,00
Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
kredyty i pożyczki		0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe		305 484,79	0,00
inne		0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
<b>13</b>			
Wobec jednostek powiązanych		1 495 448,69	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		1 138 945,29	0,00
do 12 miesięcy		35 391,59	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
inne		0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek		1 103 553,70	0,00
kredyty i pożyczki		356 503,40	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 534,08	0,00
inne zobowiązania finansowe		79 114,39	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		0,00	0,00
do 12 miesięcy		241 261,61	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
zobowiązania weksłowe		0,00	0,00
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		14 370,30	0,00
z tytułu wynagrodzeń		18 041,98	0,00
inne		2 181,04	0,00
Fundusze specjalne		0,00	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

9



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**

---

<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe		0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>2 001 005,82</b>	<b>0,00</b>



Tomasz Haligowski  
Prezes Zarządu

Prezes Zarządu  
Tomasz Haligowski



GŁÓWNA KSIĘGOWA  
Adriana Salamon

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Adriana Salamon

IBIZA ICE CAFE S.A.  
ul. Świdnicka 10 Wrocław  
51-147 00-00  
KRS 00002601316854  
NIP 781-101-53  
REGON 141653  
Krajowy Rejestr Sądowy  
00002601316854

Wrocław, dnia 22 lutego 2010 roku

**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (Wariant porównawczy)  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008**

	Informacja Dodatkowa	15 miesięcy do 31 grudnia 2009 zł
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>16</b>	<b>688 775,07</b>
- od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów		318 232,59
Zmiana stanu produktów		
(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		370 542,48
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>1 440 532,02</b>
Amortyzacja		108 610,06
Zużycie materiałów i energii		193 762,01
Usługi obce		262 980,83
Podatki i opłaty, w tym:		16 298,09
- podatek akcyzowy		
Wynagrodzenia		350 402,52
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		30 715,83
Pozostałe koszty rodzajowe		90 641,32
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		387 121,36
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>		<b>(751 756,95)</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>17</b>	<b>144,45</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
Dotacje		0,00
Inne przychody operacyjne		144,45
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>18</b>	<b>9 463,95</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
Inne koszty operacyjne		9 463,95
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>		<b>(761 076,45)</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>19</b>	<b>18 532,61</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
- od jednostek powiązanych		
Odsetki, w tym:		9 969,92
- od jednostek powiązanych		
Zysk ze zbycia inwestycji		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
Inne		8 562,69
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>20</b>	<b>78 269,45</b>
Odsetki, w tym:		78 269,45
- dla jednostek powiązanych		38 553,70
Strata ze zbycia inwestycji		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
Inne		0,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)</b>		<b>(820 813,29)</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

11



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**

<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II.)</b>	<b>21</b>	<b>0,00</b>
Zyski nadzwyczajne		0,00
Straty nadzwyczajne		0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>		<b>(820 813,29)</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>22</b>	<b>15 408,36</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>		<b>(836 221,65)</b>

  
Tomasz Haligowski  
Prezes Zarządu

Prezes Zarządu  
Tomasz Haligowski

  
GŁÓWNA KSIĘGOWA  
Adriana Salamon

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Adriana Salamon

IBIZA ICE CAFE S.A.  
ul. 100073 Wrocław  
51-744 RD 23  
71-07645843  
1000319753  
51-744 Wrocław  
KRS 000000000001918554

Wrocław, dnia 22 lutego 2010 roku

**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009
	zł
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>0,00</b>
– korekty błędów podstawowych	
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	
zwiększenie (z tytułu)	500 000,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	500 000,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>500 000,00</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	
zwiększenie (z tytułu)	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
zwiększenie	
zmniejszenie	
<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	
zwiększenie (z tytułu)	500 000,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	500 000,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>500 000,00</b>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	
zwiększenie (z tytułu)	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	
zwiększenie (z tytułu)	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
– korekty błędów podstawowych	
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>
zwiększenie (z tytułu)	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

13

**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**

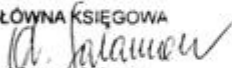
---

<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
- korekty błędów podstawowych	
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>
zwiększenie (z tytułu)	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	
zmniejszenie (z tytułu)	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat biegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>(836 221,65)</b>
zysk netto	
strata netto	(836 221,65)
odpisy z zysku	
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b><u>163 778,35</u></b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b><u>163 778,35</u></b>



**Tomasz Haligowski**  
Prezes Zarządu

Prezes Zarządu  
Tomasz Haligowski



**GŁÓWNA KSIĘGOWA**  
**Adriana Salamon**

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Adriana Salamon

Wrocław, dnia 22 lutego 2010 roku



IBIZA ICE CAFE S.A.  
KOD KRS: 0000000000  
REGON: 141603  
M. 141603/0000  
NIP: 780-000-0000  
KRAJOWA REGISTRA  
CJA SĄDOWA  
KRAJOWA REGISTRA  
CJA SĄDOWA

**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)  
za okres obrotowy od 16 października do 31 grudnia 2009**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009 zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(836 221,65)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>25 833,10</b>
Amortyzacja	108 610,06
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44 951,42
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00
Zmiana stanu rezerw	36 293,99
Zmiana stanu zapasów	(35 457,12)
Zmiana stanu należności	(378 711,78)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	311 246,52
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(61 099,99)
Inne korekty	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>(810 388,55)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 969,92</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00
– odsetki	9 969,92
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>(1 226 813,50)</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 226 813,50)
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(1 216 843,58)</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

15





**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<u>2 067 114,22</u>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00
Kredyty i pożyczki	1 067 114,22
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<u>(16 947,78)</u>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	(580,14)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00
Odsutki	(16 367,64)
Inne wydatki finansowe	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<u><b>2 050 166,44</b></u>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<u><b>22 934,31</b></u>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<u><b>22 934,31</b></u>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>22 934,31</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	

