

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ

2021



Warszawa, 31 maja 2021 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A. ORAZ JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA I KWARTAŁ 2021 R.	4
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE	5
PROFIL I STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY	5
WŁADZE BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A.	9
AKCJONARIAT SPÓŁKI	9
SEGMENTY GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
SPÓŁKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY	11
NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA OKRESU I KWARTAŁU 2021 ROKU ORAZ DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA	11
SEGMENT DILERSKI	12
> WYNIKI SPRZEDAŻY	12
> PERSPEKTYWY DZIAŁALNOŚCI DILERSKIEJ	13
PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY	13
SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI I GRUPY	14
POZOSTAŁE INFORMACJE	17
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A. ZA OKRES 1.01.2021-31.03.2021 R.	20
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	22
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	24
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	26
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	27

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

W tys.	31.03.2021		31.12.2020		31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	250 148	53 676	269 703	58 443	548 492	120 487
Aktywa trwałe	101 637	21 809	106 207	23 015	151 420	33 262
Aktywa obrotowe	135 411	29 056	144 796	31 376	386 408	84 882
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	13 100	2 811	18 700	4 052	10 664	2 343
Pasywa razem	250 148	53 676	269 703	58 443	548 492	120 487
Kapitał własny	(15 913)	(3 414)	(24 517)	(5 313)	53	12
Zobowiązania długoterminowe	31 627	6 786	41 546	9 003	47 184	10 365
Zobowiązania krótkoterminowe	234 434	50 304	252 674	54 753	501 255	110 110

W tys.	01.01.2021-31.03.2021		01.01.2020-31.03.2020*	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	58 931	12 889	112 850	25 669
Koszt własny sprzedaży	(50 903)	(11 133)	(107 935)	(24 551)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 028	1 756	4 915	1 118
Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(6 844)	(1 497)	(9 935)	(2 260)
Pozostałe przychody operacyjne	1 414	309	4 052	922
Pozostałe koszty operacyjne	(6 179)	(1 351)	(1 905)	(433)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 581)	(783)	(2 873)	(653)
Przychody finansowe	5 888	1 288	25	6
Koszty finansowe	(250)	(55)	(952)	(217)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 057	450	(3 800)	(864)
Podatek dochodowy	4	1	281	64
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	2 061	451	(3 519)	(800)
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	6 543	1 431	(6 996)	(1 591)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	8 604	1 882	(10 515)	(2 391)

*W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane za I kwartał 2020 r. zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu - według średniego kursu obowiązującego na 31 marca 2021 roku: 4,6603 PLN/EUR (na 31 grudnia 2020 r.: 4,6148 PLN/EUR i na 31 marca 2020 r.: 4,5523 PLN/EUR).

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w 2021 roku 4,5721 PLN/EUR; (w 2020 r.: 4,3963 PLN/EUR).

The image shows the interior of a Jaguar car, focusing on the driver's side. The steering wheel is black with the Jaguar logo in the center and 'AIRBAG' written below it. The dashboard features a speedometer and other gauges. The center console has a gear shifter and a handbrake. The seats are black with red stitching. The overall lighting is dim, highlighting the car's interior details.

BRITISH AUTOMOTIVE
HOLDING S.A.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI ORAZ JEJ
GRUPY KAPITAŁOWEJ
W I KWARTALE 2021 R.**

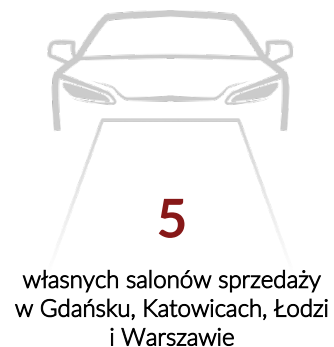
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE

Nazwa	British Automotive Holding Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Prosta 32, 00-838 Warszawa
Rejestracja	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000250733
REGON	011927062
NIP	5261211046
Przeważający przedmiot działalności	Spółka prowadzi działalność holdingową - jest podmiotem dominującym grupy kapitałowej British Automotive Holding (Grupa, Grupa Kapitałowa), prowadząca, poprzez wyspecjalizowane spółki, import, sprzedaż i kompleksową obsługę posprzedażową samochodów marek Jaguar, Land Rover i Aston Martin.

British Automotive Holding S.A. (Spółka) do 30 listopada 2017 r. działała pod firmą Marvipol S.A. Do 1 grudnia 2017 r. Spółka była podmiotem dominującym grupy kapitałowej, prowadzącej działalność w dwóch podstawowych segmentach: motoryzacyjnym oraz deweloperskim. W następstwie podziału Spółki, dokonanego w trybie art. 529 par. 1 pkt 4 KSH (podział przez wydzielenie) w drodze przeniesienia części majątku Spółki, stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa funkcjonującej jako Marvipol S.A. Oddział w Warszawie i prowadzącej działalność deweloperską, na Marvipol Development S.A., z dniem 1 grudnia 2017 r. Spółka pozostała podmiotem dominującym grupy kapitałowej prowadzącej działalność w segmencie motoryzacyjnym. Spółka nie posiada oddziałów.

2. PROFIL I STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY

British Automotive Holding S.A., poprzez spółki zależne, prowadzi na polskim rynku sprzedaż dilerką samochodów, części zamiennych i akcesoriów oraz kompleksową obsługę serwisową marek Jaguar, Land Rover i Aston Martin. W 2020 r. spółki wchodzące w skład Grupy zakończyły działalność w obszarze generalnego importu samochodów Jaguar i Land Rover oraz SsangYong.



Na dzień sporządzenia raportu Grupa posiada zobowiązania wobec producenta Jaguar Land Rover wynikające z zakończonej w 2020 r. działalności importerskiej dla samochodów Jaguar i Land Rover, prowadzonej przez wchodzącą w skład Grupy spółkę British Automotive Polska S.A. Rozmowy między Grupą a koncernem Jaguar Land Rover w sprawie skali i sposobu uregulowania zobowiązań Grupy wobec producenta, do dnia publikacji sprawozdania nie zostały zakończone. 21 kwietnia 2021 r. Spółka zawarła z PwC Advisory Sp. z o.o. sp. k. (PwC) umowę w przedmiocie udostępniania danych, w tym danych objętych tajemnicą przedsiębiorstwa, celem realizacji umowy zawartej pomiędzy PwC a JLR, przedmiotem której jest dokonanie analizy biznesplanu grupy kapitałowej Emitenta, planu potencjalnych dezinvestycji, a także jej aktualnej sytuacji finansowej. Wyniki badania mają służyć ocenie możliwości odzysku wiarygodności przez JLR i możliwości rozwiązania kwestii spornych między stronami.

