

Jednostkowe sprawozdanie
Zarządu Auto-Spa SA za 2013 r.



autospa

Spis treści

I. Informacje ogólne, produkty i usługi Auto-Spa	2
II. Informacja o sytuacji majątkowo-finansowej	7
1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Auto-Spa S.A., jakie nastąpiły w roku 2013, a także po jego zakończeniu do dnia sprawozdania finansowego, w tym informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta.	7
2. Przewidywany rozwój Auto-Spa S.A.	8
3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	8
4. Aktualna sytuacja finansowa Auto-Spa S.A.	8
III. Informacje dodatkowe	9
1. Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.	9
2. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek.	9
3. Opis wykorzystania przez Auto-Spa S.A. wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności	9
4. Określenie liczby akcji Auto-Spa S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących. .	10
4. Informacja o znanych Auto-Spa umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	10
IV. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim spółka prowadzi działalność	10
1. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	12

I. Informacje ogólne, produkty i usługi Auto-Spa

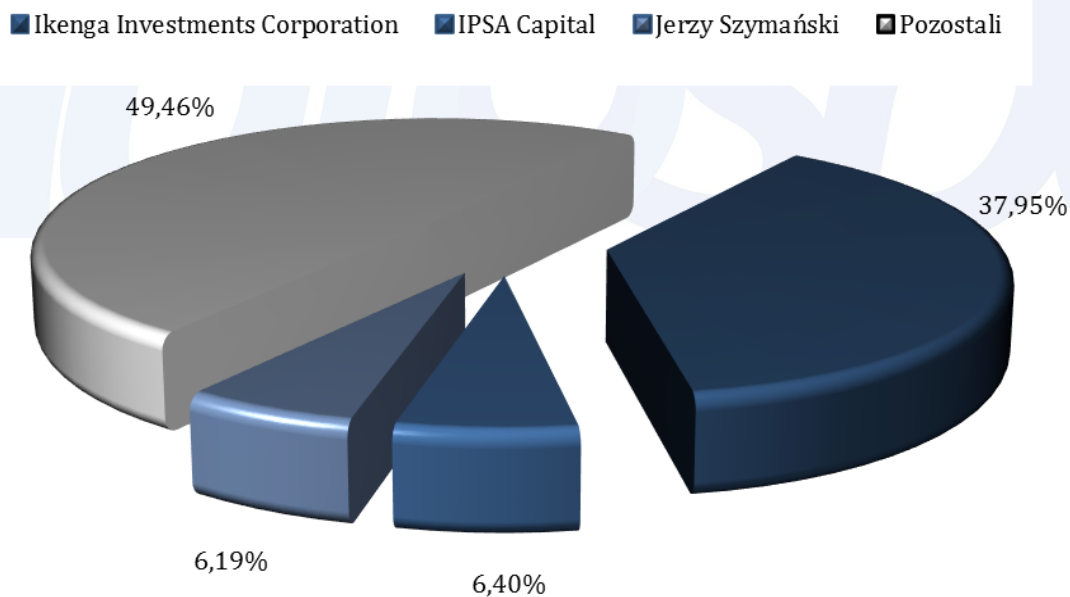
Informacje ogólne o spółce

Firma	Auto-Spa
Forma prawna:	Spółka 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:	1010004483
REGON:	021466989
KRS:	0000379074

Struktura właścicielska

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Ikenga Investment Corporation Limited	3 068 168	37,95%	3 068 168	37,95%
IPSA Capital	517 000	6,40%	517 000	6,40%
Jerzy Szymański	500 000	6,19%	500 000	6,19%
Pozostali	3 998 777	49,46%	3 998 777	49,46%
SUMA	8 083 945	100,00%	8 083 945	100,00%



Źródło: Auto-Spa S.A.

W wyniku zatwierdzenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 7 stycznia 2014 r., Programu Motywacyjnego dla członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podniesiony o kwotę nie większą niż 149.400,50 zł. poprzez emisję nie więcej niż 298.801 akcji.

W związku z zakończeniem Programu Motywacyjnego dla członków Rady Nadzorczej, objętych zostało 48.801 akcji serii M poprzez wykonanie praw z warrantów serii C. Po zarejestrowaniu akcji serii M przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu (raport EBI nr 6 i 9/2014) wysokość kapitału zakładowego wynosi aktualnie 4.041.972,50 zł.

Organy Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład osobowy poszczególnych organów kształtował się w sposób określony poniżej.

Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Dariusz Ilski	Prezes Zarządu	28 sierpnia 2012	28 sierpnia 2015
Adam Jaremkiewicz	Członek Zarządu	2 września 2013	28 sierpnia 2015

Źródło: Auto-Spa S.A.