*Tomasz Haligowski*  
Prezes Zarządu

Prezes Zarządu  
Tomasz Haligowski

GLÓWNA KSIĘGOWA  
*A. Salamon*  
Adriana Salamon

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Adriana Salamon

Wrocław, dnia 22 lutego 2010 roku

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

16

**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje patenty licencje	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu				12 529,28		0,00
Zwiększenia						12 529,28
Przeniesienia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	12 529,28	0,00	12 529,28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu						0,00
Amortyzacja za okres				3 654,37		3 654,37
Umorzenie wartości sprzedanych i zlikwidowanych						0,00
Przeniesienia						0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	3 654,37	0,00	3 654,37
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
Zwiększenie						0,00
Zmniejszenie						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 874,91</b>	<b>0,00</b>	<b>8 874,91</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym**

	Gruntły (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty indywidualne i wodociąg	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu		zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Zwiększenia		833 208,55	576 654,01		186 020,84	3 000,00		1 598 883,40
Przeniesienia								0,00
Zmniejszenia								0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	833 208,55	576 654,01	0,00	186 020,84	3 000,00	0,00	1 598 883,40
Skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu								0,00
Amortyzacja za okres		46 766,25	40 408,57		17 780,87	0,00		104 955,69
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych								0,00
Przeniesienia								0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	0,00	46 766,25	40 408,57	0,00	17 780,87	0,00	0,00	104 955,69
Odписы z tytułu trwałej ustraty wartości na początek okresu								0,00
Zwiększenia								0,00
Zmniejszenia								0,00
Odписы z tytułu trwałej ustraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>786 442,30</b>	<b>536 245,44</b>	<b>0,00</b>	<b>168 239,97</b>	<b>3 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 493 927,71</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**3. Środki trwałe – struktura własnościowa**

	<b>31 grudnia 2009 zł</b>
Własne	1 025 769,16
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	
urządzenia chłodnicze	30 860,75
urządzenia chłodnicze	209 186,25
urządzenia do produkcji lodów	202 571,76
urządzenia do produkcji lodów	16 003,83
meble na wyposażenie lokalu	114 491,65
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b><u>1 598 883,40</u></b>
<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:</b>	
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	
- urządzenia techniczne i maszyny	
- środki transportu	
- inne środki trwałe	
<b>Środki trwałe pozabilansowe razem</b>	<b><u>0,00</u></b>

**Grunty własne i użytkowane wieczysto**

	stan na początek roku obrotowego	zmiany w ciągu roku zwiększenia    zmniejszenia	stan na koniec roku obrotowego
powierzchnia (mkw)	0,00		0,00
wartość (zł)	0,00		0,00

**4. Należności długoterminowe – zmiana stanu w okresie obrotowym**

	Należności brutto zł	Odpis aktualizujący zł	Należności netto zł
<b>Od jednostek powiązanych</b>			
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00
<b>Od jednostek pozostałych</b>			
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

19



**Sprawozdanie Finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**5. Inwestycje długoterminowe – zmiana stanu w okresie obrotowym**

	Długoterminowe aktywa finansowe					w pozostałych jednostkach, w tym:					Inwestycje długoterminowe razem
	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	inne udziały lub akcje	inne udziały lub akcje	inne udziały lub akcje	inne udziały lub akcje	inne udziały lub akcje	inne udziały lub akcje	
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przenieszenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przenieszenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpis z tytułu tytułu wyceny aktywów</b>											
Stan na początek okresu			0,00								0,00
Zwiększenia			0,00								0,00
Zmniejszenia											0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto na początek okresu</b>											
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>											
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**
**6.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	31 grudnia 2009 zł
Stan aktywów na początek okresu	0,00
Zwiększenia z tytułu:	
- niewypłacone wynagrodzenia wraz obciążeniami	4 635,43
- naliczone odsetki od pożyczki	7 325,20
- utworzone rezerwy na zobowiązania	1 425,00
	<u>13 385,63</u>
Zmniejszenia	0,00
<b>Stan aktywów na koniec okresu</b>	<b><u>13 385,63</u></b>
w tym:	
- odniesionych na wynik finansowy	13 385,63

**6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe**

	31 grudnia 2009 zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00
	<u>0,00</u>

**7. Zapasy**

	31 grudnia 2009 zł
Materiały	35 457,12
Półprodukty i produkty w toku	
Produkty gotowe	
Towary	
Zaliczki na dostawy	
Zapasy razem (brutto)	<u>35 457,12</u>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0,00
<b>Zapasy razem (netto)</b>	<b><u>35 457,12</u></b>

W ciągu bieżącego okresu obrotowego nie dokonywano odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

21



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**8. Należności krótkoterminowe**
**8.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według terminu płatności**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Należności bieżące:	<u>0,00</u>
<i>do 1 miesiąca</i>	
<i>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</i>	
<i>powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy</i>	
<i>powyżej 6 miesięcy do 1 roku</i>	
<i>powyżej 1 roku</i>	
Należności przeterminowane:	<u>0,00</u>
<i>do 1 miesiąca</i>	
<i>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</i>	
<i>powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy</i>	
<i>powyżej 6 miesięcy do 1 roku</i>	
<i>powyżej 1 roku</i>	
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	0,00
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b><u>0,00</u></b>

**8.2. Inne należności od jednostek powiązanych**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Inne należności razem (brutto)	0,00
Odpisy aktualizujące wartość należności	
<b>Inne należności razem (netto)</b>	<b><u>0,00</u></b>

**8.3. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według terminu płatności**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Należności bieżące:	<u>86,81</u>
<i>do 1 miesiąca</i>	86,81
<i>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</i>	
<i>powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy</i>	
<i>powyżej 6 miesięcy do 1 roku</i>	
<i>powyżej 1 roku</i>	
Należności przeterminowane:	<u>0,00</u>
<i>do 1 miesiąca</i>	
<i>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</i>	
<i>powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy</i>	
<i>powyżej 6 miesięcy do 1 roku</i>	
<i>powyżej 1 roku</i>	
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	86,81
Odpisy aktualizujące wartość należności	
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b><u>86,81</u></b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

22



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**8.4. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	zł
podatek VAT	280 078,00
Należności razem (brutto)	280 078,00
Odpisy aktualizujące wartość należności	
<b>Należności razem (netto)</b>	<b>280 078,00</b>