Równocześnie 29 kwietnia 2021 r. Spółka powzięła informację o wydaniu w dniu 21 kwietnia 2021 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie postanowienia o zabezpieczeniu (zaopatrzonego w klauzulę wykonalności wydaną w dniu 27 kwietnia 2021 r.) do kwoty 170,99 mln zł roszczeń z wniosku Jaguar Land Rover Ltd wobec Spółki oraz BAP. Powzięcie informacji, o której mowa powyżej, nastąpiło na skutek doręczenia jednostkom zależnym emitenta korespondencji od komornika sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie o zajęciach następujących udziałów i zysków:

- 1) SK Motors Sp. z o.o. w likwidacji z otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków z 21.500 i 33.289 udziałów w SK Motors Sp. z o.o. w likwidacji przysługujących odpowiednio Spółce i BAP;
- 2) British Automotive Centrum Sp. z o.o. otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków z odpowiednio 14.000 i 1.680 udziałów w British Automotive Centrum sp. z o.o. przysługujących odpowiednio Spółce i BAP;
- 3) British Automotive Łódź Sp. z o.o. otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków z odpowiednio 3.234 i 4.129 udziałów w British Automotive Łódź Sp. z o.o. przysługujących odpowiednio Spółce i BAP;
- 4) Projekt 07 sp. z o.o. otrzymała informację o zajęciu udziałów i zysków z 50 udziałów w Projekt 07 Sp. z o.o. przysługujących Spółce przy czym na dzień publikacji tego raportu ani Emitent ani BAP nie posiada udziałów w spółce Projekt 07;
- 5) AML Polska Sp. z o.o. otrzymała informację o zajęciu udziałów i zysków z 5.000 udziałów w AML Polska Sp. z o.o. przysługujących Spółce;
- 6) British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków ze 100 i 184 udziałów w British Automotive Gdańsk sp. z o.o. przysługujących odpowiednio Spółce i BAP;
- 7) British Automotive Silesia Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach otrzymała informację o zajęciu udziałów i zysków z 712 udziałów w British Automotive Silesia sp. o.o. przysługujących BAP.

5 maja 2021 r. Spółce zostało doręczone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie zawiadomienie o wszczęciu egzekucji w celu wykonania zabezpieczenia roszczenia pieniężnego wraz z odpisem tytułu wykonawczego w postaci odpisu postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy z dnia 21 kwietnia 2021 r. o zabezpieczeniu w toku postępowania przed sądem zagranicznym do kwoty 170.993.672,38 zł roszczeń z wniosku Jaguar

Land Rover Ltd wobec obowiązanych, tj. Spółki oraz British Automotive Polska S.A., które zostało zaopatrzone w klauzulę wykonalności w dniu 27 kwietnia 2021 r.

Przedmiotowe postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie zostało wydane na skutek zażalenia złożonego przez uprawnionego na postanowienie z dnia 8 lutego 2021 r. o oddaleniu wniosku Jaguar Land Rover Ltd o udzielenie zabezpieczenia. Zgodnie z treścią postanowienia z dnia 21 kwietnia 2021 r., Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, zmienił częściowo zaskarżone postanowienie o oddaleniu wniosku o udzielenie zabezpieczenia w ten sposób, że postanowił o udzieleniu zabezpieczenia:

1. w stosunku do BAP poprzez:

- a. obciążenie hipoteką przymusową prawa użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działek 13/3 i 13/4, położonych przy ul. Wawelskiej 3/5 w Warszawie, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy - Mokotowa w Warszawie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą WA1M/00138732/0 oraz prawa własności budynku wybudowanego na nieruchomości oddanej w użytkowanie wieczyste, ujawnione w tej samej księdze;
- b. zajęcie udziałów BAP:
 - a) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Motor Club sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000574238 o łącznej wartości nominalnej 14.000 złotych;
 - b) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000094317 o łącznej wartości nominalnej 840.000 złotych;
 - c) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Gdańsk sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, KRS: 0000282421 o łącznej wartości nominalnej 5.924.800 złotych;
 - d) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Łódź sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, KRS: 0000315517 o łącznej wartości nominalnej 8.258.000 złotych;
 - e) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, KRS: 0000699472 o łącznej wartości nominalnej 71.200 złotych;
 - f) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą SK Motors sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000763800 o łącznej wartości nominalnej 1.664.450 złotych;"

2. w stosunku do Emitenta poprzez:

- a. zajęcie przysługujących Emitentowi akcji w BAP w ilości 4.730.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 4.730.000 złotych, stanowiących 100% kapitału zakładowego BAP;
- b. zajęcie udziałów Emitenta:

- a) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą AML Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000338109 o łącznej wartości nominalnej 2.500.000 złotych;
- b) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą Projekt 07 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000599081 o łącznej wartości nominalnej 5.000 złotych;
- c) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000094317 o łącznej wartości nominalnej 7.000.000 złotych;
- d) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Gdańsk sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, KRS: 0000282421 o łącznej wartości nominalnej 3.220.000 złotych;
- e) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Łódź sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, KRS: 0000315517 o łącznej wartości nominalnej 6.468.000 złotych;
- f) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, KRS: 0000699472 o łącznej wartości nominalnej 5.000 złotych;
- g) w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą SK Motors sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000763800 o łącznej wartości nominalnej 1.075.000 złotych.

Jednocześnie, zgodnie z treścią wydanego postanowienia z dnia 21 kwietnia 2021 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, oddalił zażalenie w pozostałym zakresie.

Emitentowi oraz BAP została również doręczona przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie korespondencja o zajęciu 4.730.000 akcji BAP przysługujących Emitentowi.

Spółka nie planowała zbycia udziałów w w/w spółkach, oraz ocenia, że powyższe zajęcia nie wpłyną na bieżącą działalność Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

W 2018 r. Zarząd Spółki rozpoczął przegląd opcji strategicznych w zakresie modelu i zakresu prowadzonej przez Grupę Kapitałową Spółki działalności gospodarczej. W ramach przeglądu opcji strategicznych badał możliwość m.in. przyszłego kierunku rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Spółki w segmencie działalności dilerskiej.

8 lutego 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych. Na podstawie dokonanego badania opcji strategicznych postanowił o kontynuacji i dalszym rozwijaniu działalności dilerskiej. Intencją Zarządu jest wypracowanie warunków do kontynuacji długoterminowej działalności o większej skali, w zakresie: obrotu pojazdami zarówno marki Jaguar i Land Rover jak i innych marek, ze szczególnym rozwojem kanału e-commerce, a także usług serwisowych.

Warunkiem koniecznym dla realizacji planów Grupy jest zawarcie długoterminowego porozumienia z Jaguar Land Rover w zakresie skali i sposobu uregulowania zobowiązań Grupy wobec producenta, jak również warunków dalszej współpracy biznesowej między podmiotami. Ze względu na ryzyko nie

zawarcia porozumienia z JLR, Zarząd przyjmuje założenie o braku możliwości kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Działania podjęte w ramach realizacji strategii rozwoju Grupy w okresie objętym raportem zostały zaprezentowane w rozdziale 8 Sprawozdania. Perspektywy dla działalności Grupy zostały zaprezentowane w rozdziale 9 Sprawozdania.