Pan Adam Jaremkiewicz powołany został do Zarządu Emitenta w wyniku uchwały Rady Nadzorczej z dnia 2 września 2013 r. (raport EBI 48/2013).

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Juerg Winter	Przewodniczący Rady Nadzorczej	28.08.2012	13.12.2015
Bartłomiej Paszkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	14.12.2010	13.12.2015
Anna Panasiuk	Członek Rady Nadzorczej	14.12.2010	13.12.2015
Adam Załucki	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2013	13.12.2015
Grzegorz Piechowiak	Członek Rady Nadzorczej	30.04.2014	13.12.2015

Źródło: Auto-Spa S.A.

W wyniku złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Rafała Bluma, w dniu 28 czerwca 2013 r., na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, nowym Członkiem Rady został Pan Adam Załucki.

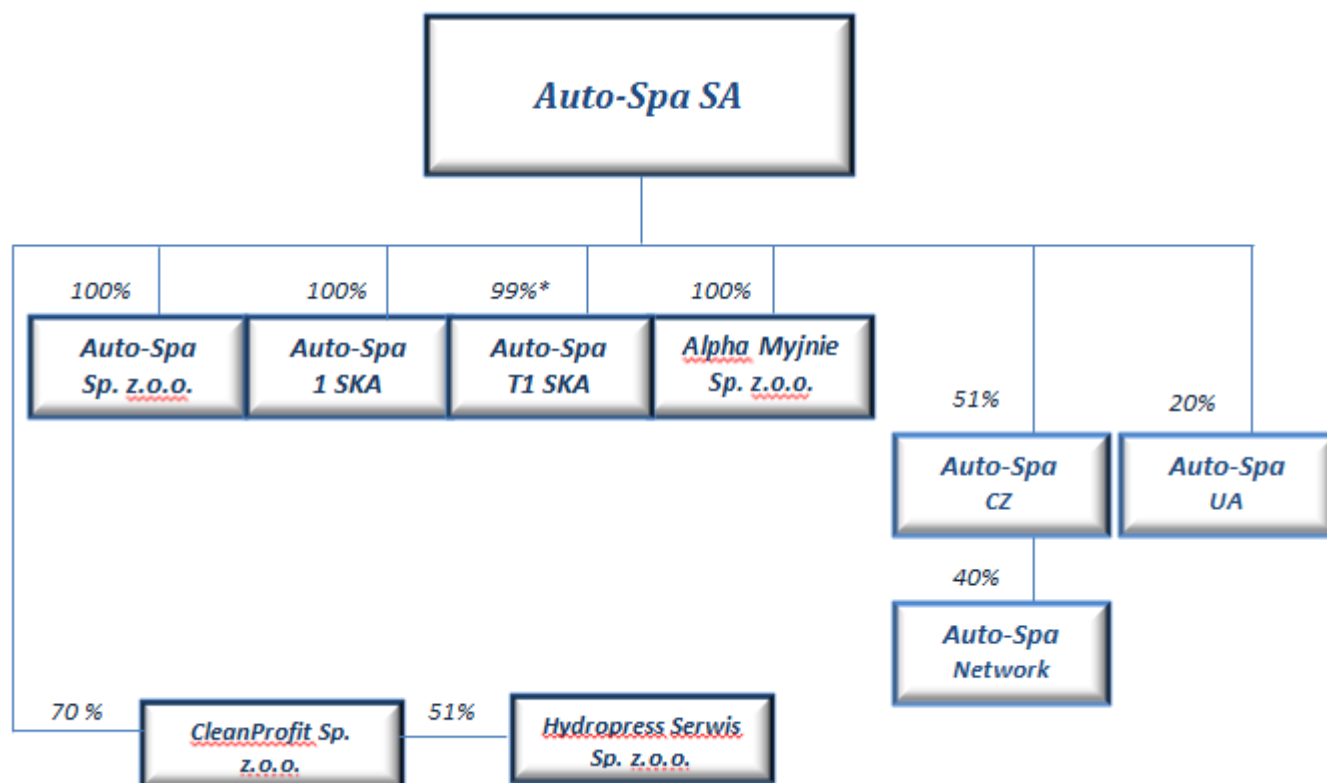
W dniu 30 kwietnia 2014 r. natomiast, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Auto-Spa SA, powołało w miejsce Pana Sławomira Decewicza, nowego Członka Rady w osobie Pana Grzegorza Piechowiaka.