**8.5. Pozostałe należności od jednostek pozostałych**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	zł
z tytułu nadpłaty u dostawcy	618,01
kaucja wpłacona za najem lokalu	88 965,00
z tyt. nierozliczonych zaliczek z pracownikami	8 960,46
z tyt. nadpłaconych wynagrodzeń	3,50
Pozostałe należności razem (brutto)	98 546,97
Odpisy aktualizujące wartość należności	
<b>Pozostałe należności razem (netto)</b>	<b>98 546,97</b>

**8.6. Należności dochodzone na drodze sądowej**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	zł
Należności razem (brutto)	0,00
Odpisy aktualizujące wartość należności	
<b>Należności razem (netto)</b>	<b>0,00</b>

**8.7. Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	zł
Stan na początek okresu	
Zwiększenia	
Zmniejszenia:	0,00
- wykorzystanie odpisów	
- uznanie odpisów za zbędne (rozwiązanie)	
Stan na koniec okresu	0,00

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

23





**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**9. Krótkoterminowe aktywa finansowe**
**9.1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych**

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Pozostałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**9.2. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach**

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Pozostałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

24



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**9.3. Środki pieniężne**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Środki pieniężne w kasie	20 962,58
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 971,73
Inne środki pieniężne	
Inne aktywa pieniężne	
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b><u>22 934,31</u></b>

**9.4. Inne inwestycje krótkoterminowe**

	<b>Razem</b>
	<b>zł</b>
Stan na początek okresu	0,00
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	<u>0,00</u>
Stan na koniec okresu	<u>0,00</u>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	<u>0,00</u>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	<u>0,00</u>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b><u>0,00</u></b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b><u>0,00</u></b>

**10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	
ubezpieczenia majątkowe	3 422,19
utrzymanie serwera	92,60
pozostałe koszty rodzajowe	<u>420,72</u>
	<u>3 935,51</u>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	
podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie	13 778,85
wydatki z tyt. emisji nowych akcji	<u>30 000,00</u>
	<u>43 778,85</u>
	<b><u>47 714,36</u></b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

25



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**11. Rezerwy na zobowiązania**
**11.1. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Stan rezerwy na początek okresu	<u>0,00</u>
Zwiększenia	
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	
- leasing kapitałowy/operacyjny	28 455,01
- różnice kursowe na dzień bilansowy	338,98
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu	
	<u>28 793,99</u>
Zmniejszenia	<u>0,00</u>
<b>Stan rezerwy na koniec okresu</b>	<b><u>28 793,99</u></b>

**11.2. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Stan na początek okresu	<u>0,00</u>
Zwiększenia	<u>0,00</u>
Wykorzystanie	<u>0,00</u>
Rozwiązanie	<u>0,00</u>
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b><u>0,00</u></b>

**11.3. Zmiana stanu pozostałych rezerw**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Stan na początek okresu	<u>0,00</u>
Zwiększenia, w tym:	
- na sporządzenie sprawozdania finansowego	2 000,00
- na badanie sprawozdania finansowego	5 500,00
	<u>7 500,00</u>
Wykorzystanie	<u>0,00</u>
Rozwiązanie	<u>0,00</u>
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b><u>7 500,00</u></b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

26



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**12. Zobowiązania długoterminowe według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty**

	31 grudnia 2009 zł
Wobec jednostek powiązanych	
do 1 roku	
powyżej 1 roku do 3 lat	
powyżej 3 do 5 lat	
powyżej 5 lat	
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	<u>0,00</u>
Wobec pozostałych jednostek	
kredyty i pożyczki	
do 1 roku	
powyżej 1 roku do 3 lat	
powyżej 3 do 5 lat	
powyżej 5 lat	
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
do 1 roku	
powyżej 1 roku do 3 lat	
powyżej 3 do 5 lat	
powyżej 5 lat	
inne zobowiązania finansowe	
do 1 roku	79 114,39
powyżej 1 roku do 3 lat	305 484,79
powyżej 3 do 5 lat	
powyżej 5 lat	
inne	
do 1 roku	
powyżej 1 roku do 3 lat	
powyżej 3 do 5 lat	
powyżej 5 lat	
Razem zobowiązania wobec pozostałych jednostek	<u>0,00</u>
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<u><b>384 599,18</b></u>
<b>Razem zobowiązania długoterminowe, do 1 roku, wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych</b>	<u><b>79 114,39</b></u>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

27



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**13. Zobowiązania krótkoterminowe**
**13.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według terminu wymagalności**

	31 grudnia 2009
	zł
Zobowiązania bieżące:	35391,59
<i>do 1 miesiąca</i>	<i>35 391,59</i>
<i>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</i>	
<i>powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy</i>	
<i>powyżej 6 miesięcy do 1 roku</i>	
<i>powyżej 1 roku</i>	
Zobowiązania przeterminowane	
	<u>35 391,59</u>

**13.2. Zobowiązania pozostałe od jednostek powiązanych**

	31 grudnia 2009
	zł
umowa pożyczki	1 103 553,70
	<u>1 103 553,70</u>

**13.3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek według terminu wymagalności**

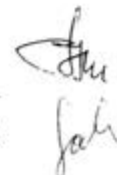
	31 grudnia 2009
	zł
Zobowiązania bieżące:	241 261,61
<i>do 1 miesiąca</i>	<i>241 261,61</i>
<i>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</i>	
<i>powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy</i>	
<i>powyżej 6 miesięcy do 1 roku</i>	
<i>powyżej 1 roku</i>	
Zobowiązania przeterminowane	
	<u>241 261,61</u>

**13.4. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych**

	31 grudnia 2009
	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	6 484,00
Ubezpieczenia społeczne	7 886,30
Podatek od towarów i usług VAT	
Pozostałe	
	<u>14 370,30</u>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

28



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**13.5. Pozostałe zobowiązania**

	31 grudnia 2009 zł
pozostałe rozrachunki z pracownikami	2 181,04
	<u>2 181,04</u>

**13.6. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki**

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2009 zł
Umowa leasingu nr 09/00747/LO	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	21 219,98
Umowa leasingu nr 09/00748/LO	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	10 679,14
Umowa leasingu nr 09/00749/LO	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	75 786,63
Umowa leasingu nr 09/00750/LO	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	143 857,49
Umowa leasingu nr 09/00794/LO	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	133 055,94
Umowa pożyczki z dnia 20.04.2009	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	524 356,17
Umowa pożyczki z dnia 06.08.2009	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	298 175,61
Umowa pożyczki z dnia 24.09.2009	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	101 879,45
Umowa pożyczki z dnia 20.10.2009	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	179 142,47

**14. Rozliczenia międzyokresowe**
**14.1. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy**

	31 grudnia 2009 zł
Stan na początek okresu	0,00
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	0,00
	<u>0,00</u>

**14.2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe**

	31 grudnia 2009 zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>0,00</u>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

29



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**14.3. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe**

	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>0,00</u>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>0,00</u>
	<u><b>0,00</b></u>

**15. Zobowiązania warunkowe**

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń zawartych, lecz jeszcze niewykorzystanych umów, oraz innych tytułów.

