



FINCE

Finance. Nice and easy.

RAPORT ROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ FINCE HOLDING S.A.

2018 ROK

SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu	3
I. Oświadczenie Zarządu AUTO-SPA SA	4
Oświadczenia dotyczące rzetelności skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego	4
Oświadczenia w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	4
II. Wybrane dane finansowe	5
Skonsolidowane dane finansowe	5
Jednostkowe dane finansowe	6
Zasady prezentacji danych finansowych w Euro	6
III. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego.....	7

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Grupy Kapitałowej Auto-Spa przekazujemy skonsolidowany raport roczny za 2018 rok. W roku 2018 Grupa Kapitałowa Fince Holding S.A prowadziła działalność w oparciu o model biznesowy polegający na zarządzaniu poprzez operatorów siecią myjni własnych oraz współpracą z partnerami działającymi pod marką Auto-Spa.

Jednocześnie rok 2018 był kontynuacją działań nad rozbudową modelu biznesowego związanego z platformą WWwash.pl. Spółka obecnie pracuje nad rozwojem funkcjonalności platformy i jej promocją wśród potencjalnych klientów oraz partnerów. Oprócz myjni Auto-Spa do platformy zostało podpiętych 8 zewnętrznych myjni.

Skonsolidowane przychody w 2018 roku osiągnęły poziom 9,18 mln zł i były wyższe o ponad 11% w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost przychodów związany jest przede wszystkim z charakterem działalności Auto-Spa CZ, która to w 2018 roku zakończyła kilka kontraktów.

Zysk ze sprzedaży w całym 2018 roku był ponad czterokrotnie niższy od wyniku uzyskanego w 2017 roku. Spółka w 2018 r wygenerowała stratę netto w wysokości blisko 2,6 mln zł. Poziom wskaźnika EBITDA w 2018 roku wyniósł 0,12 mln zł i był znacznie niższy w stosunku do roku 2017. Na osiągnięty wynik netto na poziomie konsolidacji znaczący wpływ miały uzgodnione z audytorem wyższe odpisy wartości firmy, które nie mają charakteru gotówkowego. Odpisy nie stanowią realnie ponoszonego kosztu, są odzwierciedleniem amortyzacji wartości firmy wykazywanej w bilansie. Dodatkowo na wyniki grupy duży wpływ ma sytuacja w jakiej znalazła się spółka zależna Auto-Spa sp. z o.o.

Auto-Spa obecnie znajduje się w trudnej sytuacji ekonomicznej na skutek szeregu okoliczności, co do których w większości przypadków nie miała bezpośredniego wpływu, takich jak pogoda czy zamykanie obiektów Tesco czy w efekcie końcowym wypowiedzenie przez Tesco umów najmu gruntów, na których są zlokalizowane myjnie Auto-Spa. W chwili obecnej Sąd otworzył postępowanie sanacyjne w Auto Spa celem którego jest restrukturyzacja spółki i kontynuowanie działalności. Jednak w przypadku braku porozumienia układowego z głównymi wierzycielami obejmującego redukcję oraz odroczenie części zadłużenia, dalsze funkcjonowanie przedsiębiorstwa jest w bardzo wysokim stopniu zagrożone.

Jednocześnie pragniemy zauważyć, że trwa intensywne rozwijanie projektu wwwash, Spółki zależnej, który zdobywa coraz to nowe kontrakty.

Z poważaniem,
Zarząd Fince Holding S.A.

I. Oświadczenie Zarządu FINCE HOLDING S.A.

Oświadczenia dotyczące rzetelności skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd Fince Holding SA oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Fince Holding SA oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Fince Holding SA zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Fince Holding SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Krzysztof Sobera
Prezes Zarządu Fince Holding

Zarząd Fince Holding S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Fince Holding SA, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Krzysztof Sobera
Prezes Zarządu Fince Holding

Oświadczenia w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Fince Holding SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Krzysztof Sobera
Prezes Zarządu Fince Holding

Zarząd Fince Holding SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Krzysztof Sobera
Prezes Zarządu Fince Holding

II. Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane dane finansowe

Dane	2018 PLN	2017* PLN	2018 EUR	2017* EUR
Przychody ze sprzedaży	9 180 127,30	8 246 165,93	2 151 474,68	1 942 696,99
EBITDA**	123 564,45	2 530 026,45	28 958,83	596 043,64
Zysk z działalności operacyjnej	-1 380 800,32	966 325,62	-323 607,38	227 654,63
Zysk brutto	-2 665 235,76	-471 179,05	-624 630,47	-111 004,09
Zysk netto	-2 665 235,76	-959 854,05	-624 630,47	-226 130,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 209 444,95	- 1 201 114,33	283 448,16	-282 968,01
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	611 582,68	2 569 516,35	143 331,85	605 346,99
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 285 470,02	-1 066 844,29	-535 627,74	-251 335,62
Przepływy pieniężne netto razem	-464 442,39	301 557,73	-108 847,73	71 043,36
Środki pieniężne	254 144,21	718 586,60	59 561,79	169 290,31
Aktywa trwałe	19 316 932,95	21 238 585,01	4 492 309,99	5 092 086,84
Aktywa obrotowe	4 367 868,49	7 922 390,25	1 015 783,37	1 899 443,83
Aktywa razem	23 684 801,44	29 160 975,26	5 508 093,36	6 991 530,67
Zobowiązania i rezerwy razem	13 203 492,78	15 491 547,76	3 070 579,72	3 714 197,84
Zobowiązania długoterminowe	4 420 000,00	5 537 344,00	1 027 906,98	1 327 613,70
Zobowiązania krótkoterminowe	8 144 754,15	9 002 960,01	1 894 128,87	2 158 517,35
Kapitał własny	10 481 308,66	13 669 427,50	2 437 513,64	3 277 332,83
Kapitał zakładowy	5 707 579,00	5 707 579,00	1 327 343,95	1 368 428,64
Liczba akcji	11 415 158	11 415 158	11 415 158	11 415 158
Wartość księgowa na jedną akcję	1,20	1,20	0,47	0,29

