



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ AUTO –SPA S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU ZA 2012 ROK

autospa

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE:	3
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY AUTO-SPA	13
III.	INFORMACJA O SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ GRUPY	19
1.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność grupy, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia opublikowania sprawozdania za 2012 r., w tym informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta	19
2.	Przewidywany rozwój Auto-Spa S.A. oraz charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej Spółki	21
3.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	22
4.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Auto-Spa S.A.	22
5.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej w roku obrotowym 2012	25
6.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej	25
7.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim grupa kapitałowa prowadzi działalność	27
8.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	28
IV.	INFORMACJE DODATKOWE	31
1.	Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	32
2.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek	32
3.	Opis wykorzystania przez Auto-Spa S.A. wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności	33
4.	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań	33
5.	Określenie liczby akcji Auto-Spa S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	34
6.	Informacje o znanych Auto-Spa umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	34

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE:

Firma:	Auto-Spa
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 71 38
Adres poczty elektronicznej:	office@auto-spa.pl
Adres strony internetowej:	www.auto-spa.pl
NIP:	1010004483
REGON:	021466989
KRS:	0000379074

Źródło: Auto-Spa S.A.

Wskazanie czasu trwania Spółki

Czas trwania Auto-Spa S.A jest nieograniczony.

Utworzenie i rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Auto – Spa Spółka Akcyjna powstała na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej, zawartego w dniu 14 grudnia 2010 roku. Zawiązanie Spółki zostało przeprowadzone stosownie do postanowień art. 300 i następnych Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

W dniu 22 lutego 2011 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu zarejestrowana została spółka w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000379074.

Grupa Kapitałowa Auto-Spa zajmuje się tworzeniem i rozwojem myjni bezdotykowych na terenie całego kraju oraz regiony Europy Centralnej. Głównym założeniem strategii rozwoju Grupy jest zbudowanie **największej, ogólnopolskiej sieci nowoczesnych centrów mycia pojazdów**. W tym celu Auto-Spa opracowało innowacyjny model biznesowy, którego podstawę stanowi **zestaw przewag konkurencyjnych**:

- rentowna działalność,
- strategiczna współpraca z dużymi sieciami handlowymi jak PKN Orlen, Tesco oraz POLOmarket,
- szeroki wybór nowych lokalizacji dostępnych w programie partnerskim, jak i gotowych myjni wraz z lokalizacją do natychmiastowego odbioru,
- efektywna organizacja pracy pojedynczej placówki,
- unikalny system finansowania myjni.

Unikalność **modelu biznesowego Auto-Spa** polega na równoczesnym rozwoju podstawowych usług firmy z wykorzystaniem **nowoczesnych technologii** oraz **instrumentów finansowych** oferowanych przez Grupę. Tak sformułowana, wielopłaszczyznowa strategia rozwoju generuje potencjalnym inwestorom korzyści w postaci zdwywersyfikowanych źródeł przychodów:

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej Auto-Spa S.A. na dzień bilansowy wynosi 2.747.674,50 złotych i dzieli się na 5.495.349 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, w tym:

- a) 4.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- b) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- c) 281.891 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- d) 127.559 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- e) 99.976 akcji zwykłych na okaziciela serii E1
- f) 99.253 akcji zwykłych na okaziciela serii E2
- g) 86.670 akcji zwykłych na okaziciela serii G

Kapitał zakładowy Auto-Spa S.A. na dzień bilansowy

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Seria A	4.600.000	83,71%	4.600.000	83,71%
Seria B	200.000	3,64%	200.000	3,64%
Seria C	281.891	5,13%	281.891	5,13%
Seria D	127.559	2,32%	127.559	2,32%
Seria E1	99.976	1,82%	99.976	1,82%
Seria E2	99.253	1,81%	99.253	1,57%
Seria G	86.670	1,58%	86.670	1,58%
Suma	5.495.349	100,00%	5.495.349	100,00%

Źródło: Auto-Spa S.A.

Kapitał Spółki Akcjonariusze utworzyli, poza wkładem gotówkowym, poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci 100% udziałów w Auto-Spa Sp. z o.o., na podstawie aktu założycielskiego Spółki sporządzonego w dniu 14 grudnia 2010 r.

Struktura właścicielska Auto-Spa S.A. na dzień bilansowy

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
IKENGA Investment Corporation Ltd.	3.907.025	71,10%	3.907.025	71,10%
BAUMBERG Holdings Ltd.	338.746	6,16%	338.746	6,16%
Pozostali	1.249.578	22,74%	1.249.578	22,74%
Suma	5.495.349	100,00%	5.495.349	100,00%

Źródło: Auto-Spa S.A.

W dniu 28 lutego 2013 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H oraz I, natomiast w dniu 27 marca 2013 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii J. Ponadto w dniu 17 czerwca 2013 r. w związku z realizacją Programu Bonusowego, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o 36.522 akcji serii F w drodze warunkowego podwyższenia kapitału (raport 30/2013), a w dniu 18 czerwca 2013 r. Emitent powziął informacje o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K. Obecnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.953.206,50 zł i dzieli się na 7.906.413 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, w tym:

- a) 4.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 281.891 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 127.559 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 99.976 akcji zwykłych na okaziciela serii E1,
- f) 99.253 akcji zwykłych na okaziciela serii E2,
- g) 36.522 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- h) 86.670 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- i) 545.336 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- j) 266.666 akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- k) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- l) 62.540 akcji zwykłych na okaziciela serii K.

Zarząd Spółki zwraca uwagę na, to że kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 49.626,50 zł poprzez emisję nie więcej niż 99.253 akcji serii E3, które zostaną wydane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych akcji serii A2 w ramach realizacji Programu Motywacyjnego przyjętego na mocy uchwały nr 2/ 2011 Walnego Zgromadzenia Spółki z 3 listopada 2011 roku.

W wyniku realizacji Programu Bonusowego, w wyniku wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B wydanych Osobom Uprawnionym zgodnie z Regulaminem Programu Bonusowego zostało objętych 36.522 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Dodatkowo Zarząd Spółki przypomina, że 5 kwietnia 2013 r., na podstawie upoważnienia zawartego w Artykule 5b Statutu Spółki, Zarząd Spółki podjął uchwałę, o której informował w raporcie bieżącym nr 19/20322013, w sprawie widełkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie niższą niż 0,50 zł i nie wyższą niż 125.000 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii K w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 250.000 o wartości nominalnej 0,50 zł każda, której subskrypcja zakończyła się 27 maja 2013 r. W wyniku subskrypcji prywatnej objętych zostało 62.540 akcji serii zwykłych na okaziciela serii K.

Obecna struktura kapitału zakładowego Auto-Spa S.A.

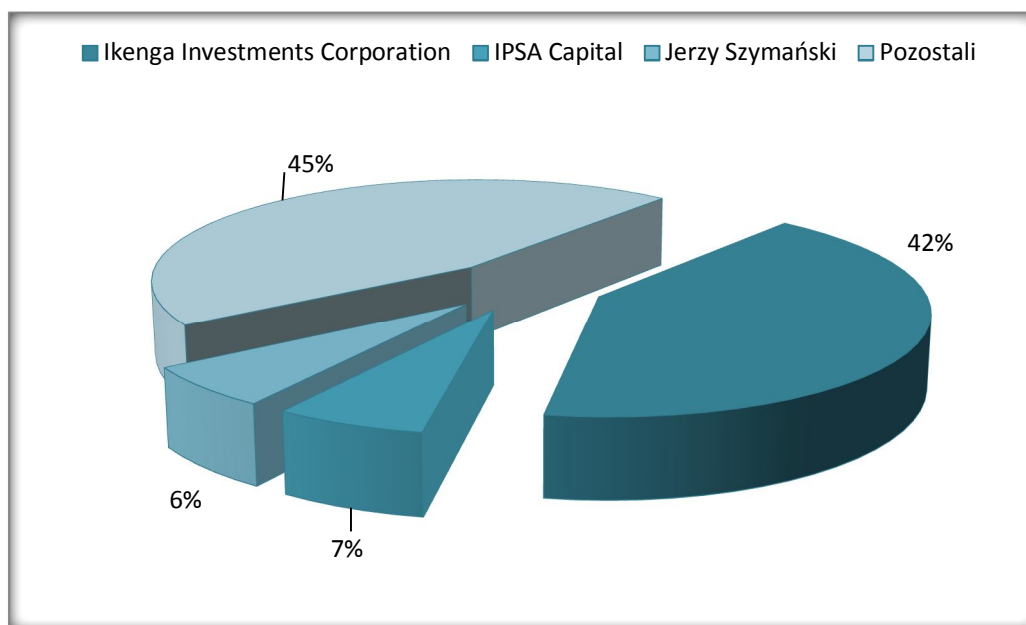
Serie akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Seria A	4.600.000	58,18%	4.600.000	58,18%
Seria B	200.000	2,53%	200.000	2,53%
Seria C	281.891	3,57%	281.891	3,57%
Seria D	127.559	1,61%	127.559	1,61%
Seria E1	99.976	1,26%	99.976	1,26%
Seria E2	99.253	1,26%	99.253	1,26%
Seria F	36.522	0,46%	36.522	0,46%
Seria G	86.670	1,10%	86.670	1,10%
Seria H	545.336	6,90%	545.336	6,90%
Seria I	266.666	3,37%	266.666	3,37%
Seria J	1.500.000	18,97%	1.500.000	18,97%
Seria K	62.540	0,80%	62.540	0,80%
Suma	7.906.413	100,00%	7.906.413	100,00%

Źródło: Auto-Spa S.A.

Obecna Struktura właścicielska Spółki Auto-Spa S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
IKENGA INVESTMENT CORPORATION LIMITED*	3 295 263	41,68%	3 295 263	41,68%
IPSA Capital	517 000	6,54%	517 000	6,54%
Jerzy Szymański	500 000	6,32%	500 000	6,32%
Pozostali	3 594 150	45,46%	3 594 150	45,46%
SUMA	7 906 413	100,00%	7 906 413	100,00%

Źródło: Auto-Spa S.A.