Podmioty powiązane

Firma	Opis
Auto-Spa Sp. z o.o.	Podmiot odpowiedzialny za realizację procesów inwestycyjnych i rozwojowych w grupie. Spółka jest operatorem myjni i zarządza siecią myjni w grupie. Dodatkowo spółka posiada myjnie własne. Zarząd zakłada, że docelowo spółka będzie konsolidowała wszystkie myjnie spółek grupy. Spowoduje to uproszczenie struktury i wyeliminuje część przepływów w grupie. Spółka posiada podpisane kontrakty z TESCO, PKN Orlen oraz POLO Market.
Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA	Podmiot zajmujący się eksploatacją i zarządzaniem 5 myjniami bezdotykowymi na terenie Polski.
Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA	Podmiot zajmujący się eksploatacją i zarządzaniem 15 myjniami bezdotykowymi na terenie Polski, głównie na obiektach TESCO.
Alpha Myjnie Sp. z o.o.	Podmiot zajmujący się eksploatacją i operacyjnym zarządzaniem samoobsługowej myjni samochodowej zlokalizowanej w miejscowości Oleśnica, której budowa częściowo została sfinansowana ze środków Unii Europejskiej.
Cleanprofit Sp. z o.o.	Spółka powołana w styczniu bieżącego roku, której celem jest wykorzystanie zdolności produkcyjnych i innowacyjnych Hydropress Sp. z o.o. oraz środków obrotowych wniesionych do spółki, jako wkład na pokrycie udziałów.
Hydropress Serwis Sp. z o.o.	Producent bezdotykowych, ekologicznych myjni samochodowych. Realizuje kompleksowe usługi z zakresu produkcji, montażu oraz obsługi myjni.
Auto-Spa CZ s.r.o.	Spółka koncentruje się na sprzedaży myjni bezobsługowych produkowanych w grupie Auto SPA na terenie Republiki Czeskiej. Poprzez posiadany potencjał projektowy i rozpoznane możliwości lokalizacyjne spółka pozyskuje klientów na rynku czeskim. Dodatkowo współpracuje ze spółką powiązaną z Auto-Spa Network s.r.o. przy rozbudowie sieci myjni własnych na terenie Czech.
Auto-Spa UA	Celem spółki jest rozwój i eksploatacja sieci myjni własnych na terenie Ukrainy pod marką Auto-Spa.

Źródło: Auto-Spa S.A.

STRUKTURA KAPITAŁOWA GRUPY AUTO-SPA NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU



* Łączny udział Auto-Spa S.A. i Auto-Spa Sp. z o.o.

Źródło: Auto-Spa S.A.

Szczegółowe informacje o Grupie dostępne są na stronie **www.spolka.auto-spa.eu**.

Produkty i usługi Auto-Spa

Spółka Auto-Spa S.A. została zawiązana jako spółka holdingowa, która ma za zadanie koncentrować się na wzroście wartości firmy dla akcjonariuszy, generowanej poprzez grupę podmiotów związanych z funkcjonowaniem sieci myjni samoobsługowych, działających pod marką Auto-Spa.

Głównym zadaniem Spółki jest aktywne kreowanie strategii rozwoju podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, sprawowaniu nad nimi kontroli i wytwarzaniu efektu synergii, mającej sprzyjać całej Grupie, pod względem zwiększania ilości lokalizacji, jakości świadczonych usług oraz oferowaniu atrakcyjnej formy inwestowania w postaci emitowania instrumentów finansowych.

II. Informacja o sytuacji majątkowo-finansowej

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Auto-Spa S.A., jakie nastąpiły w roku 2013, a także po jego zakończeniu do dnia sprawozdania finansowego, w tym informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta.

Spółka w roku 2013 zrealizowała kilka istotnych z punktu widzenia przyszłej działalności oraz Grupy założeń. Kluczowe jest przede wszystkim zapewnienie kontynuacji procesu inwestycyjnego poprzez prowadzenie prac związanych z weryfikacją potencjalnych lokalizacji, projektowaniem zatwierdzonych obiektów oraz finalnie realizacja procesu budowy i produkcji myjni. Aby wspomóc powyższe procesy, Auto-Spa S.A. uruchomiła trzy emisje obligacji, w ramach których wyemitowano 3.464 obligacji o łącznej wartości 3.464.000,00 zł.

Kolejnym istotnym zdarzeniem było objęcie, w wyniku emisji akcji serii J. Spółka objęła 51% udziałów w spółce Hydropress Serwis Sp. z o.o., poszerzając tym samym Grupę o polskiego producenta bezdotykowych myjni samoobsługowych oraz systemów myjących. Transakcja ta związana jest z dywersyfikacją pionową prowadzonej działalności i stanowi istotny czynnik w rozwoju Grupy zarówno w Polsce jak i za granicą.