3. WŁADZE BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A.

Rada Nadzorcza Spółki:

**ALEKSANDER
CHŁOPECKI**

Przewodniczący Rady
Nadzorczej

**WIESŁAW
TADEUSZ ŁATAŁA**

Wiceprzewodniczący Rady
Nadzorczej

**KRZYSZTOF
BREJDAK**

Członek Rady
Nadzorczej

**DARIUSZ
DANILUK**

Członek Rady Nadzorczej

**ANDRZEJ
JACASZEK**

Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki:

Andrzej Nizio

Prezes Zarządu

**MARCIN
DĄBROWSKI**

Wiceprezes Zarządu

**MARCIN
KOLASA**

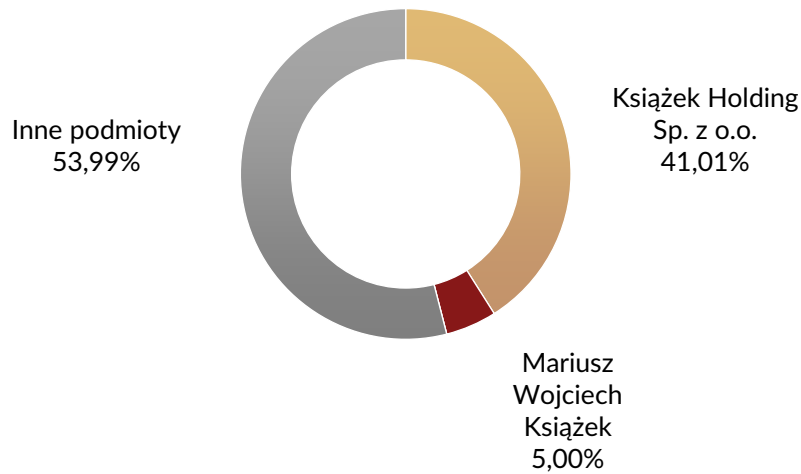
Wiceprezes Zarządu

4. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Akcje British Automotive Holding S.A. od 19 czerwca 2008 r. są notowane na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.310.370,40 zł i dzieli się na 41.551.852 akcji o wartości nominalnej 0,2 zł każda, w tym:

- 30.000.000 akcji serii A
- 1.184.200 akcji serii B
- 4.730.000 akcji serii C
- 614.000 akcji serii D
- 395.200 akcji serii E
- 4.628.452 akcji serii J

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Akcjonariuszami Spółki posiadającymi, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, znaczne pakiety jej akcji są następujące podmioty:



Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZ	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów na WZ
Książek Holding Sp. z o.o. *	17 039 536	17 039 536	3 407 907	41,01%	41,01%
Mariusz Wojciech Książek	2 077 592	2 077 592	415 518	5,00%	5,00%
Inne podmioty	22 434 724	22 434 724	4 486 945	53,99%	53,99%
Razem	41 551 852	41 551 852	8 310 370	100,00%	100,00%

*Podmiot zależny od Mariusza Wojciecha Książek

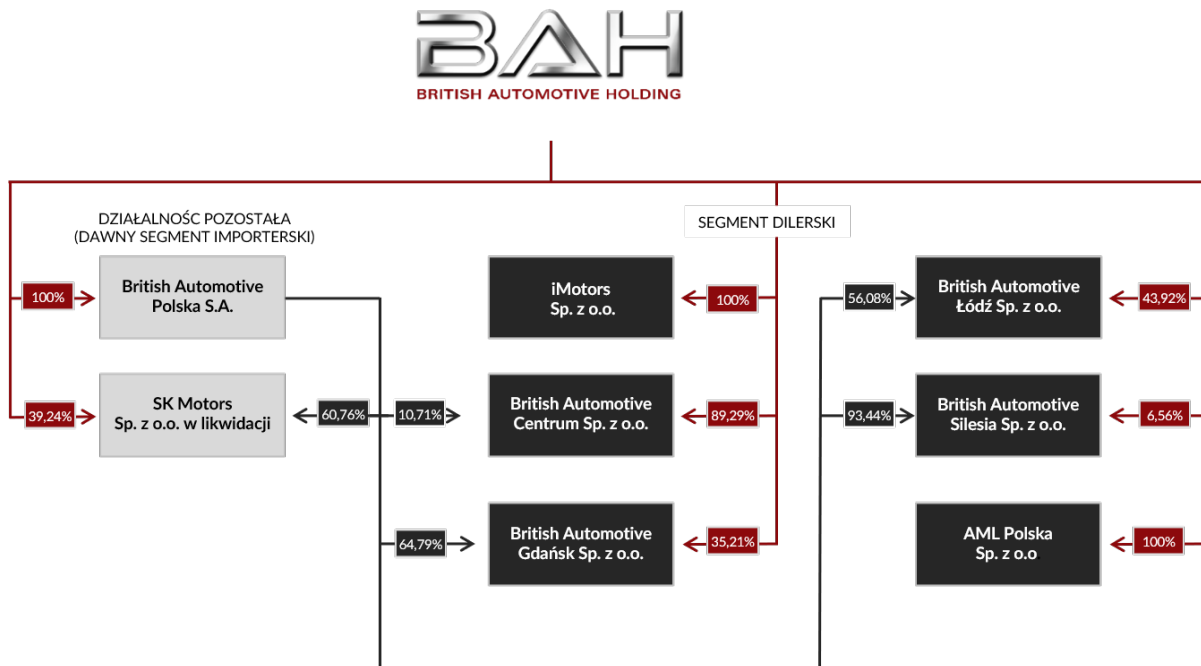
Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego Spółka nie została poinformowana o zmianach stanu posiadania akcji przez Akcjonariuszy.

Spółka ani podmioty od niej zależnie nie posiadają akcji własnych Spółki.

5. SEGMENTY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa w 2021 r. prowadzi działalność kontynuowaną w segmencie dilerkim. Segment dilerki tworzą wyspecjalizowane spółki zależne British Automotive Holding S.A., będące autoryzowanymi dealerami Jaguar Land Rover w Polsce i prowadzące autoryzowane salony Jaguar Land Rover w Warszawie, Gdańsku, Katowicach i Łodzi, jak również spółka iMotors sp. z o.o., prowadząca działalność w obszarze sprzedaży i obsługi serwisowej samochodów używanych różnych marek. Spółki dilerki będące dilerami Jaguar Land Rover prowadzą sprzedaż samochodów Jaguar i Land Rover do użytkowników końcowych oraz usług dodatkowych dla klientów, jak również odpowiadają za ich obsługę posprzedażową, w tym serwis gwarancyjny i pogwarancyjny.

6. SPÓŁKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY



7. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA I KWARTAŁU 2021 ROKU ORAZ DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA

Styczeń 2021 r.

- › 12 stycznia – zawarcie przez British Automotive Polska S.A. przyrzeczonej umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Chodzonego w Warszawie (szczegóły: raport bieżący nr 2/2021)

Luży 2021 r.

- › 3 lutego – oświadczenie Książek Holding Sp. z o.o. w sprawie programu motywacyjnego (szczegóły: raport bieżący nr 4/2021)
- › 3 lutego – zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 5/2021)
- › 8 lutego – zakończenie procesu przeglądu opcji strategicznych Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 6/2021)

Marzec 2021 r.

- › 2 marca – śmierć Członka Rady Nadzorczej Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 7/2021)
- › 3 marca – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Podjęcie uchwały ws. podwyższenia kapitału poprzez emisję nie więcej niż 3.613.205 akcji serii K (szczegóły: raport bieżący nr 8/2021)
- › 4 marca – zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 10 /2021)
- › 15 marca – rejestracja przez sąd zmiany statutu emitenta dot. podwyższenia kapitału (szczegóły: raport bieżący nr 11 /2021)
- › 31 marca – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 12/2021)
- › 31 marca – powołanie przez Książek Holding Sp. z o.o. Aleksandra Chłopeckiego oraz Krzysztofa Brejdaka do składu Rady Nadzorczej Spółki i powierzenie Aleksandrowi Chłopeckiemu pełnienia funkcji

Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 13/2021)

- › 31 marca - powołanie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wiesława Łatałę, Dariusza Daniluka i Andrzeja Jacaszka do składu Rady Nadzorczej Spółki i powierzenie Wiesławowi Łatale pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 13/2021)
- › 31 marca - ustanowienie tekstu jednolitego statutu Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 15/2021)

Kwiecień 2021 r.