Organy Spółki

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład organów Spółki przedstawia się następująco:

Zarząd Auto-Spa S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Dariusz Ilski	Prezes Zarządu	28 sierpnia 2012	28 sierpnia 2015

Źródło: Auto-Spa S.A.

Rada Nadzorcza Auto-Spa S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Juerg Winter	Przewodniczący Rady Nadzorczej	14 grudnia 2010	14 grudnia 2015
Bartłomiej Paszkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	14 grudnia 2010	14 grudnia 2015
Anna Panasiuk	Członek Rady Nadzorczej	14 grudnia 2010	14 grudnia 2015
Sławomir Decewicz	Członek Rady Nadzorczej	28 sierpnia 2012	28 sierpnia 2017
Rafał Blum	Członek Rady Nadzorczej	28 sierpnia 2012	28 sierpnia 2017

Źródło: Auto-Spa S.A.

w dniu 28 sierpnia 2012 r. nastąpiły zmiany w organach zarządzających i nadzorujących Emitenta. Na podstawie uchwał nr 5-8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Auto-Spa SA, Pan Sławomir Decewicz oraz Pan Rafał Blum, po uprzednim złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powołani zostali do Rady Nadzorczej w charakterze Członków Rady, w miejsce Pana Dariusza Ilskiego oraz Pana Grzegorza Czapli. Ponadto Pan Dariusz Ilski na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 sierpnia 2013 r. został powołany w skład Zarządu Auto-Spa SA w charakterze Prezesa Zarządu, który dotychczas pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień bilansowy Spółka Auto-Spa S.A. posiada podmioty powiązane, którymi są:

- Auto-Spa sp. z o.o.
- AS Finance sp. z o.o.
- Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA
- Ato-Spa Sp. z o.o. 1 SKA
- Auto-Spa CZ s.r.o. (Czechy)
- Auto-Spa UA TZOw (obwód lwowski, Ukraina)

Dane podmiotu powiązanego – Auto – Spa sp. z o.o.

Firma: Auto – Spa	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 71 38
Adres poczty elektronicznej:	office@auto-spa.pl
Adres strony internetowej:	www.auto-spa.pl
NIP:	8791007467
REGON:	008040157
KRS:	0000185731
Kapitał zakładowy:	2.168.000,00 zł – 4.336 udziałów o wartości 500,00 zł każdy
Udział Emitenta:	4.336 udziałów – 100,00%

Źródło: Auto – Spa sp. z o.o.

Działalność operacyjna **Auto-Spa sp. z o.o.** skupiona jest na budowaniu myjni na pozyskanych wydzierżawionych lokalizacjach. Oznacza to organizację całego procesu inwestycyjnego, począwszy od uzyskania stosownych dokumentów formalno-prawnych, pozwolenia na budowę, jak również zapewnienie wykonawstwa, dostarczenia technologii oraz pełnego nadzoru inwestorskiego. Dodatkowo Auto-Spa sp. z o.o. jest podmiotem, który zarządza myjniami w ramach sieci własnej oraz jest operatorem i serwisantem dla wszystkich myjni zrzeszonych pod marką Auto – Spa. Oznacza to, że właściciel myjni zleca Spółce nie tylko wykonawstwo pod tak zwany „klucz”, ale również prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej w zamian za pokrycie kosztów i udział w zysku. Poza wymienionym zakresem **Auto-Spa Sp. z o.o.** prowadzi intensywne prace nad rozszerzeniem sieci placówek oraz poszukuje atrakcyjnych lokalizacji pod budowę myjni.

Dodatkowo należy wskazać, że **Auto – Spa sp. z o.o.** pełni funkcję komplementariusza w Auto – Spa sp. z o.o. T1 spółka komandytowo akcyjna oraz w Auto – Spa sp. z o.o. 1 spółka komandytowo akcyjna. Z tytułu pełnienia przez Auto – Spa sp. z o.o. funkcji komplementariusza w powyższych podmiotach udział w zyskach spółki zależnej Emitenta wynosi 30,00%.

Dane podmiotu powiązanego – AS Finance Sp. z o.o. (dawniej Auto-Spa Franczyza sp. z o.o.)

Firma: AS Finance Sp. z o.o.	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 7138
Adres poczty elektronicznej:	office@auto-spa.pl
Adres strony internetowej:	www.auto-spa.pl

NIP:	8971764075
REGON:	021300310
KRS:	00000360626
Kapitał zakładowy:	2.000.000,00 zł – 20.000 udziałów o wartości 100,00 zł każdy
Udział Emitenta:	20.000 udziałów – 100,00%

Źródło: AS Finance Sp. z o.o.

AS Finance sp. z o.o. jest podmiotem, który został włączony w strukturę Grupy Kapitałowej w związku z uruchomieniem 13 kwietnia 2011 r. programu franczyzowego. W związku z planowanymi zmianami w strategii grupy nowo wybudowane myjnie będą funkcjonować w systemie partnerskim we współpracy z ustalonymi inwestorami zrzeszonymi pod brandem Auto-Spa. W dniu 12.02.2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany nazwy spółki, która obecnie brzmi AS Finance sp. z o.o.

Jednocześnie Pan Dariusz Iłski (Prezes Zarządu Auto-Spa S.A.) pełni funkcję w organach zarządzających w Auto-Spa sp. z o.o. oraz AS Finance sp. z o.o.

W dniu 20 czerwca 2013 r. Emitent poinformował o sprzedaży 100% udziałów AS Finance Sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów została ustalona na łączną kwotę 2.200.000 złotych.

Dane podmiotu powiązanego – Auto – Spa sp. z o.o. T1 ska

Firma: Auto – Spa Spółka Sp. z o.o. T1 komandytowo-akcyjna	
Forma prawna:	Spółka komandytowo-akcyjna
Siedziba, adres:	Wrocław, ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 71 38
Adres poczty elektronicznej:	office@auto-spa.pl
Adres strony internetowej:	www.auto-spa.pl
NIP:	8951965600
REGON:	021189449
KRS:	0000349256
Kapitał zakładowy:	8 700 300,00 zł – 174.006 akcji o wartości 50,00 zł każda
Udział Emitenta:	17.236 akcji – 9,91% (poprzez Auto-Spa sp. z o.o.)

Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA zajmuje się eksploatacją 21 myjni bezdotykowych. Działalność tego podmiotu prowadzona jest w oparciu o wiedzę i doświadczenie Auto-Spa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która udostępniła opracowany systemowo model biznesowy, jakim jest inwestycja w sieć myjni bezdotykowych. Na system ten składają się sprawdzone i kompleksowe rozwiązania, począwszy od wskazania lokalizacji, stworzenia projektu myjni i uzyskania pozwoleń na budowę, poprzez budowę myjni, szkolenia pracowników, a także serwis oraz zaopatrzenie w preparaty i materiały. W związku z tym, że działalność prowadzona jest na bazie opracowanego i

udostępnionego przez Auto-Spa Sp. z o.o. systemu, spółka ta, jako komplementariusz dodatkowo partycypuje w 30% w zysku spółki Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA.

Łącznie, według stanu na 24 czerwca 2013 r., Auto-Spa Sp. z o.o. jako komplementariusz uczestniczy w spółce Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA w 30 % zysku tej spółki, a jako akcjonariusz posiada udział w kapitale spółki w wysokości 30%.

Obecny stan posiadanych udziałów przez Auto-Spa Sp. z o.o. wynosi 52.741 akcji, a Auto-Spa SA 107.113 akcji, co łącznie daje 159.854 akcji i 92% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Dane podmiotu powiązanego – Auto – Spa sp. z o.o. 1 ska

Firma:	Auto – Spa Spółka Sp. z o.o. 1 komandytowo-akcyjna
Forma prawna:	Spółka komandytowo-akcyjna
Siedziba, adres:	Wrocław, ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 71 38
Adres poczty elektronicznej:	office@auto-spa.pl
Adres strony internetowej:	www.auto-spa.pl
NIP:	895-19-65-155
REGON:	021183790
KRS:	0000348129
Kapitał zakładowy:	500.000 zł – 500 akcji o wartości 1.000,00 zł każda
Udział Emitenta:	208 akcji – 41,60%

Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA zajmuje się eksploatacją 6 myjni bezdotykowych. Spółka ta funkcjonuje na podobnych zasadach jak Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA opisana powyżej. Myjnie znajdujące się w Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA zlokalizowane są w następujących miejscowościach: Opole ul. Wrocławska 156, Sosnowiec ul. Braci Mieroszewskich 2K, Lublin ul. Fabryczna 2 (CH Gala), Kalisz ul. Majkowska 28, Ostrów Wielkopolski ul. Ks. Cz. Majorka 2, Gliwice ul. Kochanowskiego 36. Łączna liczba stanowisk mycia w wyżej wymienionych lokalizacjach to 25. Myjnie te położone są na wydzierżawionych lokalizacjach. Podmiotem odpowiedzialnym za zarządzanie myjniami i serwis jest Auto – Spa sp. z o.o.

W dniu 17 grudnia 2012 r. Emitent objął akcje spółki **Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA** stanowiące 41,60% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Zgodnie z umową sprzedaży akcji z dnia 4 czerwca 2013 r., Emitent odkupił pozostałe akcje w wysokości 292 od Pana Grzegorza Czapli, dzięki czemu Auto-Spa SA posiada 100% udziału w kapitale własnym.

Dane podmiotu powiązanego – Auto-Spa CZ s.r.o.