**16. Sprzedaż rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

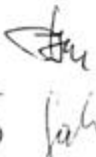
	<b>15 miesięcy do</b>
	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Sprzedaż krajowa:	
Produkty (wg grup produktów)	
Usługi	318 232,59
Inne	
Towary (wg grup towarowych)	370 542,48
Materiały	
	<u>688 775,07</u>
Sprzedaż eksportowa:	
Produkty (wg grup produktów)	
Usługi	
Inne	
Towary (wg grup towarowych)	
Materiały	
	<u>0,00</u>
	<u><b>688 775,07</b></u>

**17. Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>15 miesięcy do</b>
	<b>31 grudnia 2009</b>
	<b>zł</b>
Umorzone i przedawnione zobowiązania	141,00
Pozostałe	3,45
	<u><b>144,45</b></u>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

30



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**18. Pozostałe koszty operacyjne**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009
	zł
Zapłacone odszkodowania kary i grzywny	1 542,97
Utworzone rezerwy	7 500,00
Pozostałe	420,98
	<u>9 463,95</u>

**19. Przychody finansowe**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009
	zł
Odsetki uzyskane pozostałe	9 969,92
Dodatnie różnice kursowe zrealizowane	6 778,59
Dodatnie różnice kursowe nie zrealizowane	1 784,10
	<u>18 532,61</u>

**20. Koszty finansowe**

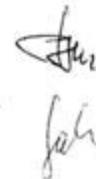
	15 miesięcy do 31 grudnia 2009
	zł
Odsetki od kredytów i leasingów	16 354,42
Odsetki od pożyczek	38 553,70
Odsetki budżetowe	13,22
Oplaty administracyjne od leasingów	23 348,11
	<u>78 269,45</u>

**21. Zyski i straty nadzwyczajne, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009
	zł
Zyski losowe	<u>0,00</u>
Straty losowe	<u>0,00</u>
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	<u>0,00</u>
Podatek dochodowy od osób prawnych od wyniku	<u>0,00</u>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

31





**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**22. Podatek dochodowy**
**22.1. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009 zł
Zysk/Strata brutto	(820 813,29)
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	1 784,10
w tym:	
różnice kursowe na dzień bilansowy	1 784,10
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(70 255,37)
w tym:	
wynagrodzenia niewypłacone wraz z obciążeniami	24 396,99
koszty utworzenia spółki	6 437,80
odsetki naliczone od pożyczki	38 553,70
utworzone rezerwy	7 500,00
pozostałe koszty NKUP	2 619,37
różnica pomiędzy leasingiem kapitałowym a bilansowym	(149 763,23)
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	0,00
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>(892 852,76)</b>
Odliczenia od dochodu	
<b>Odliczenia razem</b>	<b>0,00</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>(892 852,76)</b>
Podatek dochodowy (19%)	
Pozostałe obowiązkowe obciążenia	
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>(820 813,29)</b>

**22.2. Podatek odroczony**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009 zł
Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat	15 408,36
w tym:	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	15 408,36
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>15 408,36</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

32


**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**23. Działalność zaniechana**

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała działalności prowadzonej wcześniej oraz w następnym okresie nie przewiduje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

**24. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska**

	Poniesione w bieżącym roku obrotowym zł	Planowane na następny rok obrotowy zł
1) wartości niematerialne i prawne	12 529,28	10 000,00
2) środki trwałe	1 595 883,40	1 000 000,00
– w tym dotyczące ochrony środowiska		
3) środki trwałe w budowie	3 000,00	0,00
– w tym dotyczące ochrony środowiska		
4) inwestycje w nieruchomości i prawa		
<b>Razem</b>	<b>1 611 412,68</b>	<b>1 010 000,00</b>

**25. Kursy przyjęte do wyceny**

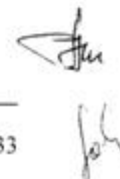
Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny – tabela NBP 254/A/NBP/2009 kurs średni euro 4,1244.

**26. Objasnienia do instrumentów finansowych**

Nie dotyczy

**27. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009 zł
Środki pieniężne wykazane w bilansie	22 934,31
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	22 934,31



**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**28. Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

Po dacie bilansu do dnia podpisania sprawozdania finansowego miały miejsca następujące istotne zdarzenia wpływające na sytuację materialną i finansową Spółki:

- w styczniu 2010 r. zakończyła się emisja 3.915.333 akcji serii B. Prawa do akcji zostały objęte przez akcjonariuszy w ofercie prywatnej, przeprowadzonej przez Wrocławski Dom Maklerski S.A., spółka z emisji akcji pozyska 1.174.599,90 zł.

W marcu 2010 r. spółka planuje zadebiutować na rynku New Connect. Po debiucie zostanie zarejestrowane podwyższenie kapitału akcyjnego.

**29. Znaczące zdarzenia z lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

W sprawozdaniu finansowym nie ujęto zdarzeń dotyczące lat ubiegłych.

**30. Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki, ich przyczyny i spowodowana zmianami kwota wyniku finansowego oraz kapitału własnego.**

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano zmian zasad polityki rachunkowości..