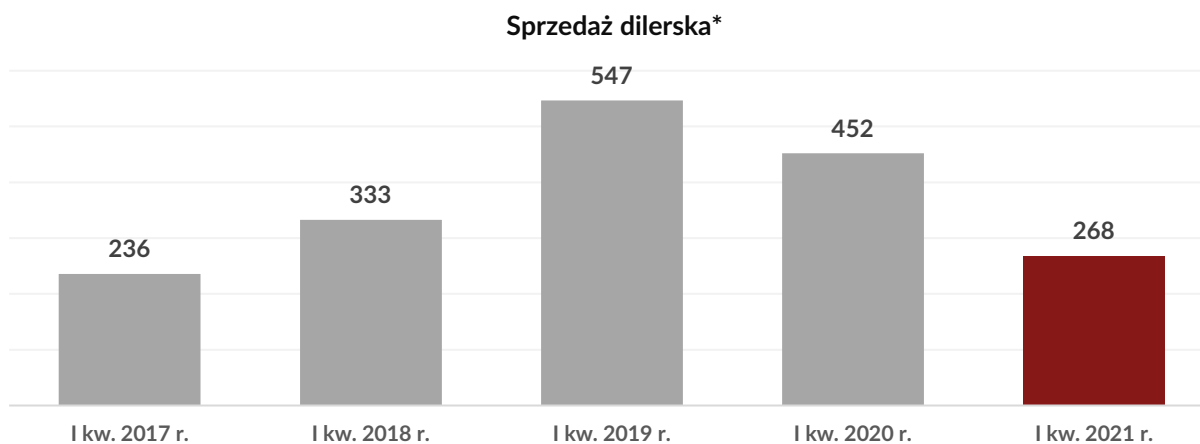
- › 9 kwietnia - uchwała Zarządu w sprawie utworzenia rezerwy na zobowiązania oraz utworzenia odpisów aktualizujących (szczegóły: raport bieżący nr 16/2021)
- › 14 kwietnia - informacja o szacowanej kwocie kapitału własnego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 17/2021)
- › 14 kwietnia - złożenie wniosku o zawieszenie obrotu Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 18/2021)
- › 21 kwietnia - zawarcie umowy z PwC Advisory Sp. z o.o. sp. k. (szczegóły: raport bieżący nr 19/2021)
- › 29 kwietnia - Informacja o zabezpieczeniu na majątku Emitenta i jednostek zależnych (szczegóły: raport bieżący nr 20/2021)

Maj 2021 r.

- › 5 maja - Informacja o doręczeniu Spółce zawiadomienia o wszczęciu egzekucji wraz z odpisem tytułu wykonawczego oraz o zabezpieczeniu majątku Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 21/2021)
- › 18 maja - Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 22 /2021)

8. SEGMENT DILERSKI

8.1. Wyniki sprzedaży



*Sprzedaż samochodów z British Automotive Centrum sp. z o.o., British Automotive Gdańsk sp. z o.o., British Automotive Łódź sp. z o.o., British Automotive Silesia sp. z o.o., iMotors Sp. z o.o. do użytkowników końcowych.

W I kw. 2021 r. dilerzy wchodzący w skład Grupy Kapitałowej sprzedali do klientów końcowych 268 samochodów, o 41% mniej niż w I kw. 2020 r. Istotny wpływ na wyniki sprzedaży w analizowanym okresie wymagająca sytuacja finansowa Grupy, wpływająca negatywnie na potencjał sprzedażowy spółek dilerskich, jak również pandemia COVID-19, oddziałująca na nastroje konsumenckie oraz nastawienie instytucji finansowych do podmiotów z branży motoryzacyjnej i gotowość do finansowania ich działalności.

8.2. Perspektywy działalności dilerskiej

Spółki zależne Grupy, prowadzące salony dilerskie Jaguar Land Rover w Warszawie, Gdańsku, Katowicach i Łodzi, prowadzą działalność na mocy zawartych 1 grudnia 2020 r. umów dealerskich i serwisowych z generalnym importerem samochodów Jaguar i Land Rover na Polskę, tj. Inchcape JLR Poland Sp. z o.o. Umowy kompleksowo regulują warunki współpracy i zostały zawarte na czas nieokreślony, z 24-miesięcznym terminem wypowiedzenia.

Spółka iMotors Sp. z o.o. od 1 grudnia 2020 r. prowadzi, w oparciu o salon samochodowy zlokalizowany przy ul. Wawelskiej w Warszawie, działalność polegającą na obrocie samochodami używanymi różnych marek.

8 lutego 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych i postanowił, na podstawie dokonanego badania opcji strategicznych i wobec braku satysfakcjonujących ofert zakupu spółek dilerskich, o kontynuacji i dalszym rozwijaniu działalności dilerskiej. Intencją Zarządu jest wypracowanie warunków do kontynuacji długoterminowej działalności o większej skali, w zakresie: obrotu pojazdami zarówno marki Jaguar i Land Rover, jak i innych marek, ze szczególnym rozwojem kanału e-commerce, a także usług serwisowych. Warunkiem koniecznym dla realizacji planów Grupy jest zawarcie długoterminowego porozumienia z Jaguar Land Rover w zakresie skali i sposobu uregulowania zobowiązań Grupy wobec producenta, jak również warunków dalszej współpracy biznesowej między podmiotami.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania porozumienie między Spółką a JLR nie zostało zawarte. Równocześnie, zgodnie z informacjami przekazanymi w rozdziale 2 Sprawozdania, w kwietniu oraz maju br., w celu wykonania zabezpieczenia roszczeń JLR wobec podmiotów z Grupy, dokonano zajęć składników majątku Grupy. Zajęcia te, na dziś, nie wpływają negatywnie na działalność operacyjną spółek dilerskich.

Zwracając uwagę m.in. na ryzyko nie zawarcia porozumienia z JLR w zakresie częściowego wzajemnego umorzenia zobowiązań oraz ustalenia planu spłat Zarząd Spółki przyjmuje założenie o braku możliwości kontynuowania działalności gospodarczej Grupy. Tym samym skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Jeżeli dojdzie do zawarcia porozumienia z JLR o którym mowa wyżej założenia te zostaną zmienione w kolejnych okresach.

9. PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY

9.1. Perspektywy krótkoterminowe

Kluczowy wpływ na wyniki finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej w perspektywie najbliższych 12 miesięcy mieć będą:

- przebieg i ewentualny efekt rozmów z koncernem Jaguar Land Rover w zakresie skali i sposobu uregulowania zobowiązań Grupy wobec producenta,
- reorganizacja działalności Grupy, w tym ewentualna sprzedaż aktywów nieprofilowych, jak również działania naprawcze (m.in. redukcje kosztów operacyjnych, redukcje zatrudnienia, renegotjacja warunków spłaty zobowiązań handlowych),

- pandemia COVID-19 i związane z nią ewentualne okresowe administracyjne ograniczenia w życiu społecznym i gospodarczym, nastroje konsumenckie oraz polityka banków i firm leasingowych w zakresie warunków finansowania dla nabywania samochodów,
- działalność segmentu dilerskiego Grupy, w tym zdolność dilerstw do osiągnięcia zakładanych wyników sprzedażowych i finansowych, ponoszenia kosztów związanych z prowadzeniem zmodernizowanych lub nowych obiektów handlowych, zdolność do generowania nadwyżek pieniężnych pozwalających m.in. na regulowania zobowiązań,
- kształt modelu finansowania działalności Grupy w okresie najbliższych 12 miesięcy, koszty związane ze zmianami modelu i prowadzonymi z instytucjami finansującymi Grupę negocjacjami,
- działalność w obszarze sprzedaży samochodów używanych,
- dostępność i możliwość ubezpieczenia ryzyka kredytowego,
- realizacja umowy handlu i współpracy między UE a Wielką Brytanią i wpływ nowych regulacji obrotu między handlowego Wielkiej Brytanii z Unią Europejską m.in. na terminowość dostaw samochodów i części samochodowych,
- sytuacja na rynku walutowym.