Firma: Auto-Spa CZ s.r.o.	
Forma prawna:	s.r.o. (odpowiednik polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
Siedziba, adres:	Prosecká 851/64, 190 00 Praha 9 (Republika Czeska)
Telefon:	+ 420 283 881 672
NIP:	288 95 142
Kapitał zakładowy:	200.000 CZK– 200 udziałów o wartości 1000 CZK każdy
Udział Emitenta:	51% udziału w kapitale zakładowym

Emitent objął 10% udziałów w spółce **Auto-Spa CZ s.r.o** we wrześniu 2012 r. w związku z planem przeprowadzenia ekspansji terytorialnej działalności Auto-Spa poza terytorium Polski i stworzenia sieci o zasięgu międzynarodowym. Początkowo **Auto-Spa CZ s.r.o** nie prowadziła działalności operacyjnej, a jej celem było zidentyfikowanie, przeprowadzenie szczegółowego audytu i wyselekcjonowanie najlepszych lokalizacji pod zabudowę samoobsługowych myjni i stacji benzynowych na terytorium Czech. Emitent w grudniu 2012 r. objął dodatkowych 41 % udziałów w spółce Auto-Spa CZ s.r.o. Auto-Spa CZ s.r.o. w pierwszym kwartale 2013 podpisała umowę na obejmującą budowę myjni w 10 lokalizacjach. Prowadzone były również negocjacje w celu podpisania umów na 20 kolejnych lokalizacji. Kilka z nich zostały sfinalizowane, pozostałe są weryfikowane. W kolejnym etapie prowadzone będą procedury, biorące pod uwagę pozwolenia na budowę gdzie będą budowane myjnie. Wciąż prowadzone są dalsze prace związane ze szczegółowym audytowaniem i wyborem najlepszych lokalizacji do umieszczenia pod budowę myjni samoobsługowych i stacji benzynowych na terytorium Czech.

Obecnie pierwsza myjnia pod szyldem Auto-Spa w Republice Czeskiej została już wybudowana. Znajduje się ona przy obiekcie sieci Tesco w miejscowości Decin, a kolejna budowana jest w miejscowości Beroun.

Dane podmiotu powiązanego – Auto – Spa Ukraina TzOW

Firma: Auto – Spa Ukraina	
Forma prawna:	TzOW (odpowiednik polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
Siedziba, adres:	obwód lwowski, miejscowość Mikolajev, ul. Rynek 2
Kapitał zakładowy:	równowartość 500.000,00 USD – 20% udziałów o wartości 100.000,00 USD
Udział Emitenta:	20,00%

W dniu 26 grudnia 2012 r. (raport nr 3/2013) nastąpiło zawiązanie spółki **Auto-Spa Ukraina Ltd.** Z siedzibą w Mikolajev (obwód lwowski, Ukraina). Auto-Spa S.A. objęło 20% udziału w kapitale zakładowym tej spółki oraz posiada opcję nabycia kolejnych 31% udziałów w spółce. Tym samym Ukraina stała się trzecim, po rynku polskim i czeskim, obszarem na którym Auto-Spa S.A. rozwija swoją działalność.

Głównym celem Auto-Spa Ukraina TzOW jest budowa, remont oraz użytkowanie bezdotykowych myjni samochodowych pod marką Auto-Spa na terytorium Republiki Ukrainy. Rynek ten jest bardzo

perspektywiczny, w związku z czym Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu działalności na tym rynku.

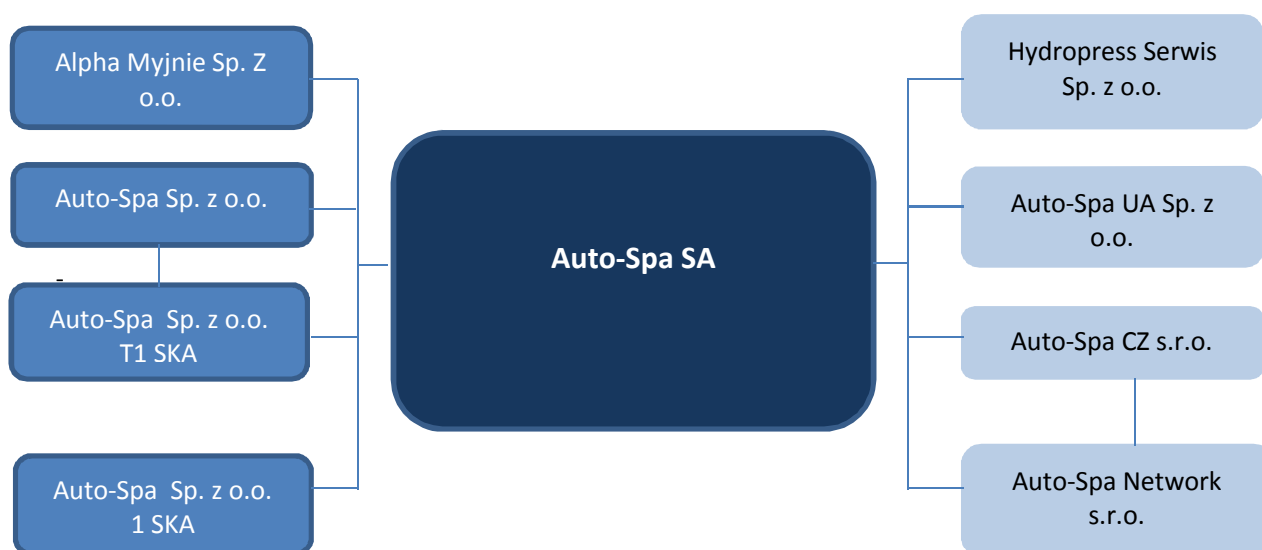
Ekspansja działalności Auto-Spa na terytorium Ukrainy pozwoli na wykorzystanie potencjału rynku jak również wykorzystanie zasobów i doświadczenia jednostki Grupy Kapitałowej Emitenta.

Obecnie rozpoczęto formalności związane z dwoma pierwszymi myjniami we Lwowie oraz jedną w Stroju.

W dniu 11 czerwca 2013 r. Emitent poinformował (raport 28/2013) o zakupie 100% udziałów w podmiocie Alpha-Myjnie Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, która zajmuje się eksploatacją oraz operacyjnym zarządzaniem samoobsługowej myjni samochodowej zlokalizowanej w miejscowości Oleśnica. Myjnia została częściowo sfinansowana ze środków unijnych w ramach działania 1.1. „Inwestycje dla przedsiębiorstw” projekt „Wzrost innowacyjności firmy Alpha Myjnie Sp. z o.o. dzięki uruchomieniu nowoczesnej myjni bezdotykowej”.

Firma:	Alpha Myjnie Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, adres:	Wrocław, ul. Nowa 4/4, 50-082 Wrocław
Telefon:	(+48) 71 320 71 38
Faks:	(+48) 71 320 71 38
Adres poczty elektronicznej:	info@alphamyjnie.pl
Adres strony internetowej:	www.alphamyjnie.pl
NIP:	897-17-63-331
REGON:	021286997
KRS:	0000358915
Kapitał zakładowy:	5.000 zł – 100 akcji o wartości 50,00 zł każda
Udział Emitenta:	100 akcji – 100%

Struktura Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 24 czerwca 2013 r.



Powyższa struktura obejmuje również spółkę Hydropress Serwis Sp. z o.o., która w dniu 8 lutego 2013 została włączona do Grupy Kapitałowej. Przedmiotowa transakcja opublikowana została w raporcie nr 6/2013.

Firma: Hydropress Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Miszewko, Ul. Słoneczna 43, 80-297 Banino
Telefon:	(+48) 58 732 26 81
Adres poczty elektronicznej:	myjnia@hs-system.pl
Adres strony internetowej:	www.my-jnia24.pl
NIP:	578-29-05-550
REGON:	28005384
Kapitał zakładowy:	50.000 zł – 100 udziałów o wartości 500,00 zł każda
Udział Emitenta:	51 udziałów - 51% udziału w kapitale zakładowym

Jednocześnie Pan Dariusz Iłski (Prezes Zarządu Auto-Spa S.A.) pełni funkcję w organach zarządzających w Auto-Spa Sp. z o.o.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY AUTO-SPA

Grupa kapitałowa Auto-Spa buduje, sprzedaje i eksploatuje samoobsługowe myjnie bezdotykowe na terenie całego kraju. Obecna penetracja rynku samoobsługowych myjni samochodowych w Europie wschodniej i udowodniona rentowność zmotywowała firmę do rozwinięcia działalności na inne kraje Europy wschodniej.

Na dzień bilansowy w sieci Auto-Spa zrzeszonych było 36 obiektów, w tym jedna na terenie Czech, a kolejne 3 lokalizacje znajdowały się w budowie. Spółka złożyła również dokumentację zmierzającą do uzyskania pozwoleń na budowę na 17 lokalizacjach, w tym 15, na które spółka posiada podpisane umowy dzierżawy z PKN Orlen SA. Obecnie trwa dalsza weryfikacja możliwości budowania na kolejnych lokalizacjach.

Od początku działalności Auto-Spa w głównej mierze opierało swoją strategiczną współpracę na podpisanych umowach dzierżawy z siecią handlową TESCO. W listopadzie 2011 r. Spółka podpisała umowę z kolejną siecią supermarketów POLOmarket, z którą ma podpisanych 7 umów dzierżawy pod budowę myjni.

Podobnie jak było to w przypadku TESCO, współpraca z POLOmarket opiera się na dzierżawie powierzchni znajdujących się na terenie supermarketów, na których Spółka zobowiązuje się do budowy i prowadzenia samoobsługowych myjni bezdotykowych.

W ramach realizacji założonej strategii rozwoju działalności oraz w celu zminimalizowania ryzyka związanego z uzależnieniem rozwoju sieci od współpracy z TESCO i POLOmarket, Auto-Spa dzięki

podpisanej pierwszej umowy ramowej w czerwcu 2012 r., rozpoczęła współpracę z Polskim Koncernem Naftowym PKN Orlen SA, co umożliwiło marce Auto-Spa na poszerzenie swojej działalności terytorialnej i włączyło do sieci pod budowę myjni takie punkty jakimi są stacje benzynowe.

Celem Spółki jest zbudowanie największej sieci myjni bezdotykowych w Polsce, Czechach i na Ukrainie oraz zdobycie pozycji wiodącej, najnowocześniejszej i wysoce innowacyjnej firmy, co sprawi, że jeszcze bardziej stanie się rozpoznawalnym i pożądanym usługodawcą dla klientów. Do głównych czynników przemawiających na korzyść przyjętego modelu biznesowego należy zaliczyć zestaw przewag konkurencyjnych, wśród których można wymienić: rentowną działalność i efektywną organizację pracy pojedynczej placówki, ilość i dostępność nowych lokalizacji oraz rozwijającą się strukturę Grupy.