*dane przekształcone zgodnie z uwagą wskazaną w raporcie – sprawozdaniu finansowym na str. 22

**EBITDA została obliczona jako zysk operacyjny powiększony o amortyzację

Jednostkowe dane finansowe

Dane	2018 PLN	2017 PLN	2018 EUR	2017 EUR
Przychody ze sprzedaży	1 002,88	450,00	235,04	106,01
EBITDA*	-261 273,48	-62 270,10	-61 232,62	-14 670,08
Zysk z działalności operacyjnej	-261 273,48	-62 270,10	-61 232,62	-14 670,08
Zysk brutto	-470 996,57	-492 545,41	-110 383,78	-116 037,74
Zysk netto	-470 996,57	-576 520,41	-110 383,78	-135 821,24
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 507 431,70	-102 345,01	353 284,98	-24 111,25
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-1 400 000,00	0,00	-329 823,07
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 519 974,63	1 509 392,33	-356 224,57	355 594,58
Przepływy pieniężne netto razem	-12 542,93	7 047,32	-2 939,59	1 660,26
Środki pieniężne	1 000,27	13 543,20	234,43	3 190,61
Aktywa trwałe	26 932 939,22	25 277 005,79	6 263 474,24	6 060 324,10
Aktywa obrotowe	385 593,97	2 155 869,24	89 673,02	516 883,46
Aktywa razem	27 318 533,19	27 432 875,03	6 353 147,25	6 577 207,56
Zobowiązania i rezerwy razem	4 667 882,28	4 310 496,55	1 085 554,02	1 033 469,17
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 667 882,28	4 290 253,35	1 085 554,02	1 028 615,73
Kapitał własny	22 650 650,91	23 122 378,48	5 267 593,23	5 543 738,40
Kapitał zakładowy	5 707 579,00	5 707 579,00	1 327 343,95	1 368 428,64
Liczba akcji (szt.)	11 415 158	11 415 158	11 415 158	11 415 158
Wartość księgowa na jedną akcję	1,20	1,20	0,47	0,48

*EBITDA została obliczona jako zysk operacyjny powiększony o amortyzację

Zasady prezentacji danych finansowych w Euro

Zasada przeliczenia na walutę EUR	31.12.2018	31.12.2017
pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy	1EUR= 4,3000 PLN	1EUR= 4,1709 PLN
pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu	1EUR=4,2669 PLN	1EUR=4,2447 PLN

III. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Auto-Spa S.A. poniżej przekazuje informację w zakresie zasad określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, które nie są przez Spółkę stosowane w sposób trwały, wraz z wyjaśnieniem okoliczności i przyczyn ich niestosowania.

LP.	DOBRA PRAKTYKA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	<p>Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji.</p> <p>Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.</p>	TAK z zastrzeżeniem	<p>Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, jednakże nie przewiduje się transmitowania obrad WZ z wykorzystaniem sieci Internet, jak również rejestrowania przebiegu tych obrad.</p> <p>Powyższe podyktowane jest wysokimi kosztami realizacji takiej transmisji.</p> <p>Jednocześnie Zarząd rozważy wdrożenie powyższego mechanizmu, jeżeli akcjonariusze Spółki zgłoszą takie zapotrzebowanie.</p>
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Strategia działalności Spółki zawarta jest w Dokumencie Informacyjnym. W przypadku jej zmiany lub aktualizacji stosowne informacje będą przekazywane w

		formie raportów bieżących oraz raportów okresowych.
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE z zastrzeżeniem	Spółka nie zamierza publikować prognoz finansowych. Jednakże w przypadku podjęcia decyzji o ich publikacji zostaną stosownie one przedstawione wraz z założeniami. Ewentualne aktualizacje jak i nowe prognozy będą publikowane w formie raportów bieżących.
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. (skreślony),	TAK	
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15. (skreślony)		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Z uwagi na ochronę interesów Emitenta, a w szczególności na poufność informacji dotyczących obrad Walnego Zgromadzenia, Spółka nie będzie zamieszczała takich informacji, chyba że wypełniać będą one przesłanki istotnej informacji.
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	

	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Z uwagi na charakter tajemnicy handlowej wynikającej ze stosunku umownego pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą, Spółka nie zamierza

			publikować informacji o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Obecnie Emitent nie przewiduje organizowania odrębnych spotkań dedykowanych kontaktom z mediami, inwestorami lub analitykami. Niemniej jednak Spółki zamierza aktywnie uczestniczyć w inicjatywach organizacji rynku kapitałowego, które takie kontakty umożliwiają (np. konferencja Profesjonalny Inwestor).
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez Zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed	TAK	

	dniem ustalenia prawa do dywidendy.		
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	Z uwagi na specyfikę działalności Emitenta, jak również na obowiązek publikacji raportów kwartalnych, Spółka nie przewiduje publikowania raportów miesięcznych, których wartość informacyjna w znacznym stopniu pokrywa się z zakresem informacyjnym raportów bieżących i okresowych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	(skreślony)		