9.2. Perspektywy długoterminowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki zakłada, iż kontynuacja działalności Grupy w segmencie dilerskim w dłuższym terminie w dominującym stopniu zależeć będzie od osiągnięcia porozumienia między Grupą a koncernem Jaguar Land Rover w zakresie skali i sposobu uregulowania zobowiązań Grupy wobec producenta. Ze względu na ryzyko nie zawarcia porozumienia z JLR, Zarząd nie jest w stanie przedstawić długoterminowych perspektyw dla Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

10. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI I GRUPY

10.1. Grupa Kapitałowa – wybrane dane finansowe

W tys. zł	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem, w tym:	250 148	269 703
Aktywa trwałe	101 637	106 207
Aktywa obrotowe	135 411	144 796
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	13 100	18 700
Kapitał własny i zobowiązania, w tym:	250 148	269 703
Kapitał własny	(15 913)	(24 517)
Zobowiązania długoterminowe	31 627	41 546
Zobowiązania krótkoterminowe	234 434	252 674

W tys.	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży	58 931	112 850
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 581	-2 873
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	2 061	-3 519
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej	6 543	-6 996
Zysk (strata) netto za okres	8 604	-10 515

10.2. Grupa Kapitałowa – wybrane wskaźniki finansowe

	31.03.2021	31.12.2020
Płynność		
Wskaźnik bieżącej płynności aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych	0,6	0,6
Wskaźnik szybkiej płynności aktywa obrotowe pomniejszone o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	0,3	0,4
Aktywność		
Cykl rotacji zapasów wartość zapasów na koniec okresu do przychodów netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej (za ostatnie 12 miesięcy), razy 365 (wyrażona w dniach)	95,7	53,6
Cykl rotacji należności wartość należności na koniec okresu do przychodów netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej (za ostatnie 12 miesięcy), razy 365 (wyrażona w dniach)	14,7	14,6
Cykl operacyjny suma zapasów i należności na koniec okresu do przychodów netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej (za ostatnie 12 miesięcy), razy 365 (wyrażona w dniach)	110,5	68,3
Cykl rotacji zobowiązań wartość zobowiązań z tytułu dostaw, usług i pozostałych na koniec okresu do przychodów netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej (za ostatnie 12 miesięcy), razy 365 (wyrażona w dniach)	324,2	225,9
Cykl konwersji gotówki wartości zapasów i należności na koniec okresu pomniejszone o zobowiązania z tytułu dostaw, usług i pozostałych na koniec okresu do przychodów netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej (za ostatnie 12 miesięcy), razy 365 (wyrażona w dniach)	-213,7	-157,6
Zadłużenie		
Dług netto (mln zł) zobowiązania odsetkowe (w tym naliczone odsetki) na dzień bilansowy pomniejszone o wartość środków pieniężnych	2,94	-4,36
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi kapitały własne do aktywów ogółem	-0,06	-0,09
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zobowiązania ogółem do kapitału własnego	-16,7	-12,0
Wskaźnik ogólnego zadłużenia zobowiązania ogółem do aktywów ogółem	1,06	1,09

10.3. Omówienie wyników finansowych Grupy Kapitałowej

W I kw. 2021 r. Grupa British Automotive Holding rozpoznała 58,9 mln zł skonsolidowanych przychodów z działalności kontynuowanej, o 48% mniej niż w I kw. 2020 r., odnotowując 3,6 mln zł straty operacyjnej (2,9 mln zł straty operacyjnej w I kw. 2020 r.), 2,1 mln zł zysku z działalności kontynuowanej (3,5 mln zł straty rok wcześniej), 6,5 mln zł zysku z działalności zaniechanej, tj. działalności importerskiej (7,0 mln zł straty w I kw. 2020 r.) oraz 8,6 mln zł zysku netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej (10,5 mln zł straty rok wcześniej). Kluczowy wpływ na spadek przychodów miało spowolnienie dostaw samochodów i części w wyniku kumulacji trzech czynników: zmiana importera i związane z tym przejściowe kłopoty organizacyjne, spowolnienie dostaw w związku z wyjściem Wielkiej Brytanii z UE a tym samym wprowadzenie odpraw celnej oraz najważniejszy tj. załamanie łańcuchów dostaw na świecie w wyniku pandemii COVID-19. Dodatni wynik netto został osiągnięty m.in. dzięki restrukturyzacji wierzytelności oraz wyniku na transakcjach w ramach działalności zaniechanej w szczególności rozliczenie nienależnych rabatów na samochody sprzedane do sieci dilerkiej przez ówczesnego importera, tj. BAP.

W I kw. 2021 r. suma bilansowa Grupy zmniejszyła się o 7%, do 250,1 mln zł na koniec marca 2021 r. Aktywa obrotowe zmniejszyły się w tym okresie o 6%, do 135,4 mln zł. Wartość środków pieniężnych zmniejszyła się z 48,0 mln zł na koniec 2020 r. do 31,5 mln zł na koniec I kw. 2021 r.

10.4. Informacje uzupełniające

Poręczenia i gwarancje

W analizowanym okresie Spółka oraz podmioty wchodzące w skład Grupy nie otrzymały poręczeń od podmiotów niepowiązanych. Na dzień 31 marca 2021 r. Grupa nie posiadała zaangażowania z tytułu kredytu obrotowego i kredytu w rachunku bieżącym.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu obowiązywały i obowiązują (oprócz wymienionych powyżej) poniższe istotne poręczenia:

Istotne obowiązujące poręczenia			
Wystawca	Na rzecz	Wartość (tys. zł)	Tytułem
Emitent	Jaguar Land Rover Limited	Wszystkie niezapłacone zobowiązania z tytułu sprzedaży produktów Jaguar Land Rover	Poręczenie za British Automotive Polska S.A. w związku z zawarciem 31.05.2016 umowy pomiędzy Jaguar Land Rover Limited a British Automotive Polska S.A. (Importer and Authorised Repairer Agreement).
Emitent	BZ WBK S.A.	7 500	Poręczenie za British Automotive Centrum Sp. z o.o. w związku z zawarciem w dniu 13.11.2017 r. umowy kredytu.
British Automotive Polska S.A.	mBank S.A.	20 000	Poręczenie za British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. w związku z zawarciem w dniu 27.03. 2017 r. umowy kredytu.
Emitent	BGŻ BNP Paribas S.A.	90 000	Poręczenie za British Automotive Polska S.A. w związku z zawarciem w dniu 14.03. 2018 r. umowy wielocelowej linii kredytowej w kwocie 60 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie zakupu samochodów i otwieranie akredytyw dokumentowych. Kredyt postawiony był do dyspozycji British Automotive Polska S.A do 14.03.2020 r, tym samym udzielone poręczenie