Model biznesowy

Auto-Spa na swoich myjniach umożliwia kompleksową usługę w zakresie mycia pojazdów. Na myjniach wchodzących w skład sieci klienci mogą samodzielnie umyć swoje auto bezdotykowo lub skorzystać z możliwości umycia samochodu przez specjalnie przeszkolonego pracownika. Docelowo oferta Spółki obejmować będzie również możliwość zakupu profesjonalnej chemii i kosmetyków samochodowych po atrakcyjnych cenach w sklepach zlokalizowanych przy myjniach. Celem Auto-Spa jest stworzenie profesjonalnego i skoncentrowanego na klienta punktu dedykowanego kosmetyce samochodów.

Myjnie samochodowe wchodzące w skład sieci Auto – Spa cechuje skoncentrowanie na:

- **Potrzeby klienta**

w przeciwieństwie do myjni portalowych, myjnie bezdotykowe Auto-Spa są tak skonstruowane żeby umożliwić w nim umycie dowolnego pojazdu, począwszy od rowerów skończywszy na autach dostawczych. Korzystając z myjni Auto-Spa klient nie musi demontować bagażnika znajdującego się na dachu jego auta, ani anten radiowych, co stanowi niewątpliwą korzyść z korzystania z tego rodzaju myjni. Ponadto klienci myjni Auto – Spa mają pewność, że korzystając z myjni bezdotykowej unikną zarysowań karoserii swoich pojazdów.

- **Niskie ceny**

zamiast z góry określonych opłat za całą usługę, to klient decyduje o łącznym koszcie usługi w zależności od czasu poświęconego na mycie pojazdu. Dzięki temu, myjnie wykorzystywane są efektywniej i chętniej przez klientów. Średni koszt mycia pojazdu jest o 40%-60% tańszy niż w przypadku tradycyjnych myjni portalowych.

- **Zaawansowanie technologiczne**

w myjniach Auto – Spa wykorzystywane są rozwiązania techniczne, które pozwalają obniżyć koszty eksploatacji zmniejszając awaryjność stosowanych urządzeń.

- **Atrakcyjne lokalizacje**

klienci myjni bezdotykowych oczekują przede wszystkim szybkiej możliwości umycia swoich pojazdów jak również łatwości w dostępie do myjni. Dlatego Auto – Spa nawiązało współpracę strategiczną z siecią supermarketów TESCO oraz POLOmarket, w ramach których przy supermarketach zlokalizowane są myjnie wchodzące w skład sieci, a także z PKN Orlen, z którym współpraca pozwala na zrealizowanie ok. 200 kolejnych myjni przy stacjach PKN Orlen.

▪ **Rozwiązania proekologiczne**

dzięki stosowanym nowoczesnym rozwiązaniom technicznym myjnie są przyjazne dla środowiska.

▪ **Możliwość prowadzenia własnej myjni**

plany rozwoju sieci skorelowane są z oferowanymi możliwościami wejścia w posiadanie własnej myjni. Partnerzy Auto – Spa mogą nabyć myjnię bezpośrednio od Grupy Kapitałowej.

Lokalizacje i rozwój sieci

W związku z bardzo wysoką rentownością pojedynczej myjni Spółka postanowiła wykorzystać efekt skali i zbudować ogólnopolską sieć placówek. Wysoka rentowność pojedynczych myjni oraz niezależność placówek do generowania wyniku powoduje, że przyszłe wyniki finansowe istotnie opierają się na skali i zasięgu sieci.

Sieć Auto–Spa dysponuje 32 aktywnymi myjniami, 3 myjniami w budowie oraz 68 podpisanymi umowami na lokalizacje.

Na dzień sporządzenia sprawozdania w ramach sieci Auto–Spa działało 36 myjni, obsługujących łącznie 150 stanowisk.

Wykaz myjni działających w ramach sieci Auto - Spa na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Lokalizacja	Adres	Liczba stanowisk
Bolesławiec	al. Tysiąclecia 49	4
Chorzów	ul. Batorego 21	6
Chorzów	ul. Floriańska 15	3
Człuchów	ul. Kasztanowa 4	4
Dąbrowa Górnicza	ul. Jadwigi 50	3
Dąbrowa Górnicza	ul. Legionów Polskich	3
Gliwice	ul. Kolberga 41	4
Gliwice	ul. Kochanowskiego 36	3
Kalisz	ul. Majkowska 9	4
Katowice	ul. Tysiąclecia 12	3
Knurów	ul. Szpitalna 37	4
Kościan	ul. Śmigielska 53a	4
Kraków	ul. Wielicka 259	5
Lubin	ul. Paderewskiego	6
Lublin	ul. Orkana 4	6
Lublin	Centrum handlowe GALA	3

Lokalizacja	Adres	Liczba stanowisk
Mysłowice	ul. Bończyka 80	3
Opole	Centrum Handlowe Karolinka	5
Oleśnica	ul. Wojska Polskiego	5
Ostrów Wielkopolski	Ul. Ks. Czesława Majorka	4
Pabianice	Ul. Łaska 30	3
Prudnik	ul. Powstańców Śląskich 28	6
Pszczyna	ul. Kilińskiego 10	3
Rawicz	ul. Kamińskiego 2	4
Racibórz	ul. Jana Pawła II	6
Ruda Śląska	ul. Górnośląska 45	3
Ruda Śląska	ul. Goduli 45	3
Ruda Śląska	ul. 1 Maja 370a	6
Rybnik	ul. Budowlanych 110	3
Skierniewice	ul. Czesława Liska 1	4
Sosnowiec	ul. Braci Mieroszewskich	6
Stalowa Wola	ul. Przemysłowa 2	6
Tarnowskie Góry	ul. Sojki 2	3
Wrocław	ul. Braterska	5
Wyszków	ul. Pułtуска 96	4
Decin (Czechy)		3
RAZEM		150

Źródło: Auto-Spa S.A.

Wykaz lokalizacji myjni, które na dzień sporządzenia raportu znajdowały się w procesie inwestycyjnym

Lokalizacja	Adres	Liczba stanowisk
Bytom	ul. Chorzowska 86	3
Bydgoszcz	ul. Toruńska 101	3
Grudziądz	ul. Wyspiańskiego 27	2
RAZEM		8

Źródło: Auto-Spa S.A.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym pod marką Auto-Spa operacyjnie zostało uruchomionych 5 nowych bezdotykowych myjni o łącznej liczbie 18 stanowisk

Wykaz uruchomionych w 2012 roku myjni w ramach sieci Auto - Spa

Lokalizacja	Adres	Liczba stanowisk
Dąbrowa Górnicza	ul. Legionów Polskich	3
Gliwice	ul. Kochanowskiego 36	3
Kalisz	Ul. Majkowska 28	4
Ostrów Wielkopolski	Ul. Ks. Cz. Majorka 2	4
Pabianice	ul. Łaska 30	3
RAZEM		17

Źródło: Auto-Spa S.A.

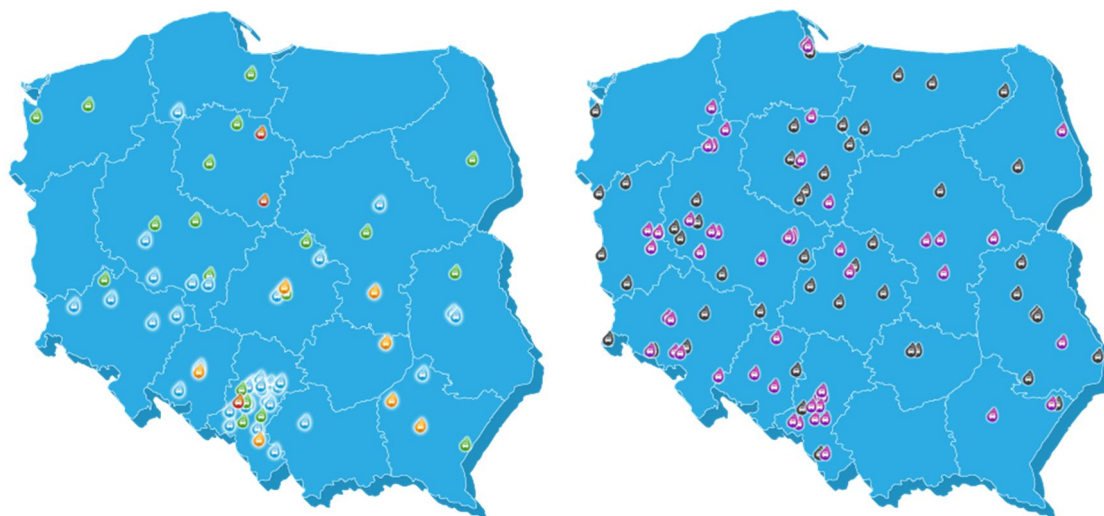
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka procedowała uzyskiwanie pozwoleń na budowę na 17 kolejnych lokalizacjach, na łączną liczbę 44 stanowisk.

Lokalizacja	Adres	Liczba stanowisk
Bierutów	Ul. Wrocławska 68	2
Błonie	Ul. Sochaczewska	2
Chorzów	Ul. Żołnierzy Września	2
Gliwice	Ul. Sikorskiego 15	2
Krajenka	Ul. Złotowska	2
Krotoszyn	Ul. Chwaliszewska	2
Lubliniec	Ul. Lisowicka 23	2
Namysłów	Ul. Oleśnicka	2
Nowa Sól	Ul. Wrocławska 17	2
Piekary Śląskie	Ul. Bytomska 359	2
Piła	Ul. Niepodległości 45	2
Siemianowice Śląskie	Ul. Wyzwolenia 16	2
Sosnowiec	Ul. Kresowa 1	2
Świętochłowice	Ul. Wojska Polskiego 17	2
Twardogóra	Ul. Wielkopolska 56	2
Warszawa	ul. Górczewska 212	6
Warszawa	Ul. Połczyńska 121	4
Zduny	Ul. Wrocławska 33	2
Zielona Góra	Ul. Wrocławska 36a	2
RAZEM		44

Źródło: Auto-Spa S.A.

Na poniższych rysunkach zaprezentowane zostały obecnie eksploatowane myjnie oraz obecny „portfel” lokalizacji pod myjnie bezdotykowe posiadany przez Grupę Kapitałową Auto – Spa S.A.