W roku 2013 dokonały się również zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej. Oprócz zwiększenia udziału w kapitale zakładowym Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA do 100% oraz nabyciu 100% udziałów w spółce Alpha Myjnie Sp. z o.o., Auto-Spa S.A. dokonała sprzedaży udziałów spółki AS Finance Sp. z o.o.

Oprócz wymienionej emisji akcji serii J, w 2013 zakończone zostały również emisje serii E3, F, H, I, K, L, w ramach których wyemitowano łącznie 2.626.465 akcji. Emisje pozwoliły na pozyskanie środków na finansowanie bieżącej działalności Spółki, a także zwiększyły udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki z grupy T1 SKA, który wynosi obecnie 66%, a dodatkowo poprzez posiadane udziały w Auto-Spa Sp. z o.o. udział ten wynosi łącznie 99%.

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po dniu bilansowym

W celu zapewnienia źródeł finansowania rozwoju oraz wspierania zdolności produkcyjnych firm z Grupy, powołany został nowy podmiot działający pod nazwą Cleanprofit Sp. z o.o., w której emitent objął 70% udziałów. Udziały zostały pokryte wkładem w postaci posiadanych udziałów w Hydropress Sp. z o.o. 30% udziałów zostało pokryte przez wspólnika wkładem pieniężnym, co umożliwi wykorzystanie funduszu na sfinansowanie działalności spółki producenckiej Hydropress Serwis. Nowa spółka CleanProfit Sp. z o.o., będzie wspomagać proces produkcji, serwisu i eksportu innowacyjnych rozwiązań technologicznych w zakresie mechaniki przemysłowej.

Wcześniejsze emisje obligacji rozszerzone zostały o dodatkowe środki w wysokości 1.026.000,00 zł., które wspomogły sfinansowanie inwestycji związanych ze współpracą z PKN Orlen SA. Spółka zakłada, iż ramach tej współpracy, sieć Auto-Spa zwiększy się do ok. 150 lokalizacji, w perspektywie kolejnych 3 lat.

2. Przewidywany rozwój Auto-Spa S.A.

Spółka w dalszym ciągu podejmuje działania zmierzające do przeniesienia się na główny parkiet Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Aby przystąpić do realizacji założeń giełdowych Spółki, w dniu 7 stycznia 2014 r. (raport EBI nr 1/2014), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały wyrażające zgodę na dopuszczenie wszystkich akcji Auto-Spa SA na rynek regulowany GPW. Obowiązki wynikające z przejścia z rynku NewConnect na GPW zmierzają do uzyskania optymalnego czasu przeniesienia notowań akcji Emitenta na rynek regulowany prowadzony przez GPW.

3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2013 roku Spółka nie prowadziła działań w tym obszarze.

4. Aktualna sytuacja finansowa Auto-Spa S.A.

Z uwagi na holdingowy charakter Spółki, zaprezentowane jednostkowe wyniki finansowe Spółki Auto-Spa S.A., w żadnym wypadku nie odzwierciedlają pełnej wartości całej Grupy Kapitałowej oraz faktycznej skali prowadzonej przez nią działalności operacyjnej. Dane odzwierciedlają faktyczną sytuację majątkowo-finansową Auto-Spa S.A. Pełne dane skonsolidowane prezentowane są w raportach skonsolidowanych, które obejmują działalność całej Grupy Kapitałowej.

Poniżej przedstawione zostały **wybrane jednostkowe dane bilansowe Auto-Spa S.A.**

Dane bilansowe	Dane na dzień 31 grudnia 2013	Dane na dzień 31 grudnia 2012
Kapitał własny	23 016 082,31	7.615.299,47
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 534 339,74	54.470,19
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 983,07	9.142,85
Zobowiązania długoterminowe	3 464 000,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3 050 462,32	2.696.538,02
Suma bilansowa	29 578 929,63	10.312.549,49

Źródło Auto-Spa S.A.

III. Informacje dodatkowe

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Auto-Spa S.A. nie prowadziła inwestycji poza grupą jednostek powiązanych.