Istotne obowiązujące poręczenia			
Wystawca	Na rzecz	Wartość (tys. zł)	Tytułem
			wygasto.
Emitent	mBank S.A.	20 000	Poręczenie za British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. w związku z zawarciem w dniu 27.03.2017 r. umowy kredytu.
Emitent	Alior Leasing Sp. z o.o.	118	Poręczenie wekslowe umowy leasingu zawartej pomiędzy Alior Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.
Emitent	PKO Leasing Sp. z o.o.	Zadłużenie wynikające z umów, na dzień bilansowy 1 886 tys. zł	Poręczenie wekslowe umów CFMi/lub Umów Serwisowych zawartych pomiędzy PKO Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.
Emitent	Carefleet Sp. z o.o.	3 000	Poręczenie umów wynajmu samochodów zawartych pomiędzy Carefleet Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.
Emitent	PEKAO Leasing Sp. z o.o.	Zadłużenie wynikające z umów, na dzień bilansowy 7 901 tys. zł	Poręczenie umów wynajmu samochodów zawartych pomiędzy PEKAO Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.
British Automotive Polska S.A.	mLeasing Sp. z o.o.	Zadłużenie wynikające z umów, na dzień bilansowy 1 900 tys. zł	Poręczenie umów wynajmu samochodów zawartych pomiędzy mLeasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu obowiązywały i obowiązują otrzymane przez wchodzącą w skład Grupy spółkę British Automotive Polska S.A. gwarancje zabezpieczające umowy dilerskie od poniższych podmiotów:

Istotne obowiązujące gwarancje otrzymane		
Firma	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarantowana (tys. zł)
R. KARLIK Spółka Komandytowa	bankowa	3 200
British Car Sp. z o.o.	bankowa	1 500
Car-Master 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa	bankowa	2 250

Wykorzystanie środków pozyskanych z emisji papierów wartościowych

W 2021 r. Spółka nie emitowała akcji, jak również Spółka oraz inne podmioty z Grupy w 2021 r. nie przeprowadziły emisji obligacji.

11. POZOSTAŁE INFORMACJE

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje zawierane przez Spółkę oraz podmioty z jej Grupy Kapitałowej w I kw. 2021 r. z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Szczegółowe informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zaprezentowane są w Nocie 29 Jednostkowego sprawozdania finansowego za I kw. 2021 r. oraz w **Nocie 34** Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kw. 2021 r.

Postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne

W analizowanym okresie Spółka i wchodzące w skład Grupy podmioty nie były przedmiotem ani stroną istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych.

Istotne pozycje pozabilansowe

Poza poręczeniami i gwarancjami opisanymi w punkcie **Poręczenia i gwarancje** niniejszego sprawozdanie zarządu Spółka oraz Grupa nie posiadała istotnych pozycji pozabilansowych.

Strategia rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej, jej realizacja i perspektywy

Główne założenia strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane w punkcie **Profil i strategia rozwoju Spółki oraz Grupy** niniejszego sprawozdania. Działania podjęte w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym zostały przedstawione w rozdziale **Segment dilerski** oraz w punkcie **Perspektywy rozwoju Spółki i Grupy** niniejszego sprawozdania.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka oraz spółki wchodzące w skład jej Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz finansowych na rok 2021.

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy

Do głównych czynników mających wpływ na wyniki Spółki i Grupy w I kw. 2021 r. możemy zaliczyć m.in.:

- spowolnienie dostaw samochodów i części w wyniku kumulacja trzech czynników: zmiana importera i związane z tym przejściowe kłopoty organizacyjne, spowolnienie dostaw w związku z wyjściem Wielkiej Brytanii z UE a tym samym wprowadzenie odpraw celnej oraz najważniejszy tj. załamanie łańcuchów dostaw na świecie w wyniku pandemii COVID-19,
- zakończenie w 2020 r. działalności importerskiej (skutkujące m.in. zaprezentowaniem wyników segmentu importerskiego jako działalności zaniechanej).

Najważniejszymi z nietypowych zdarzeń, które miały miejsce w 2021 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, są:

- zajęcie składników majątku Grupy w ramach zabezpieczenia roszczeń koncernu Jaguar Land Rover wobec podmiotów z Grupy.

Wpływ pandemii COVID-19 na bieżącą działalność Spółki i Grupy

Zdarzeniem, mającym wpływ na bieżącą działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz bieżące i przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy, jest pandemia COVID-19 oraz będące jej konsekwencją ograniczenia życia społecznego i gospodarczego. Informację o potencjalnym i faktycznym wpływie pandemii na działalność Grupy Kapitałowej British Automotive Holding Spółka przekazała m.in. w raporcie rocznym Spółki za 2020 r.

W I kwartale 2021 r., w związku z utrzymywaniem się wymagającej sytuacji epidemiologicznej Grupa dostosowała tryb pracy do zmieniających się warunków (w tym ograniczeń administracyjnych), m.in. poprzez wprowadzenie w większym wymiarze pracy zdalnej dla działów wsparcia, jak również reorganizację pracy salonów dilerskich Grupy w celu dodatkowego zabezpieczenia klientów oraz pracowników salonów przez ryzykiem zarażenia SARS COV-2 (w tym m.in. poprzez rozwój zdalnej obsługi klienta przy zakupie samochodu, obsługi door-to-door w serwisie samochodów, regularnej dezynfekcji samochodów pokazowych etc.). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie salony dilerskie Grupy pozostawały otwarte w niezmiennych godzinach pracy.

W ocenie Zarządu Spółki pandemia COVID-19 miała w I kw. 2021 r. negatywny wpływ na działalność Grupy oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe m.in. poprzez negatywny wpływ na nastroje konsumentów, jak również przez wpływ na postrzeganie biznesu motoryzacyjnego przez instytucje je finansujące. Postępująca poprawa sytuacji epidemiologicznej, w ocenie Zarządu Spółki, powinna wpływać korzystnie na warunki prowadzenia działalności przez Grupę. Równocześnie Zarząd Spółki ocenia, iż pandemia będzie w dłuższym okresie dalej wpływać m.in. ocenę ryzyka działalności motoryzacyjnej dokonywaną przez instytucje finansowe.

Akcje Spółki w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie byli posiadaczami akcji Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z 3 marca 2021 r. podjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia programu motywacyjnego dla Andrzeja Nizio, Prezesa Spółki. Zgodnie z programem Andrzejowi Nizio może zostać przydzielonych 3.613.205 warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia łącznie 3.613.205 akcji nowej emisji po cenie nominalnej akcji wynoszącej 0,2 zł, pod warunkiem iż przynajmniej raz w ciągu 3 lat, licząc od dnia podjęcia uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych, średni, trzymiesięczny kurs akcji Spółki, obliczony ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu każdego dnia notowań, z wyłączeniem transakcji pakietowych, wyniesie 1,50 zł.

Informacja o konsolidacji

British Automotive Holding S.A. jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Lista podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest zaprezentowana w rozdziale **Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej British Automotive Holding** Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

Informacje o podstawie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowego Spółki są zaprezentowane odpowiednio w **Nocie 2** Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kw. 2021 r. oraz w **Nocie 2** Jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy za I kw. 2021 r.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Brak jest innych informacji istotnych dla oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej British Automotive Holding niż przekazane w niniejszym raporcie.