**31. Zatrudnienie**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009 przeciętna liczba zatrudn.
Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	3
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	1
Uczniowie	0
Osoby wykonujące pracę nakładczą	0
Osoby korzystające z urlopow wychowawczych lub bezpłatnych	0
<b>Ogółem</b>	<b>4</b>

**32. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym, w skład organów zarządzających i nadzorujących**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009 zł
Wynagrodzenia członków zarządu	66 062,09
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	17 500,00
	<u>0,00</u>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

34

**Sprawozdanie finansowe 2009 – Ibiza Ice Cafe S.A.**
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
**33. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym, w skład organów zarządzających i nadzorujących**

	15 miesięcy do 31 grudnia 2009 zł
Pożyczki i inne świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom zarządu	
Stan na początek roku	0,00
Pożyczki udzielone	
Pożyczki spłacone	
Stan na koniec roku	<u>0,00</u>
Pożyczki i inne świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom organów nadzorczych	
Stan na początek roku	0,00
Pożyczki udzielone	
Pożyczki spłacone	
Stan na koniec roku	<u>0,00</u>
<b>Stan udzielonych pożyczek na koniec roku ogółem</b>	<b><u>0,00</u></b>

  
 Tomasz Haligowski  
 Prezes Zarządu  
 Prezes Zarządu  
 Tomasz Haligowski

ICE CAFE S.A.  
 ul. 100-lecia Wrocławia  
 51-100 Wrocław  
 71-000  
 0000181-1  
 0000181-1  
 0000181-1  
 0000181-1

**GLÓWNA KSIĘGOWA**  
  
 Adriana Salamon

Osoba odpowiedzialna  
 za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
 Adriana Salamon

Wrocław, dnia 22 lutego 2010 roku

## 6 Załączniki

### 6.1 Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

CODO	WR/04.02/140/2010	Operator: MAROŃ ANDŻELIKA	Strona 1 z 7
------	-------------------	---------------------------	--------------

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI  
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO  
ul. Poznańska 16-20  
53630 Wrocław

#### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 04.02.2010 godz. 12:53:25

Numer KRS: **0000319753**

**ODPIS AKTUALNY  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	15.12.2008			
Ostatni wpis	Numer wpisu	2	Data dokonania wpisu	02.02.2010
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/1196/10/468		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

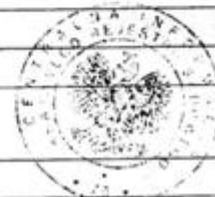
#### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 020845940, NIP: 8971749035
3.Firma, pod którą spółka działa	IBIZA ICE CAFE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. ŚWIĘTEGO ANTONIEGO, nr 2, lok. 4, miejsc. WROCŁAW, kod 50-073, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie	1   16.10.2008 R., REP. A NR 7087/2008, NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA Z



CODo WR/04.02/140/2010 Operator: MAROŃ ANDŻELIKA Strona 2 z 7

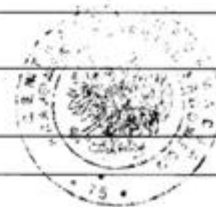
statutu		KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, PLAC SOLNY 13
	2	12.01.2010 R. NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTEJN, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEJNA I BATROSZA MASTERNAKA SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK NR 7, REP. A NR 309/2010 ZMIENIONO: - ART. 1 UST. 2 ZD. 1 - ART. 6 UST. 2 ZD. 1 - ART. 6 UST. 6 PKT C) - ART. 6 UST. 11 - ART. 7 UST. 7 - ART. 8 UST. 2

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	500 000,00 Zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	10000000
4.Wartość nominalna akcji	0,05 Zł.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	500 000,00 Zł.
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	



CODo WR/04.02/140/2010 Operator: MAROŃ ANDŻELIKA Strona 3 z 7

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

## Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST CZŁONEK ZARZĄDU JEDNOOSOBOWO. JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓLDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma
	HALIGOWSKI
	2.Imiona
	TOMASZ MARCIN
	3.Numer PESEL/REGON
	80030810257
	4.Numer KRS
	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym
	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?
	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona
	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru	
1	1.Nazwa organu
	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1.Nazwisko
	MISEK

CODo WR/04.02/140/2010 Operator: MAROŃ ANDŻELIKA Strona 4 z 7

1	2.Imiona	EDWARD STANISLAW
	3.Numer PESEL	76110202357
	1.Nazwisko	HALIGOWSKA
2	2.Imiona	TERESA
	3.Numer PESEL	57092413746
	1.Nazwisko	CAL CALKO
3	2.Imiona	SLAWOMIR
	3.Numer PESEL	78112311259
	1.Nazwisko	BUSZKO
4	2.Imiona	PRZEMYSLAW
	3.Numer PESEL	80040510875
	1.Nazwisko	HALIGOWSKI
5	2.Imiona	KRYSTIAN
	3.Numer PESEL	82120408656

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności	
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1 56, 21, Z, PRZYGOTOWYWANIE I DOSTARCZANIE ŻYWNOSCI DLA ODBIORCÓW ZEWNĘTRZNYCH (KATERING)
	2 56, 10, A, RESTAURACJE I INNE STAŁE PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
	3 56, 10, B, RUCHOME PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
	4 56, 29, Z, POZOSTAŁA USŁUGOWA DZIAŁALNOŚĆ GASTRONOMICZNA
	5 56, 30, Z, PRZYGOTOWYWANIE I PODAWANIE NAPOJÓW
	6 45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONTEK
	7 45, 19, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	8 45, 20, Z, KONSERWACJA I NAPRAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	9 52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY
	10 45, 31, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	11 45, 32, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	12 64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	13 64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	14 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	15 66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	16 66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIĘSIONYCH STRAT
	17 66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH



CODo WR/04.02/140/2010 Operator: MAROŃ ANDŻELIKA Strona 5 z 7

18	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
19	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
20	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROTCIE NIERUCHOMOŚCIAMI
21	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
22	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
23	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
24	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
25	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
26	77, 32, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BUDOWLANYCH
27	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
28	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
29	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
30	74, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ FOTOGRAFICZNA
31	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
32	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
33	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
34	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
35	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów



CODo WR/04.02/140/2010 Operator: MAROŃ ANDŻELIKA Strona 6 z 7

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu upadłościowym poprzez zawieszenie prowadzonych przeciwko niemu egzekucji, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisyjny

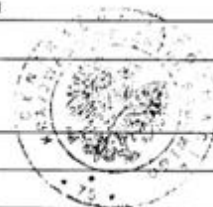
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów



CODo WR/04.02/140/2010 Operator: MAROŃ ANDŻELIKA Strona 7 z 7

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym  
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym  
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej  
Brak wpisów

Wrocław, 04.02.2010 godz: 12:53:25

pieczęć  
z godłem

Podpis

MAROŃ ANDŻELIKA



## **6.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd**

### **6.2.1 Statut Emitenta**

**Statut Spółki**  
**IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą we Wrocławiu**

**STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**Artykuł 1**  
**Postanowienia ogólne**

1. Założycielami Spółki są:
  - a) Edward Misek,
  - b) Tomasz Haligowski.
2. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: IBIZA ICE CAFE Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu IIC S.A. Spółka może używać wyróżniających Spółkę znaków graficznych.
3. Siedziba Spółki znajduje się we Wrocławiu.
4. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
5. Spółka będzie prowadziła swą działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
6. Spółka może tworzyć i likwidować własne oddziały.

**Artykuł 2**  
**Przedmiot działalności Spółki**

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
  - 1) 56.21.Z Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (catering),
  - 2) 56.10.A Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
  - 3) 56.10.B Ruchome placówki gastronomiczne,
  - 4) 56.29.Z Pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
  - 5) 56.30.Z Przygotowywanie i podawanie napojów,
  - 6) 45.11.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,
  - 7) 45.19.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
  - 8) 45.20.Z Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
  - 9) 52.21.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
  - 10) 45.31.Z Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
  - 11) 45.32.Z Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
  - 12) 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
  - 13) 64.91.Z Leasing finansowy,
  - 14) 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
  - 15) 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
  - 16) 66.21.Z Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
  - 17) 66.22.Z Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
  - 18) 66.29.Z Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
  - 19) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
  - 20) 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,

- 21) 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
  - 22) 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
  - 23) 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
  - 24) 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
  - 25) 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
  - 26) 77.32.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
  - 27) 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
  - 28) 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
  - 29) 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
  - 30) 74.20.Z Działalność fotograficzna,
  - 31) 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
  - 32) 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
  - 33) 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
  - 34) 58.13.Z Wydawanie gazet,
  - 35) 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza.
2. Działalność gospodarcza, na prowadzenie której przepisy obowiązującego prawa wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych będzie przez Spółkę podjęta dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia.

### **Artykuł 3** **Kapitał zakładowy**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500 000 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 10 000 000 (dziesięć milionów) akcji na okaziciela serii A o numerach od 00000001 do 10000000, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda.
2. Kapitał zakładowy w całości zostanie pokryty przed zarejestrowaniem Spółki.
3. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału oraz do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Wszystkie akcje uczestniczą w dywidendzie w równej wysokości.
4. Kapitał zakładowy może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
5. Akcje mogą być umorzone na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie. Z wnioskiem o umorzenie swoich akcji może wystąpić do Zarządu Spółki każdy akcjonariusz (umorzenie dobrowolne). Po zawarciu – pod warunkiem zawieszającym polegającym na tym, że prawomocny stanie się wpis do Rejestru Przedsiębiorców dotyczący obniżenia kapitału zakładowego odpowiadającego umarzanym akcjom – umowy nabycia akcji przeznaczonych do umorzenia, Zarząd obowiązany jest zaproponować w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki podjęcie uchwały o umorzeniu akcji, stosownie do zawartych umów warunkowych.
6. Uchwała Walnego Zgromadzenia powinna określać ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz wysokość i warunki zapłaty wynagrodzenia za akcje, które podlegają umorzeniu. Wypłata wynagrodzenia dla akcjonariusza z tytułu nabycia akcji przez Spółkę w celu ich umorzenia nie może zostać dokonana przez Spółkę przed uprawomocnieniem się wpisu do Rejestru Przedsiębiorców dotyczącego obniżenia kapitału zakładowego odpowiadającego umarzanym akcjom. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.
7. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki.

### **Artykuł 4** **Władze Spółki**

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

### **Artykuł 5** **Walne Zgromadzenie**

1. Walne Zgromadzenie może być zwoływane, jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego.
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. W przypadkach i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych Walne Zgromadzenie może zostać zwołane również przez inne osoby.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się we Wrocławiu. Spółka pokrywa koszty związane ze zwoływaniem i przeprowadzaniem Walnych Zgromadzeń.
4. Uchwał Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:
  - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok ubiegły,
  - 2) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki obejmującego: bilans oraz rachunek zysków i strat za rok ubiegły, sprawozdanie z przepływów finansowych oraz informacje dodatkowe,
  - 3) podział zysku lub ustalenie sposobu pokrycia strat za rok ubiegły,
  - 4) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
  - 5) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
  - 6) zmiana Statutu,
  - 7) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, a także określanie każdorazowo jej składu liczbowego,
  - 8) ustalenie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
  - 9) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
  - 10) połączenie lub rozwiązanie Spółki,
  - 11) emisja obligacji zamiennych na akcje,
  - 12) inne sprawy, które na mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego statutu podlegają wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia.
5. Walne Zgromadzenie jest ważne jeśli reprezentowana jest na nim co najmniej połowa akcji Spółki.
6. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów przy obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy statut przewidują surowsze warunki.
7. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub mogą być na nich reprezentowani przez pełnomocników.
8. Z wyjątkiem sytuacji określonych w Kodeksie spółek handlowych, głosowania podczas Walnego Zgromadzenia są jawne.
9. Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane zgodnie z właściwymi postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.