Lokalizacje dostępne obecnie (po lewej) i potencjalne lokalizacje pod myjnie (po prawej)



- | | | |
|--|---|--|
|  Myjnia istniejąca |  Myjnia w budowie |  Lokalizacja z pozwoleniem |
|  Procedowane pozwolenie |  Lokalizacja podpisaną umową |  z Potencjalna lokalizacja |

Źródło: Auto-Spa S.A.

Poniższa mapka ilustruje lokalizacje myjni JET WASH



Lokalizacje potencjalne pod myjnię na terenie Czech



Tak zdefiniowana obecność geograficzna znacząco poprawi dostępność profesjonalnych usług pielęgnacji pojazdów w Polsce i wypełni widoczną niszę na rynku myjni bezdotykowych na terytorium Czech.

III. INFORMACJA O SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ GRUPY

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność grupy, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia opublikowania sprawozdania za 2012 r., w tym informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

Do znaczących zdarzeń dla Grupy Auto-Spa w I kwartale 2012 r. należy przede wszystkim zaliczyć uzyskanie pozwoleń na użytkowanie i operacyjne uruchomienie trzech kolejnych myjni samochodowych działających pod marką Auto-Spa:

- Dąbrowie Górniczej przy ul. Legionów Polskich,
- Gliwicach przy ul. Kochanowskiego,
- Człuchowie przy ul. Kasztanowej.

W styczniu 2012 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w AS Finance Sp. z o.o. (dawniej Auto-Spa Franczyza So. Z o.o.) o kwotę 750.000 zł. (słownie siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 2.000.000 zł. (słownie dwa miliony złotych). Nastąpiło to poprzez utworzenie nowych udziałów, które zostały objęte przez Auto-Spa SA. Środki te ówczesnie zostały przeznaczone na dalszy rozwój programu franczyzowego.

W II kwartale objętym raportem, najważniejszym wydarzeniem w działalności Grupy był w kwietniu debiut Spółki Auto-Spa na giełdzie NewConnect. Było to zwiercieniem kilkumiesięcznego procesu, który zaowocował pozyskaniem dla Grupy kapitału na dalszy rozwój.

Kolejnym bardzo ważnym punktem zwrotnym było podpisanie w czerwcu umowy ramowej przez Auto-Spa Sp. z o.o. z PKN Orlen SA. Kontrakt ten ustala warunki i zasady, na jakich dokonywane będzie dzierżawa części nieruchomości, na których zlokalizowane są stacje paliw PKN Orlen, w celu wybudowania i operacyjnego prowadzenia przez Auto-Spa Sp. z o.o. samoobsługowych myjni bezdotykowych zgodnie z ich przeznaczeniem określonym w umowie.

W związku z zawarciem umowy z PKN Orlen SA, rozpoczęte zostały intensywne prace zmierzające do weryfikacji dokumentów poszczególnych lokalizacji, celem ich przygotowania do podpisania jednostkowych umów dzierżawy. Na dzień publikacji raportu rocznego zawartych jest 9 jednostkowych umów dzierżawy, a spośród 1.115 potencjalnych lokalizacji wybranych zostało ok. 100.

Pozostałymi zdarzeniami było uzyskanie pozwoleń na użytkowanie i uruchomienie dwóch kolejnych myjni w sieci Auto-Spa:

- Pabianice przy ul. Łaska 30
- Kalisz ul. Majkowska 28

W dniu 4 lipca 2012 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, podjął Uchwałę nr 640/2012 i wyznaczył Auto-Spa SA pierwszy dzień notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii C na dzień 9 lipca 2012.

W okresie trzeciego kwartału Zarząd zaczął również rozmowy z czeską firmą AUTOVITAMIN s.r.o. (obecnie Auto-Spa CZ s.r.o) z siedzibą w Pradze w temacie ekspansji na rynek czeski. Rynek ten interesuje Spółkę z powodu wyższej rentowności działalności myjni w tym kraju, przy zasadniczo wyższej cenie za impuls, przy porównywalnych kosztach operacyjnych obecnie ponoszonych w Polsce.

Pierwszym krokiem do zagranicznego rozwoju Grupy było podpisanie umowy na nabycie 10% udziałów w spółce AUTOVITAMIN z opcją nabycia kolejnych 41%, które spółka nabyła w grudniu 2012 r. oraz podpisanie umowy przedstawicielstwa handlowego na terytorium Republiki Czeskiej.

Okres IV kwartału 2012 r. należał do okresów bardzo intensywnych dla Emitenta. W związku z zawarciem umowy z PKN Orlen SA kontynuowano prace zmierzające do weryfikacji poszczególnych dokumentów oraz uzyskiwania niezbędnych dokumentów sprowadzających uzyskanie pozwoleń na budowę dla 15 lokalizacji, na które podpisano jednostkowe umowy dzierżawy. Grupa planuje rozpoczęcie pierwszych budów w IV kwartale 2013 r.

Poza wyżej wymienionymi działaniami, do innych istotnych zdarzeń należy wymienić rozpoczęcie trzech subskrypcji akcji nowych emisji w drodze podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. W wyniku zakończonych subskrypcji Emitent pozyskał środki finansowe w wysokości 6.740.040 zł poprzez wyemitowanie akcji w wysokości 898.672, natomiast kapitał zakładowy spółki został podwyższony o kwotę 449.336,00 zł. Poszczególne emisje zostały przeprowadzone w następujących terminach:

- a. 8 października 2012 r. – 19 listopada 2012 r. – subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii G. W ramach przeprowadzonej emisji przydzielono 86.670 o wartości nominalnej 0,50 zł każda, cenę emisyjną określono na kwotę 7,50 zł.
- b. 10 grudnia 2012 r. – 4 stycznia 2013 r. – subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii H. W ramach przeprowadzonej emisji przydzielono 545.336 o wartości nominalnej 0,50 zł każda, cenę emisyjną określono na kwotę 7,50 zł.
- c. 17 grudnia 2012 r. – 21 grudnia 2013 r. – subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii I. W ramach przeprowadzonej emisji przydzielono 266.666 o wartości nominalnej 0,50 zł każda, cenę emisyjną określono na kwotę 7,50 zł.

W dniu 17 grudnia 2012 r. została podpisana przez Auto-Spa SA umowa objęcia 41,60% akcji Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA. Jest to podmiot dysponujący 6 myjniami własnymi. W ten sposób realizowany jest element strategii Spółki, dotyczący rozwoju sieci myjni własnych.

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po dniu bilansowym:

Po zakończeniu IV kwartału 2012 r. Emitent zakończył sukcesem akwizycję kolejnego podmiotu, tym razem specjalizującego się w produkcji myjni samoobsługowych. Efektem podjęcia działań było podpisanie umowy z Hydropress Serwis Sp. z o.o., polskim producentem bezdotykowych myjni samoobsługowych oraz systemów myjących. W wyniku podpisanej umowy nabycia udziałów, Auto-

Spa SA nabyło 8 lutego 2013 r. 51 udziałów, co dało 51% udziału w kapitale zakładowych Hydropress Serwis.

Transakcja została sfinansowana poprzez prywatną emisję akcji zwykłych na okaziciela serii J, która została skierowana do Sprzedającego. Zapłata za nabyte udziały odbyła się w drodze potrącenia wzajemnych zobowiązań pomiędzy Sprzedającym a Emitentem.

Poza ww. transakcją, w ramach subskrypcji emisji akcji serii J, która zaczęła się 22 stycznia 2013 r. Emitent wyemitował w ramach widełkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego 1.500.000 akcji na łączną kwotę nominalną 750.000,00 zł.

W dniu 29 kwietnia 2013 r. Auto-Spa Sp. z o.o. (podmiot w 100% zależny od Auto-Spa SA), raportem nr 21/2013, spółka podała do publicznej informacji, iż podpisała z Koncernem Naftowym PKN Orlen SA umowę na dzierżawę 95 istniejących myjni Jet Wash, należących do PKN Orlen. Celem umowy jest modernizacja, wyposażenie oraz operacyjne zarządzanie przez spółkę Auto-Spa Sp. z o.o.

Oprócz powyższych zdarzeń, zgodnie z raportem nr 27/2013, Auto-Spa SA zwiększyła także swój udział w kapitale zakładowym Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA z 41,60% do 100%, dzięki dokupieniu do posiadanych 208 akcji serii D, pozostałych 292 akcji, należących do Pana Grzegorza Czapli.

Kolejną ważną transakcją było również włączenie do Grupy Auto-Spa spółki Alpha Myjnie Sp. z o.o., która zajmuje się eksploatacją oraz operacyjnym zarządzaniem samoobsługowej myjni samochodowej zlokalizowanej w miejscowości Oleśnica. Myjnia została częściowo sfinansowana ze środków unijnych w ramach działania 1.1. „Inwestycje dla przedsiębiorstw” projekt „Wzrost innowacyjności firmy Alpha Myjnie Sp. z o.o. dzięki uruchomieniu nowoczesnej myjni bezdotykowej”. Powyższa transakcja została opublikowana w raporcie nr 28/2013.

W maju 2013 r. w została utworzona nowa spółka BETA Myjnie Sp. z o.o., w której Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA posiadała 100% udziałów. W celu pozyskania nowych środków finansowych na realizację inwestycji w kolejnych lokalizacjach, Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA sprzedała posiadane w BETA Myjnie Sp. z o.o. udziały do Spółki Seiont Holdings Limited na łączną kwotę 5.800.000,00 zł (raport nr 33/2013). Również do tej samej Spółki, Auto-Spa SA sprzedała 100% udziałów AS Finance Sp. z o.o., na łączną kwotę 2.200.000,00 zł (raport nr 34/2013).

2. Przewidywany rozwój Auto-Spa S.A. oraz charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej Spółki

Celem Grupy jest osiągnięcie pozycji wiodącej w Polsce oraz w regionie poprzez zbudowanie nowoczesnej i innowacyjnej firmy oraz największej sieci myjni bezdotykowych na ww. obszarach, co spowoduje, iż stanie się ona rozpoznawalnym i pożądanym usługodawcą dla klienta. Do głównych czynników przemawiających na korzyść przyjętego modelu biznesowego należy zaliczyć zestaw przewag konkurencyjnych, wśród których można wymienić: rentowną działalność i efektywną organizację pracy pojedynczej placówki, ilość i dostępność nowych lokalizacji oraz rozwijającą się strukturę Grupy na terytorium Polski oraz Czech i Ukrainy.