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 31 maja 2021 roku

The background of the entire page is a photograph of a blue Jaguar SUV parked on a paved area in front of a modern, multi-story glass skyscraper. The building's facade is highly reflective, showing distorted reflections of the sky and surrounding environment. The car is positioned in the lower half of the frame, angled towards the left. The overall lighting is somewhat dim, giving the image a professional and sophisticated feel.

BRITISH AUTOMOTIVE
HOLDING S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES
01.01.2021-31.03.2021 R.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020*
Przychody ze sprzedaży	4	58 931	112 850
Koszt własny sprzedaży	5	(50 903)	(107 935)
Zysk brutto ze sprzedaży		8 028	4 915
Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	6	(6 844)	(9 935)
Pozostałe przychody operacyjne	7	1 414	4 052
Pozostałe koszty operacyjne	8	(6 179)	(1 905)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(3 581)	(2 873)
Przychody finansowe	9	5 888	25
Koszty finansowe	10	(250)	(952)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 057	(3 800)
Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej	11	4	281
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		2 061	(3 519)
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej	31	6 543	(6 996)
Zysk (strata) netto		8 604	(10 515)
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody z działalności kontynuowanej		-	-
Inne całkowite dochody z działalności zaniechanej		-	-
Całkowite dochody razem		8 604	(10 515)
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję z działalności kontynuowanej			
Podstawowy (zł)	22	0,05	(0,08)
Rozwodniony (zł)	22	0,05	(0,08)
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję z działalności zaniechanej			
Podstawowy (zł)	22	0,16	(0,17)
Rozwodniony (zł)	22	0,16	(0,17)

*W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane za I kwartał 2020 r. zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności.

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 31 maja 2021 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 31 marca 2021 r.

w tysiącach złotych	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	83 421	84 543	103 841
Wartości niematerialne	14	106	120	583
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	15	10 026	10 110	10 613
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	464	681	2 191
Aktywo z tytułu zwrotu kosztów napraw gwarancyjnych	27	4 509	7 325	16 753
Pozostałe należności długoterminowe	16	692	692	709
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	2 419	2 736	16 730
Aktywa trwałe razem		101 637	106 207	151 420
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18	62 688	53 765	205 569
Należności z tytułu podatku dochodowego	19	9 721	8 371	3 913
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	18 269	19 962	124 934
Aktywo z tytułu zwrotu kosztów napraw gwarancyjnych	27	13 255	14 655	16 694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	31 478	48 043	35 298
Aktywa obrotowe razem		135 411	144 796	386 408
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30	13 100	18 700	10 664
Aktywa razem		250 148	269 703	548 492

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 31 maja 2021 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 31 marca 2021 r.

w tysiącach złotych	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kapitał własny i zobowiązania				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	21	8 310	8 310	8 310
Kapitał zapasowy		54 661	54 661	34 252
Zyski zatrzymane		(78 884)	(87 488)	(42 509)
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		(15 913)	(24 517)	53
Kapitał własny razem		(15 913)	(24 517)	53
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	23	23 749	30 723	26 018
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	3 369	3 498	4 413
Rezerwy	27	4 509	7 325	16 753
Zobowiązania długoterminowe razem		31 627	41 546	47 184
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	23	4 876	6 696	89 288
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	2 424	2 764	4 414
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	762	774	52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28	212 285	226 410	389 292
Przychody przyszłych okresów	26	16	577	152
Rezerwy	27	14 071	15 453	18 057
Zobowiązania krótkoterminowe razem		234 434	252 674	501 255
Zobowiązania razem		266 061	294 220	548 439
Kapitał własny i zobowiązania razem		250 148	269 703	548 492

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	8 604	(10 515)
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 472	1 647
Amortyzacja przedpłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania	84	84
Różnice kursowe	12	-
Koszty finansowe	239	1 188
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	589	-
Likwidacja środków trwałych i WNiP	134	546
Przychody z tyt. odkupu wierzytelności	(5 887)	-
Odpis aktualizujący aktywa niefinansowe	(423)	(292)
Podatek dochodowy	317	(1 595)
Zmiana stanu zapasów	(8 923)	18 431
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	1 132	(2 211)
Zmiana stanu rezerw i powiązanych z nimi aktywów	18	946
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych, z wyłączeniem kredytów	(14 127)	66 171
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(561)	135
Podatek zapłacony	(1 362)	(1 848)
Pozostałe	(370)	106
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(19 052)	72 793
<i>W tym:</i>		
Działalność kontynuowana	20 272	16 157
Działalność zaniechana	(39 324)	56 636

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu**Marcin Dąbrowski**
Wiceprezes Zarządu**Marcin Kolasa**
Wiceprezes Zarządu**Karolina Banaś**
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 210	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(252)	(6 001)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 958	(6 001)
W tym:		
Działalność kontynuowana	(252)	6 001
Działalność zaniechana	6 210	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	1 960
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(2 856)	(50 916)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(478)	(1 033)
Odsetki zapłacone	(137)	(1 188)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 471)	(51 177)
W tym:		
Działalność kontynuowana	(2 771)	(346)
Działalność zaniechana	(700)	(50 831)
Przepływy pieniężne netto, razem	(16 565)	15 615
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	48 043	19 683
Środki pieniężne na koniec okresu	31 478	35 298
Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania	927	8 201

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	8 310	34 252	-	(31 994)	10 568	10 568
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(10 515)	(10 515)	(10 515)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r.	8 310	34 252	-	(42 509)	53	53
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	8 310	34 252	-	(31 994)	10 568	10 568
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	20 409	-	(20 409)	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(35 085)	(35 085)	(35 085)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.	8 310	54 661	-	(87 488)	(24 517)	(24 517)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	8 310	54 661	-	(87 488)	(24 517)	(24 517)
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	8 604	8 604	8 604
Kapitał własny na dzień 31 marca 2021 r.	8 310	54 661	-	(78 884)	(15 913)	(15 913)

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Dane Spółki Dominującej

British Automotive Holding S.A. ("Spółka Dominująca", „Spółka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie 00-838, ul. Prosta 32.

Spółka British Automotive Holding S.A. została zarejestrowana w KRS w dniu 15 lutego 2006 roku pod numerem 0000250733 po przekształceniu ze Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Marvipol Sp. z o.o., która rozpoczęła działalność gospodarczą w 1996 roku i była wpisana do rejestru handlowego pod numerem RHB 74106. Spółka British Automotive Holding S.A. została utworzona na czas nieoznaczony. 30 listopada 2017 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki z Marvipol S.A. na British Automotive Holding S.A.

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej oraz jednostek zależnych zgodnie ze statutem/umowami spółek są:

- sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów mechanicznych oraz części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych,
- działalność rachunkowo - księgową.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2021 roku obejmuje sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą”). Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest British Automotive Holding S.A.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest British Automotive Holding S.A.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej "MSSF UE". Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w skróconej formie zgodnie z MSR 34. Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską są zazwyczaj umieszczane w pełnym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte, zgodnie z treścią MSR 34. Z uwagi na to, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie z ostatnim pełnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania ze względu na ryzyko nie zawarcia porozumienia z JLR w zakresie częściowego wzajemnego umorzenia zobowiązań oraz ustalenia planu spłat. Jeżeli dojdzie do zawarcia wyżej wymienionego porozumienia założenia te zostaną zmienione w przyszłych okresach.