#### **Artykuł 6** **Rada Nadzorcza**

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza liczy od 5 do 7 członków. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego i Zastępcę w głosowaniu tajnym.
3. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 -(pięć) lat, przez Walne Zgromadzenie, które określa każdorazowo jej skład liczbowy.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybierani na kolejne kadencje Rady.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani przed upływem kadencji, na którą -zostali wybrani.
6. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą następujące sprawy:
  - a) badanie sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy obejmującego: bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływów finansowych oraz informacje dodatkowe,
  - b) badanie sprawozdania Zarządu Spółki z jej działalności w poprzednim roku obrotowym oraz opiniowanie wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków lub sposobu pokrycia strat za poprzedni rok obrotowy,
  - c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnych sprawozdań z czynności określonych w lit. a) i b),
  - d) reprezentowanie Spółki w czynnościach prawnych pomiędzy Spółką a członkami Zarządu i w takim przypadku Radę Nadzorczą reprezentuje jej Przewodniczący,

- e) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
  - f) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
  - g) wyrażanie zgody na utworzenie lub likwidację oddziałów lub przedstawicielstw Spółki, zarówno w kraju, jak i za granicą,
  - h) wyrażanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
  - i) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości Spółki lub prawa użytkowania wieczystego, jak też ustanawianie na nich zabezpieczeń lub hipoteki. Do dokonania wyżej wymienionych czynności nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia,
  - j) inne sprawy, które na mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu podlegają kompetencji Rady Nadzorczej.
7. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, bądź inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Przewodniczącego zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy na nich.
  8. Rada Nadzorcza jest zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
  9. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą zażądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad.
  10. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
  11. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 10 powyżej wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
  12. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni najpóźniej na 7 (siedem) dni przed proponowanym terminem posiedzenia, chyba, że wszyscy członkowie Rady nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego terminu. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej i przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.
  13. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów.
  14. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
  15. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Oddanie głosu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość powinno być potwierdzone przez oddającego głos na piśmie w ciągu 7 (siedmiu) dni od daty oddania głosu. Potwierdzenie powinno być złożone Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.
  16. Członkowie Rady są wynagradzani za swoje czynności według zasad określonych przez Walne Zgromadzenie.
  17. Organizację i sposób działania Rady Nadzorczej może określić szczegółowo uchwalony przez nią regulamin.

#### **Artykuł 7** **Zarząd**

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone do kompetencji innych władz Spółki.
3. Zarząd Spółki liczy od 1 do 3 członków, powoływanych i odwoływanych na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 (pięć) lat przez Radę Nadzorczą, która określa każdorazowo jego skład liczbowy.
4. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest członek zarządu jednoosobowo.
5. Jeżeli zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.
6. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności spółki.

7. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w ust. 6, choćby jeden z pozostałych członków zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.
8. Członkowie Zarządu mogą wybrać ze swego składu Prezesa Zarządu lub osoby pełniące inne funkcje.
9. Organizację i sposób działania Zarządu może określić szczegółowo regulamin.

#### **Artykuł 8** **Rachunkowość Spółki**

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2009 roku.
2. Walne Zgromadzenie może zdecydować o wyłączeniu zysku netto Spółki z podziału między akcjonariuszami oraz o przeznaczeniu części lub całości zysku na podwyższenie kapitału akcyjnego Spółki, umorzenie akcji oraz utworzenie lub zwiększenie funduszy specjalnych.
3. Zarząd zapewnia sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego nie później niż w ciągu trzech miesięcy od dnia bilansowego (dnia kończącego rok obrotowy), które przedstawia Radzie Nadzorczej wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym. Obydwa sprawozdania podpisują wszyscy członkowie Zarządu.
4. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie na wypłatę dywidendy. Dywidendę rozdziela się w stosunku do liczby akcji.
5. Zarząd upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.
6. Walne Zgromadzenie może tworzyć lub rozwiązywać różne fundusze specjalne Spółki.
7. Na pokrycie strat finansowych Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się przynajmniej 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.
8. Na pokrycie szczególnych strat lub wydatków Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe.
9. Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, wówczas Zarząd Spółki bezzwłocznie zwoła Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały, co do dalszego istnienia Spółki.

#### **Artykuł 9** **Postanowienia końcowe**

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidatorami są członkowie Zarządu chyba że, Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
2. W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

### **6.2.2 Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd**

#### **6.2.2.1 Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23.12.2009 r.**

**Uchwała Numer 4**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 23.12.2009 r.**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Ibiza Ice Cafe S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii B**



### **§ 1. Podwyższenie kapitału zakładowego**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Ibiza Ice Cafe S.A. o kwotę nie większą niż 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy), poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda, o numerach od 00000001 (słownie: jeden) do 5000000 (słownie: pięć milionów).
2. Akcje serii B zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
3. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2009 tj. od dnia 01.01.2009 r.
4. Akcje serii B zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.
5. Upoważnia się Zarząd Ibiza Ice Cafe S.A. do podjęcia działań niezbędnych w celu wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do:
  - c) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B,
  - d) zawarcia umów o objęcie akcji serii B.
6. Umowy objęcia akcji serii B zostaną zawarte w terminie do 30.04.2010 r.
7. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Ibiza Ice Cafe S.A. do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Ibiza Ice Cafe S.A.

### **§2. Wyłączenie Prawa Poboru**

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Ibiza Ice Cafe S.A. sporządzoną w dniu 23.12.2009 r., zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uzasadniającą wyłączenie prawa poboru, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyłącza w całości prawo poboru akcji serii B przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Ibiza Ice Cafe S.A.
2. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji serii B jest cel emisji akcji serii B, jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii B kapitałów niezbędnych dla dalszego rozwoju Ibiza Ice Cafe S.A. w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Z powyższych względów oraz w oparciu o przedstawioną opinię Zarządu Ibiza Ice Cafe S.A. – uzasadnione jest w pełni i leży w interesie Ibiza Ice Cafe S.A. – wyłączenie prawa poboru akcji serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz przyjęcie proponowanego w niniejszej Uchwale trybu ustalania ceny emisyjnej akcji serii B.

### **§ 3. Wejście w życie**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Numer 5**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 23.12.2009 r.**

**w sprawie zmiany statutu Ibiza Ice Cafe S.A.**

#### **§ 1. Zmiana statutu**

W związku z podjęciem uchwały nr 4, w statucie Ibiza Ice Cafe S.A. wprowadza się następujące zmiany:

1. Zmienia się treść art. 3 ust. 1 statutu Ibiza Ice Cafe S.A. i nadaje mu nowe następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 750.000,00 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy). Kapitał zakładowy dzieli się na nie więcej niż 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, w tym:

- a) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji serii A o numerach od 0000001 do 010000000,
- b) nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji serii B o numerach od 00000001 do 05000000.”