Dzięki istniejącym myjniom, oraz kontraktom zawianym z PKN Orlen na zagospodarowanie nadwyżek gruntowych pod myjnie bezdotykowe i modernizację Jet Wash, Auto-Spa zamierza rozszerzyć swoją sieć o blisko 200 punktów myjących na terytorium Polski. Dalszy rozwój Grupy Auto-Spa oparty jest na rozbudowie czeskiej sieci myjni, która do końca roku 2013 ma rozpocząć proces budowy kilkunastu myjni. W 2013 roku, w obszarze działalności czeskiego podmiotu znaleźć ma się 20 myjni, zarówno gotowych jak i tych znajdujących się w procesie inwestycyjnym.

Inwestycja na terytorium Ukrainy obejmuje plan wybudowania kilkudziesięciu potencjalnych lokalizacji, które obecnie znajdują się w fazie formalnych obróbek.

3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2012 roku Spółka nie prowadziła działań w tym obszarze.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Auto-Spa S.A.

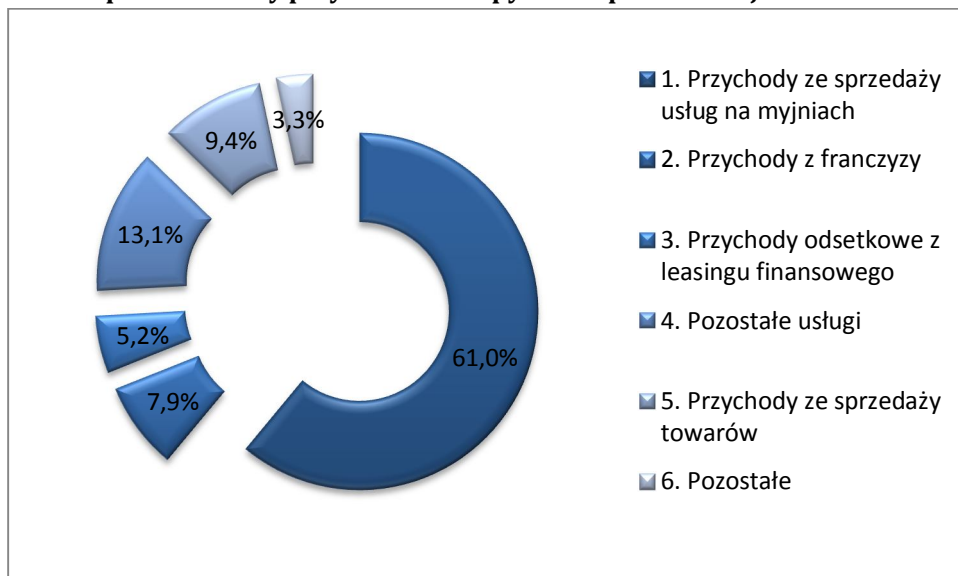
W 2012 roku Grupa Auto-Spa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 8.506.787,28 zł. Głównie na wymienioną kwotę składają się: przychody ze sprzedaży usług związanych z myciem pojazdów, usług franczyzy, odsetek leasingu finansowego myjni oraz ze sprzedaży chemii i części zamiennych do urządzeń myjni.

W odniesieniu do roku poprzedniego przychody uległy obniżeniu ponieważ w 2012 roku nie były rozpoznane przychody w związku ze sprzedażą myjni. Proces sprzedaży myjni był prowadzony w roku poprzednim tj. 2011. W roku bieżącym grupa prowadziła działalność operacyjną oddanych do użytku myjni. W związku z pogorszeniem się sytuacji gospodarczej, czego efektem był obserwowany brak zainteresowania potencjalnych partnerów, decyzją Zarządu Spółki został zakończony program francyzowy w ramach którego nie były oddawane do użytku kolejne myjnie. W I kwartale 2012 r. zostało oddanych do użytku kilkanaście myjni w związku z kontraktem zawartym z Tesco. W czerwcu 2012 r. została zawarta umowa na budowę oraz dzierżawę myjni we współpracy z PKN Orlen, która będzie realizowana po zakończeniu prac projektowych i uzyskaniu niezbędnych pozwoleń w 2013 roku.

Udział poszczególnych rodzajów działalności Grupy Auto-Spa w przychodach ogółem w roku 2012

Rodzaj działalności	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Przychody ze sprzedaży usług mycia pojazdów	5.190.444,60
2. Przychody franczyzy	673.328,31
3. Przychody odsetkowe z leasingu	442.068,44
4. Pozostałe usługi	1.117.024,17
5. Przychody ze sprzedaży towarów	803.145,20
6. Pozostałe	280.776,56
Przychody razem	8.506.787,28

Źródło: Auto-Spa S.A.

Podział procentowy przychodów Grupy Auto-Spa na rodzaje działalności w roku 2012 r.


Źródło: Auto-Spa S.A.

Podział przychodów Grupy Auto-Spa według rynków zbytu w 2012 r.

Rodzaj działalności	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Przychody ze sprzedaży polskim kontrahentom	8.229.666,28
2. Przychody ze sprzedaży zagranicznym kontrahentom	277.121,00
Przychody razem	8.506.787,28

Źródło: Auto-Spa S.A.

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej Emitenta.

DANE BILANSOWE	Dane na dzień 31.12.2012	Struktura	Dane na dzień 31.12.2011	Struktura
Aktywa trwałe	20.525.954,38	74,2%	6.697.757,15	35,4%
Inwestycje długoterminowe	2.462.409,09		5.910.354,26	
Aktywa obrotowe	7.143.796,96	25,8%	12.207.738,71	64,6%
Zapasy	1.927.418,08		1.211.772,71	
Należności krótkoterminowe	2.901.750,46		6.010.879,37	
Inwestycje krótkoterminowe	1.749.515,05		4.669.184,29	
Aktywa razem	27.669.751,34	100,0%	18.905.495,86	100,0%

Źródło: Auto-Spa S.A.

DANE BILANSOWE	Dane na dzień 31.12.2012	Struktura	Dane na dzień 31.12.2011	Struktura
Kapitał własny	1.172.546,44	4,2%	11.415.872,14	60,4%
Kapitał mniejszości	9.088.788,13	32,8%	0,00	0,0%
Zobowiązania i rezerwy na zob.	17.408.416,77	62,9%	7.489.623,72	39,6%
Zobowiązania długoterminowe	6.166.125,90		1.724.069,24	
Zobowiązania krótkoterminowe	10.091.691,91		5.565.219,70	
Pasywa razem	27.669.751,34	100,0%	18.905.495,86	100,0%

Źródło: Auto-Spa S.A.

Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej uległ zwiększeniu o 38,8 punktów procentowych r/r. Jest to skutkiem zwiększenia wartości zakończonych inwestycji budowy myjni oraz wprowadzonych do ewidencji środków trwałych. Aktywa trwałe stanowią na dzień 31.12.2012 r. 74,2% sumy bilansowej wobec 35,4% w roku 2011. Aktywa obrotowe Grupy stanowią 25,8% sumy bilansowej. Biorąc pod uwagę analizę struktury bilansu należy zaznaczyć, iż struktura finansowania majątku Grupy Auto-Spa jest prawidłowa. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Grupy jest zadowalająca, a płynność Grupy Kapitałowej Emitenta nie jest zagrożona.

Wybrane dane bilansowe Grupy Auto-Spa S.A.

DANE BILANSOWE	Dane na dzień 31.12.2012	Dane na dzień 31.12.2011
Kapitał własny	1.172.546,44	11.415.872,14
Należności długoterminowe	102.835,00	104.815,00
Należności krótkoterminowe	2.901.750,46	6.010.879,37
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	186.933,81	2.444.765,23
Zobowiązania długoterminowe	5.845.735,70	1.724.069,24
Zobowiązania krótkoterminowe	10.091.691,91	5.565.219,70
Suma bilansowa	27.669.751,34	18.905.495,86

Źródło: Auto-Spa S.A.

Wybrane dane w rachunku zysków i strat Grupy Auto-Spa S.A.

DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Dane na dzień 31.12.2012	Dane na dzień 31.12.2011
Przychody netto za sprzedaży	8.506.787,28	16.003.833,88
Zysk na sprzedaży	(4.074.237,29)	2.419.060,19
Zysk z działalności operacyjnej	(4.116.736,25)	2.569.677,56
Zysk brutto	(5.042.554,65)	4.939.420,50
Zysk netto	(3.870.013,03)	4.006.442,50
Amortyzacja	1.554.845,97	45.331,13
EBITDA*	(2.561.890,28)	2.615.008,69

**zysk operacyjny powiększony o amortyzację*

Źródło: Auto-Spa S.A.

W 2012 roku Grupa Auto-Spa z tytułu prowadzonej działalności nie wygenerowała dodatniego wyniku. Rozpoznane przychody pochodzą głównie ze sprzedaży produktów tj. mycia pojazdów, franczyzy, leasingu oraz sprzedaży chemii i części zamiennych do urządzeń myjni. W 2012 roku nie rozpoznano przychodów ze sprzedaży myjni. Proces sprzedaży myjni był prowadzony w roku 2011 jak opisano wyżej. W związku z kontynuacją prowadzonych działań polegających m.in. na przygotowaniu do realizacji nowych projektów, w szczególności budowy myjni oraz modernizacji istniejących we współpracy z PKN Orlen ponoszone były koszty związane z funkcjonującą strukturą Grupy, co bezpośrednio przełożyło się na osiągnięte wyniki finansowe. Ponadto Grupa Emitenta ponosi koszty operacyjne funkcjonowania myjni oddanych do użytku w roku 2012, które nie osiągnęły jeszcze 100% nasycenia. W opinii Zarządu Spółki, poniesione inwestycje w 2012 r. powinny przynieść rezultaty w postaci poprawy wyników finansowych w przyszłych okresach.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Na dzień 31.12.2012 r. Spółki Auto-Spa S.A. i Auto-Spa Sp. z o.o. poręczały kredyt spółki zależnej Auto-Spa Franczyza Sp. z o.o. w kwocie 2.272.133,77 PLN.

5. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej w roku obrotowym 2012

W 2012 roku żadna ze spółek wchodząca w skład Grupy Auto-Spa nie nabywała udziałów własnych. W dniu 26 grudnia 2012 r. została zawiązana spółka zależna Auto-Spa Ukraina sp. z o.o., w której Emitent objął 20% udział w kapitale zakładowym. Ponadto to Auto-Spa S.A. nabyła udziały w czeskim podmiocie Auto-Spa CZ s.r.o (dawniej AUTOVITAMIN), w której obecnie posiada 51% udziałów.

Oprócz powyższych zdarzeń, Auto-Spa SA objęło 208 nowych akcji serii D w podmiocie powiązanym Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA na łączną kwotę 208 000,00 zł, poprzez które w Auto-Spa 1 SKA został podwyższony kapitał zakładowy do kwoty 500.000,00 zł. Auto-Spa S.A. dzięki objęciu nowo wyemitowanych akcji posiada 41,60 % udziału w kapitale zakładowym.

6. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

▪ Ryzyko związane z celami strategicznymi

Grupa Kapitałowa w swojej strategii rozwoju zakłada przede wszystkim rozwój stworzonej już ogólnopolskiej sieci myjni bezdotykowych. Rozwój ten przebiegał będzie trójtorowo: poprzez zwiększenie ilości myjni własnych oraz zarządzanych, a także przez ekspansję zagraniczną na rynek czeski i ukraiński. Realizacja założeń strategii rozwoju Grupy uzależniona jest od zdolności Grupy do adaptacji do zmiennych warunków panujących w branży samochodowej. Do najważniejszych czynników wpływających na sytuację Grupy należy zaliczyć: przepisy prawa, ceny usług mycia samochodów, sytuację na rynku kapitałowym, sytuację na rynku kredytowym itp. Działania Spółki, które okażą się „nietrafne” w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do

zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Emitenta oraz całej Grupy Kapitałowej. 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 finansowaniem kapitałem obcym**

Spółka zamierza częściowo finansować swoją działalność przy pomocy kapitału obcego, w formie kredytów bankowych. W związku z powyższym pojawia się ryzyko niespełnienia warunków nałożonych przez kredytodawców, co w istotnym stopniu może wpłynąć negatywnie na tempo realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej.

▪ **Ryzyko związane z lokalizacjami myjni**

Jednym z kluczowych czynników warunkujących rentowność eksploatowanych myjni jest ich lokalizacja. Z uwagi na powyższe istnieje ryzyko, że pomimo przeprowadzenia dogłębnego i starannego procesu selekcji potencjalnych lokalizacji pod budowę myjni, wybrane miejsce nie spotka się z oczekiwanym zainteresowaniem i osiągnięta rentowność będzie niższa od pierwotnie założonej. W celu minimalizacji powyższego ryzyka proces decyzyjny związany z doбором lokalizacji pod budowę myjni jest poprzedzony kompleksową analizą ekonomiczną przedsięwzięcia.

▪ **Ryzyko związane z awariami myjni**

W trakcie eksploatacji myjni bezdotykowej istnieje ryzyko, że w wyniku działań czynników zewnętrznych dojdzie do uszkodzenia lub awarii myjni. W przypadku wystąpienia takiego zdarzenia zakładane wyniki generowane przez daną myjnię mogą istotnie odbiegać od ostatecznie zrealizowanych co może przełożyć się na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka przedsięwzięte zostały odpowiednie kroki (wykup ubezpieczeń, monitoring stacji, itp.) mające za zadanie szybką naprawę szkód oraz ograniczyć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

▪ **Ryzyko związane z warunkami atmosferycznymi**

Wielkość sprzedaży podmiotów działających w sektorze myjni samochodowych jest skorelowana z panującymi warunkami atmosferycznymi. Z uwagi na powyższe w okresach długotrwałych opadów deszczu, a także bardzo niskich temperatur (poniżej - 15⁰ C) należy oczekiwać, że liczba klientów korzystających z usług myjni będzie znacząco niższa, niż w pozostałych okresach. Z uwagi na powyższe, w przypadku występowania nieoczekiwania długich okresów niekorzystnych dla Grupy Kapitałowej, może to istotnie negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę Auto-Spa S.A. i jej podmioty zależne.

▪ **Ryzyko związane z dzierżawą terenów**

Myjnie należące do podmiotów z Grupy Kapitałowej są budowane na terenach nie będących własnością Spółki bądź jej podmiotów zależnych. Tereny te są przedmiotem długoterminowych

umów dzierżawy. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku wypowiedzenia umowy dzierżawy, w danej myjni ograniczona zostanie możliwość prowadzenia działalności operacyjnej.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka, umowy dzierżaw podpisane są odrębnie dla każdej lokalizacji. Dodatkowo w ramach umów przewidziane są długie terminy wypowiedzenia, dzięki czemu możliwe jest przeniesienie wybudowanej myjni do nowej lokalizacji.

▪ **Ryzyko związane z procesem budowlanym**

Jednym z pierwszych etapów realizacji inwestycji jest przeprowadzenie procesu budowlanego. Z uwagi na złożoność procedur oraz długotrwałość w podejmowaniu decyzji przez jednostki administracji publicznej istnieje ryzyko przedłużenia procesu budowlanego. Skutkiem opóźnień w realizacji planów budowlanych może być osiągnięcie później niż w zakładanym terminie rentowności na budowanej myjni. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Grupa Kapitałowa dysponuje 100 lokalizacji pod budowę myjni, a z uwagi na zaawansowanie procedur formalno-prawnych związanych z uzyskiwaniem pozwoleń na budowę Emitent przewiduje, że w 2012 roku możliwe będzie rozpoczęcie prac budowlanych na kolejnych 18 lokalizacjach.

▪ **Ryzyko związane ze współpracą z partnerami strategicznymi**

Grupa Kapitałowa Emitenta nawiązała strategiczną współpracę z dużymi sieciami handlowymi – podmiotami zarządzającymi sieciami supermarketów oraz stacjami benzynowymi. Jako część współpracy, samoobsługowe myjnie Auto-Spa zlokalizowane będą głównie przy sklepach TESCO, PKN Orlen oraz POLOMarket. Z uwagi na kluczowy wpływ kooperacji istnieje ryzyko, że w przypadku zaniechania współpracy pomiędzy Grupą Kapitałową Emitenta a partnerami, pojawią się istotne problemy w tempie realizacji celu strategicznego Spółki. Liczba i zróżnicowanie partnerów strategicznych może pomóc w zminimalizowaniu wymienionego ryzyka.

7. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim grupa kapitałowa prowadzi działalność

▪ **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski**

Rozwój Auto-Spa jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Auto-Spa oferuje swoje usługi i będących jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów sieci. 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 poziomu inwestycji przedsiębiorstw 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 związane z działaniami konkurencji**

Polski rynek myjni bezdotykowych jest bardzo mocno rozdrobniony. Strategia rozwoju Grupy przewiduje stworzenie jednej z największych sieci myjni bezdotykowych zrzeszonych pod marką AUTO-SPA. Z uwagi na wysoką atrakcyjność modelu biznesowego realizowanego w postaci własnej myjni bezdotykowej istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że na rynku tym pojawią się nowe

podmioty. W związku z powyższym, w przypadku wejścia na rynek myjni bezdotykowych dużego podmiotu tempo realizacji strategii Emitenta może ulec istotnemu zmniejszeniu.

▪ **Ryzyko konsolidacji w branży**

Rynek myjni bezdotykowych jest na wczesnym i dynamicznym etapie rozwoju. Obecnie na rynku funkcjonuje kilka podmiotów posiadających większy udział w rynku, jednakże w związku z bardzo dużym zapotrzebowaniem na myjnię istnieje znaczny obszar do zagospodarowania przez nowe, mniejsze firmy, tj. AUTO-SPA S.A. Z uwagi na powyższe kluczowym aspektem związanym ze zwiększaniem udziału w rynku jest możliwość pozyskiwania nowych atrakcyjnych lokalizacji pod myjnię oraz wielkość zasobów kapitałowych. Powyższe niesie ze sobą ryzyko, że pomimo przyjęcia przez Spółkę właściwej strategii rozwoju i posiadania konkurencyjnej oferty, nie będzie w stanie osiągnąć zakładanego udziału rynkowego.

▪ **Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych**

Auto-Spa, 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, że mimo stosowania przez Auto-Spa aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Auto-Spa może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Grupę kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Auto-Spa.

▪ **Ryzyko związane z regulacjami prawnymi (polskimi i unijnymi)**

Otoczenie prawne działalności Spółki charakteryzuje się wysoką dynamiką zmian, przede wszystkim w kontekście dostosowywania prawa krajowego do standardów Unii Europejskiej. W związku z prowadzoną polityką legislacyjną niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości interpretacyjne danych zmian. Niejednoznaczność przepisów może rodzić ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka Auto-Spa przeprowadza audyty wewnętrzne, ukierunkowane na zgodność z bieżącymi regulacjami prawnymi.

8. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

▪ **Ryzyko zawieszenia oraz wykluczenia z alternatywnego systemu obrotu**

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu w sytuacjach ściśle określonych w Regulaminie ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące. Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 4) przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych,

- 5) w przypadku niewykonywania przez emitenta obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO.

Niezależnie od tego w przypadku:

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 1 roku od dnia pierwszego notowania, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia,
- 2) wyrażenia sprzeciwu co do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy na podstawie zmienionej lub nowej Umowy zawartej z emitentem,
- 3) zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- 4) skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie lub interes uczestników tego obrotu.

Ponadto zgodnie z §20 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- a) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku przed upływem 2 lat licząc od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta na rynku kierowanym zleceniami lub

- b) zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku, lub wykluczenia go z tego działania, do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku albo Market Makerem. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Market Makerem wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym cenami. Podobnie zgodnie z §21 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- a) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Market Makerem na rynku kierowanym cenami lub
- b) zawieszenia prawa do działania Market Makera, lub wykluczenia go z tego działania,

do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Market Makerem albo umowy z Animatorem Rynku. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Animatorem Rynku wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zawieszenie obrotu instrumentami finansowymi Spółki może również nastąpić na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów. Zawieszenie obrotu tymi instrumentami finansowymi nie może być dłuższe niż miesiąc.