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

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Termin spłaty	Kwota pożyczki
Ikenga Investment Corporation	Auto-Spa SA	22.01.2015	93.558,00
Ikenga Investment Corporation	Auto-Spa SA	22.01.2015	200.000,00
Ikenga Investment Corporation	Auto-Spa SA	26.02.2015	150.000,00
Ikenga Investment Corporation	Auto-Spa SA	12.03.2015	415.000,00
Ikenga Investment Corporation	Auto-Spa SA	13.05.2015	500.000,00
Prometeia Sp. z o.o.	Auto-Spa SA	03.07.2014	19.000,00
RAZEM			1.377.558,00

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

Zakończone w 2013 roku emisje akcji przyniosły łącznie wzrost wartości kapitału zakładowego z kwoty 2.704.339,50 zł do kwoty 4.017.572,00 zł. Pozyskane środki stanowiły podstawę do przejęcia akcji w spółce Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA.

W okresie od 28 czerwca do 25 listopada 2013, poprzez emisje obligacji, pozyskano łącznie środki w wysokości 3.464.000 zł., które w większym stopniu przeznaczone zostały na realizację zadań inwestycyjnych wynikających przede wszystkim ze współpracy z PKN Orlen SA oraz dodatkowo na bieżącą działalność.

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

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

Osoba	Stanowisko	Liczba akcji
Dariusz Iłski	prezes zarządu	3.171.867
Adam Jaremkiewicz	członek zarządu	3.400
Juerg Winter	przewodniczący RN	311.164
Bartłomiej Paszkiewicz	wiceprzewodniczący RN	21.033
Adam Załucki	członek RN	0,00
Anna Maria Panasiuk	członek RN	0,00
Grzegorz Piechowiak	członek RN	0,00

Źródło: Auto-Spa S.A.

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

W 2013 roku Spółka nie nabywała akcji własnych.

W wyniku NWZ z dnia 7 stycznia 2014, na mocy uchwały nr 6/01/2014 oraz 7/01/2014, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 125.000,00 zł, poprzez emisję nie więcej niż 250.000 akcji serii N1, N2 oraz N3 w ramach Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu.

Spółka nie emitowała obligacji zamiennych na akcje.

IV. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim spółka 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.

1. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

§ Ryzyko zawieszenia oraz wykluczenia z alternatywnego systemu obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem §12 ust. 3 i §17 ust. 5: (i) na wniosek emitenta; (ii) jeżeli uzna, że wymaga bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator 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;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- 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.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia §11 ust. 1 (zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące).

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a, §15b, §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;

- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może:

- nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Ponadto zgodnie z §20 ust. 5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie 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, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji, Giełda jako 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.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Zwieszenie notowań akcji na Giełdzie lub ich wykluczenie może mieć negatywny wpływ na płynność akcji w obrocie wtórnym oraz ich wartość rynkową, a w szczególności może utrudnić akcjonariuszom ich zbywanie.

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

Zgodnie z art. 4 pkt 20 Ustawy o ofercie publicznej Spółka posiada status spółki publicznej, w związku z czym Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na nią kary administracyjne wynikające z przepisów prawa, w szczególności z przepisów Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 157, 158 lub 160, w tym w szczególności wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 KNF może:

- 1) wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo
- 2) nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- 3) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nakładając jednocześnie karę pieniężną określoną w pkt 2.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent lub wprowadzający nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Stosownie do art. 96 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych emitenta z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo zastosować obie kary łącznie. Ponadto zgodnie z art. 97 Ustawy o ofercie, w przypadkach określonych w ustawie, KNF może wydać decyzję o nałożeniu kary pieniężnej do wysokości 1 000 000 zł.

§ Ryzyko związane z Programem Motywacyjnym

Na podstawie uchwały nr 6/01/2014 i 7/01/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2014 roku wprowadzony został w Spółce program motywacyjny.

Warunki programu motywacyjnego przewidują wyemitowanie akcji serii N1 do N3. Akcje serii N1, N2 oraz N3 w liczbie nie większej niż 250.000 zostaną objęte w zamian za warranty subskrypcyjne serii D1, D2 oraz D3. Każdy warrant uprawniać będzie do objęcia jednej akcji odpowiedniej serii. Wykonanie praw z warrantów serii D1, D2 oraz D3 ma zostać wykonane kolejno do 30 września 2014 r., 30 września 2015 r. i 30 września 2016 r. W przypadku objęcia maksymalnej liczby wszystkich akcji serii N1, N2 i N3, udział w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu dotychczasowych akcjonariuszy zostanie zmniejszony łącznie o 3,00 %.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Auto-Spa S.A. za 2013 rok przekłada Zarząd w składzie:

Dariusz Ilski

Adam Jaremkiewicz

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

autoSPA

www.auto-spa.pl



autoSPA

Dariusz Ilski

Prezes Zarządu

Adam Jaremkiewicz

Członek Zarządu

Wrocław, 2014 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Auto-Spa za 2013 rok