## **§ 2. Wejście w życie**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Numer 6**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 23.12.2009 r.**

**w sprawie udzielenia Radzie Nadzorczej upoważnienia do uchwalenia tekstu jednolitego statutu Ibiza Ice Cafe S.A.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w oparciu o art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

### **§ 1.**

Upoważnia się Radę Nadzorczą Ibiza Ice Cafe S.A. do uchwalenia tekstu jednolitego statutu Ibiza Ice Cafe S.A., uwzględniającego zmiany wprowadzone na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Ibiza Ice Cafe S.A. w dniu dwudziestego trzeciego grudnia dwa tysiące dziewiętego roku (23.12.2009 r.)

### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Numer 7**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 23.12.2009 r.**

**w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii A i B oraz PDA serii B oraz dematerializacji akcji serii A i B oraz PDA serii B.**

Działając na podstawie art. 12 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U nr 184 poz. 1539 wraz z późniejszymi zmianami), w związku z art. 5 ust. 1 – 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

### **§1. Zgoda Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna wyraża zgodę na:

1. ubieganie się o wprowadzenie akcji serii A i B oraz Praw do Akcji serii B (PDA serii B) do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia

- 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U nr 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (GPW);
2. złożenie akcji Spółki serii A i B oraz PDA serii B do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną;
  3. dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A i B oraz PDA serii B w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538).

## **§2. Upoważnienia dla Zarządu**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna upoważnia Zarząd Spółki do:

1. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji Spółki serii A i B, a także Praw do Akcji serii B (PDA serii B) do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. numer 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
2. złożenie akcji Spółki serii A i B oraz PDA serii B do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną;
3. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A i B oraz PDA akcji serii B, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych (KDPW) umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW, akcji serii A i B a także Praw do Akcji serii B (PDA serii B).

## **§ 3. Wejście w życie**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **6.2.2.2 Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12.01.2010 r.**

**Uchwała Numer 3  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Ibiza Ice Cafe Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu  
z dnia 12.01.2010 r.**

**w sprawie zmiany § 1 ust. 3 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Ibiza Ice Cafe S.A. z dnia 23.12.2009 r.**

#### **§ 1.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 1 ust. 3 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ibiza Ice Cafe S.A. z dnia 23.12.2009 r. o treści:

„3. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2009 tj. od dnia 01.01.2009 r.”

i nadać mu następujące brzmienie:

„3. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za pierwszy rok obrotowy tj. od dnia 16.10.2008 r.”

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## 6.3 Definicje i objaśnienia skrótów

**Tabela 15 Definicje i objaśnienia**

Akcje serii A	10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 zł każda
Akcje serii B	3.915.333 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł każda
PDA serii B	3.915.333 praw do akcji serii B
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
ASO	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A
Autoryzowany Doradca	CEE Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu
BIEC	Bureau for Investments and Economic Cycles
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii A, B oraz PDA serii B, w związku z wprowadzeniem ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent	Ibiza Ice Cafe S.A. z siedzibą we Wrocławiu
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
HACCP	System Analizy Zagrożeń i Krytycznych Punktów Kontroli
HoReCa	Rynek składający się z: rynku gastronomii hotelowej (Ho), rynku restauracyjnego (Re) oraz rynku cateringu (Ca)
IBnGR	Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Cywilny, K.c.	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz.93 ze zm.)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553 z późn. zmianami)
Kodeks Postępowania Cywilnego, KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296, z późn. zmianami)
Kodeks Spółek Handlowych, k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
NBP	Narodowy Bank Polski
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, nr 8, poz. 60)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PCM S.A., Privilege Capital	Privilege Capital Management S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Management S.A.	
PDA, Prawa do akcji	Prawa do akcji, zbywalne prawo majątkowe, mające charakter papieru wartościowego
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 r. (Dz. U. nr 33, poz. 289)
PLN, zł, złoty	Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 roku, Nr 72 poz. 665 z późn. zmianami)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami)
Private equity	Proces nabywania udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na regulowanych rynkach publicznych, z zamiarem odsprzedaży tych udziałów/akcji w przyszłości z zyskiem. Wyjście z inwestycji realizowane jest poprzez giełdę (private-2-public, pre-IPO) lub odsprzedaż podmiotu inwestorowi branżowemu (private-2-private)
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki Ibiza Ice Cafe S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw
Spółka	Spółka Ibiza Ice Cafe S.A. z siedzibą we Wrocławiu
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity tekst Dz. U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209 ze zm.)
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, Nr 183, poz. 1538 z późn. zmianami)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331)
Ustawa o ochronie niektórych praw konsumentów	Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r. Nr 22, poz. 271, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 roku, Nr 253 poz. 2532 z późn. zmianami)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 roku, Nr 14, poz. 176, z późn. zmianami)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 roku, Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, Nr 41, poz. 399 z późn. zmianami)

Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2004 roku, Nr 142, poz. 1514 z późn. zmianami)
Ustawa o Rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694, z późn. zmianami)
Ustawa o swobodzie działalności gospodarczej	Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 173, poz. 1807 z późn. zmianami)
VAT	Podatek od towarów i usług
WIBOR	Warsaw Interbank Offered Rate – średnia stopa procentowa funkcjonująca na polskim rynku bankowym oznaczająca stopę procentową po jakiej banki udzielają pożyczek na pieniężnym rynku bankowym. Funkcjonuje w Polsce od kwietnia 1991 r., od marca 1993r., WIBOR ustalany jest codziennie jako średnia arytmetyczna kwotowań największych uczestników rynku pieniężnego Publikowany jest w prasie ekonomicznej w odniesieniu do transakcji jednodniowych (tom/next – T/N – pieniądze docierają do banku jeden dzień po zawarciu transakcji i podlegają zwrotowi w kolejnym dniu roboczym) oraz w przeliczeniu na okresy: tygodnia (1W), 1 miesiąca (1M), 3 miesięcy (3M) i 6 miesięcy (6M).
WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki Ibiza Ice Cafe S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki Ibiza Ice Cafe S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zmianami)
ZUS	Zakład Ubezpieczeń Społecznych