Zgodnie z §12 tego Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,

- 3) 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,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Obligatoryjnie wykluczane są z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect instrumenty finansowe emitenta w następujących sytuacjach:

- a) gdy wynika to wprost z przepisów prawa,
- b) gdy zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, lub
- c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów oraz
- d) 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, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Ponadto na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z postanowieniami art. 78 ust. 2-4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwa obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda Papierów Wartościowych S.A. jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Ponadto w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

W świetle pojawiających się wątpliwości interpretacyjnych, co do treści Regulaminu ASO oraz załączników do niego oraz braku ugruntowanej praktyki, Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do jego instrumentów finansowych.

▪ **Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego**

Spółka notowana na rynku NewConnect ma status spółki publicznej w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Z tego powodu Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Spółkę kary administracyjne za nienależyte wykonywanie lub niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z ustawy o ofercie publicznej i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W szczególności na Emitenta mogą zostać nałożone kary wynikające z art. 172-176a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. KNF może nałożyć karę pieniężną na emitenta za niewykonanie obowiązków informacyjnych określonych w ustawie. Jednocześnie sankcje administracyjne mogą zostać nałożone przez KNF na podstawie art. 96 i art. 97 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W przypadku nałożenia kary z któregośkolwiek ze wskazanych przepisów prawa, obrót papierami wartościowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy.

▪ **Ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności akcji Emitenta**

Kurs akcji i płynność spółek notowanych w ASO NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Kurs rynkowy akcji Spółki może podlegać znacznym wahaniom, w związku z licznymi czynnikami, które nie są uzależnione od Spółki, w tym wahań kursów wymiany walut, poziomu inflacji, zmian globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. ASO NewConnect jest rynkiem, w którym uczestniczy niewiele instytucji finansowych i dużych graczy giełdowych, w związku z tym są okresy o niskim poziomie obrotów, czyli ograniczoną możliwością nabywania i zbywania akcji. Nie można więc zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

▪ **Ryzyko związane z Programem Motywacyjnym**

Na podstawie uchwały nr 2/2011 i 5/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 listopada 2011 roku wprowadzony został w Spółce program motywacyjny. Warunki programu motywacyjnego przewidują wyemitowanie akcji serii E1 do E3. Akcje serii E1 i E2 zostały zarejestrowane kolejno 27.01.2012 r. i 26.09.2012 r. Akcje serii E3 w liczbie nie większej niż 99.253 zostaną objęte w zamian za warranty subskrypcyjne serii A2. Każdy warrant uprawniać będzie do objęcia jednej akcji odpowiedniej serii. Wykonanie praw z warrantów serii A2 do 30 września 2013 r. W przypadku objęcia maksymalnej liczby akcji serii E3, udział w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu dotychczasowych akcjonariuszy zostanie zmniejszony łącznie o 1,26%

IV. INFORMACJE DODATKOWE

1. Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Okres objęty niniejszym sprawozdaniem związany był z budową myjni w Grudziądzu, Bytomiu oraz Bydgoszczy, które głównie finansowane były z kredytów bankowych. W 2012 pierwsza myjnia pod brandem Auto-Spa została otwarta w Decinie, Czechy.

Czeski rynek charakteryzuje się dużą niszą i wysokim zapotrzebowaniem na usługi mycia bezdotykowego, ponieważ istnieje tam jedynie kilka takich punktów. Pomimo wyższych barier wejścia niż w Polsce i bardziej zaostrzonymi warunkami formalno-prawnymi w uzyskiwaniu pozwoleń na budowę, Auto-Spa jest w stanie wykorzystać potencjał który oferuje czeski rynek i jako jedyna firma posiada know-how w sferze budowania tego typu myjni. Rynek ten interesuje Spółkę z powodu wyższej rentowności myjni w tym kraju przy zasadniczo wyższej cenie za impuls i porównywalnymi kosztami bieżącymi, ponoszonymi w Polsce. W czeskim podmiocie, Emitent posiada 51% udziałów w kapitale. Wkład został opłacony w formie gotówki oraz poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności.

Rynek ukraiński charakteryzuje się jeszcze większym potencjałem ponieważ temat myjni bezdotykowych na tym rynku jest zupełnie nowy. Zadaniem Auto-Spa UA jest organizacja i znalezienie gruntów pod budowę myjni, przygotowanie pozwolenia na budowę i procesu inwestycyjnego. Obecnie planowane jest wybudowanie dwóch myjni we Lwowie i jedną w Stroju. W Auto-Spa UA, Emitent posiada 20% udziałów w kapitale spółki.

Inną inwestycją kapitałową było pozyskanie 51% udziałów w kapitale zakładowym Hydropress Serwis Sp. z o.o. poprzez emisję akcji serii J. Pozyskanie tego kapitału pozwoliło na włączenie do Grupy o polskiego producenta systemów myjących.

W czerwcu 2012 r. Auto-Spa SA odkupiła 100 udziałów w Spółce Alpha Myjnie Sp. z o.o. od IPSA Capital SA na łączną kwotę 686.000,00 zł. Transakcja została sfinansowana ze środków własnych Emitenta. Również w czerwcu 2013 r. dokonana została transakcja sprzedaży udziałów poza Grupę. Przedmiotowe transakcje obejmowały sprzedaż przez Auto-Spa SA 100% udziałów AS Finance Sp. z o.o. na rzecz spółki Seiont Holdings Limited oraz sprzedaż przez Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA posiadanych udziałów w BETA Myjnie Sp. z o.o., również na rzecz Seiont.

2. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Informację o zaciągniętych i wykorzystanych kredytach i pożyczkach w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupy Auto-Spa S.A. zawiera poniższa tabela.

Spółka	Bank	Rodzaj	Limit [pln]	Stan zadłużenia na dzień bilansowy [pln]
AS Finance Sp. z o.o. (dawniej Auto-Spa Franczyza Sp. z o.o.)	BRE Bank S.A.	Kredyt Inwestycyjny	2 272 133,77	2 264 733,03

		Razem:	2 272 133,77	2 264 733,03
--	--	---------------	---------------------	---------------------

W opinii Zarządu obecne zadłużenie z tytułu powyższych kredytów i pożyczek nie stanowi istotnego obciążenia finansowego dla spółek z Grupy Auto-Spa i nie zagraża prowadzeniu działalności przez którąkolwiek ze Spółek.

3. Opis wykorzystania przez Auto-Spa S.A. wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W wyniku środków pozyskanych z emisji, kapitał zakładowy Auto-Spa S.A. został powiększony o kwotę 1.348.481,50 zł (słownie: jeden milion trzysta czterdzieści osiem tysięcy, czterysta osiemdziesiąt jeden złotych, pięćdziesiąt groszy) do kwoty 3.953.206,50 (słownie: trzy miliony dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście sześć złotych pięćdziesiąt groszy). Powyższe środki zostały przeznaczone na utrzymanie płynności finansowej Grupy oraz przejęcia udziałów w Auto-Spa Sp z o.o. T1 SKA.

4. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań

W 2012 roku Grupa Kapitałowa Aut-SPA głównie finansowała swoją działalność ze środków własnych. W ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę obecną sytuację finansową Grupy, poziom bezpieczeństwa finansowego Grupy Auto-Spa, w tym zdolność wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań nie jest zagrożona.

5. Określenie liczby akcji Auto-Spa S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji Auto-Spa S.A. osób zarządzających i nadzorujących przedstawia poniższa tabela.

Osoba	Stanowisko	Liczba akcji
Dariusz Ilski*	Prezes Zarządu	3.907.579
Juerg Winter	Przewodniczący Rady Nadzorczej	262.363
Bartłomiej Paszkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	21.033
Sławomir Decewicz	Członek Rady Nadzorczej	126.204
Rafał Blum	Członek Rady Nadzorczej	59.797
Anna Panasiuk	Członek Rady Nadzorczej	0

Źródło: Auto-Spa S.A.

*poprzez podmiot zależny Ikenga Investments Ltd.

6. Informacje o znanych Auto-Spa umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Zarząd Spółki zwraca uwagę na, to że kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 49.626,50 poprzez emisję nie więcej niż 99.253 akcji serii E3, które zostaną wydane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych akcji serii A2 w ramach realizacji Programu Motywacyjnego na mocy uchwały nr 2/ 2011 Walnego Zgromadzenia Spółki z 3 listopada 2011 roku.

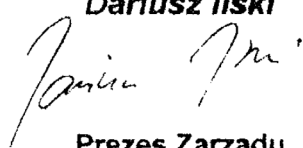
W wyniku realizacji Programu Bonusowego oraz w wyniku wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B wydanych Osobom Uprawnionym zgodnie z Regulaminem Programu Bonusowego zostało objętych 36.522 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Objęcie akcji serii E3 w ramach programu motywacyjnego, ma nastąpić do dnia 30 października 2013 r.

W dniu 10 czerwca 2013 r. główny Akcjonariusz Auto-Spa S.A., Ikenga Investment Corporation, dokonała transakcji kupna-sprzedaży akcji Emitenta, w wyniku których nabyła łącznie 39.684 akcji, przy jednoczesnej sprzedaży w liczbie 647.000. W ostatecznym rozrachunku powyższych transakcji, udział procentowy podmiotu Ikenga w kapitale zakładowym Emitenta obniżył się do 3.295.263 szt.

IKENGA zamierza również sfinalizować przedwstępną umowę sprzedaży akcji ze Spółką Avanu, która miałyby nabyć 104.956 szt. akcji serii A. Termin dokonania sprzedaży na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie został jeszcze ustalony.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Auto-Spa S.A. za 2012 rok przedkłada Zarząd w składzie:

Dariusz Ilski – Prezes Zarządu

Dariusz Ilski

Prezes Zarządu


Spółka akcyjna
ul. Sycowska 44, 51-319 Wrocław
NIP 101-00-04-483 REGON 021466989

Wrocław, 24 czerwca 2013 roku.