Prowadzenie działalności importerskiej

Na dzień 31 marca 2021 r. zobowiązania krótkoterminowe przekraczają aktywa obrotowe o kwotę 99 023 tys. zł. W 2018 Spółka Grupy otrzymała wypowiedzenie umowy importerskiej której przedmiotem jest, między innymi, uregulowanie zasad świadczenia przez British Automotive Polska S.A. („BAP”) usług autoryzowanego importera, dystrybutora i autoryzowanej stacji obsługi w Europejskim Obszarze Gospodarczym pojazdów Jaguar i Land Rover. W dniu 20 stycznia 2020 r. Spółka zależna British Automotive Polska S.A. otrzymała od Jaguar Land Rover Deutschland GmbH („JLR”) pisemne potwierdzenie informacji przekazanej uprzednio ustnie zgodnie z którą Jaguar Land Rover Deutschland GmbH podjął decyzję o bezwarunkowym, tj. bez określenia minimalnej liczby sprzedanych samochodów, przedłużeniu terminu obowiązywania Umowy Importerskiej do dnia 31 marca 2021 r.

Jednocześnie w dniu 17 stycznia 2020 r. BAP otrzymała od JLR informację o rozpoczęciu przez JLR analizy, której przedmiotem ma być możliwość prowadzenia działalności importerskiej samochodów Jaguar Land Rover. Przedstawiciele JLR nie wykluczyli, iż potencjalnym rozwiązaniem może być również prowadzenie działalności importerskiej samochodów Jaguar Land Rover przy udziale podmiotów z Grupy. W ocenie przedstawicieli JLR wszelkie parametry dotyczące ewentualnego dalszego prowadzenia przy udziale Grupy działalności importerskiej samochodów Jaguar Land Rover oraz formuły prowadzonej działalności mogą zostać uzgodnione w przyszłości.

Następnie w dniu 14 lutego 2020 r. spółka BAP rozpoczęła rozmowy z JLR, przedmiotem których jest potencjalne prowadzenie działalności importerskiej samochodów Jaguar Land Rover na terytorium Polski po dniu 31 marca 2021 r. Finalnie w dniu 28 lipca 2020 r., Jednostka dominująca oraz BAP, otrzymały informację od JLR, iż Działalność Importerska po wygaśnięciu Umowy Importerskiej, będzie kontynuowana bez udziału spółek z Grupy Kapitałowej. Zgodnie z otrzymaną informacją od JLR, Działalność Importerska będzie kontynuowana przez JLR wspólnie ze spółką Inchcape PLC, która to spółka obecnie prowadzi działalność importerską samochodów marki Jaguar, Land Rover na terenie Finlandii oraz krajów bałtyckich.

Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 11 sierpnia 2020 r. podjął decyzję o prowadzeniu rozmów przez BAP z JLR oraz ze spółką Inchcape PLC, w zakresie zasad i warunków zakończenia przez BAP działalności importerskiej samochodów Jaguar, Land Rover na terenie Polski, w tym w zakresie finansowych rozliczeń zakończenia Działalności Importerskiej przez BAP oraz operacyjnego przejęcia Działalności Importerskiej przez JLR wspólnie ze spółką Inchcape PLC.

W dniu 23 września 2020 r. BAP otrzymał od JLR pismo, zgodnie z którym:

- JLR potwierdził, że Umowa Importerska podlega obecnie uprzednio ustalonemu terminowi wypowiedzenia z dniem 31 marca 2021 r.,
- jednocześnie JLR jest zainteresowany osiągnięciem porozumienia, na podstawie którego Umowa Importerska uległaby rozwiązaniu z dniem 30 listopada 2020 r.

Według treści przedmiotowego pisma, po rozwiązaniu obecnie obowiązującej pomiędzy JLR a BAP umowy dotyczącej Działalności Importerskiej, założeniem JLR jest prowadzenie działalności dystrybucyjnej JLR w Polsce za pośrednictwem umowy typu joint venture pomiędzy JLR a Inchcape PLC. JLR w przedmiotowym piśmie wyraził jednocześnie intencję, aby elementem porozumienia o zakończeniu współpracy były w szczególności uzgodnienia w zakresie m.in. sieci dilerskiej BAP (w zakresie umów dilerskich), zasad zapłaty należnych kwot, a także kwestie związane ze stanem magazynowym tj. pojazdami i częściami zamiennymi będącym w posiadaniu BAP w dacie 30 listopada 2020 roku.

W dniu 30 września 2020 r. Zarząd Jednostki Dominującej postanowił o podjęciu działań, które będą zmierzały do zawarcia przez BAP z JLR porozumienia o wcześniejszym rozwiązaniu Umowy Importerskiej z dniem 30 listopada 2020 r. (zainicjowane przez JLR pismem z dnia 23 września 2020 r.), którego elementem będą ustalenia co do wszystkich kwestii wymagających uzgodnienia w związku z takim wcześniejszym rozwiązaniem Umowy Importerskiej, w szczególności: (i) wysokości, terminów i zasad płatności zobowiązań BAP wobec JLR, (ii) sposobu rozliczenia stanów magazynowych (samochody i części) BAP, (iii) ustalenia zasad zawarcia przez spółki dilerskie należące do Grupy nowych umów dilerskich z nowym importerem, to jest spółką typu joint venture utworzoną przez JLR oraz Inchcape PLC.

Wobec braku uzgodnienia we wszystkich aspektach niezbędnych do zawarcia porozumienia mającego na celu rozwiązanie z dniem 30 listopada 2020 r. Umowy importerskiej negocjacje w przedmiotowej sprawie nie zostały zakończone i trwają dalej. Pomimo nie zawarcia porozumienia w sprawie rozwiązania Umowy Importerskiej, z uwagi m.in. na zakończenie przez JLR dostaw samochodów, od dnia 1 grudnia 2020 roku BAP nie będzie kontynuował działalności importerskiej samochodów Jaguar i Land Rover na terenie Polski.

W dniu 2 grudnia 2020 r. British Automotive Holding S.A. („BAH”) otrzymał pismo od Jaguar Land Rover Limited („JLR”) wezwanie do zapłaty, zgodnie z treścią którego:

- JLR odnosi się do gwarancji z dnia 16 stycznia 2018 r. udzielonej przez Emitenta jako spółkę dominującą za zobowiązania spółki zależnej – British Automotive Polska S.A. („BAP”) wobec JLR;
- JLR wzywa Emitenta do natychmiastowej zapłaty kwot wymagalnych zobowiązań BAP wobec JLR, na które według JLR na dzień sporządzenia wezwania składają się następujące kwoty: z tytułu dostaw samochodów: 19.644.517,89 EUR, z tytułu dostaw części: 3.180.808,13 funtów brytyjskich;
- JLR wskazuje pozostałe kwoty, które według JLR nie pozostają wymagalne na dzień sporządzenia wezwania, a które staną się wymagalne z upływem dalszych odpowiednich terminów płatności, na które według JLR składają się następujące kwoty: z tytułu dostaw samochodów: 15.902.107,29 EUR, z tytułu dostaw części: 2.453.556, 43 funtów brytyjskich;
- JLR wskazuje, że całość ww. należności stanie się natychmiast wymagalna z chwilą rozwiązania umowy importerskiej oraz że na dzień sporządzenia wezwania istnieją podstawy do wypowiedzenia umowy importerskiej przez JLR ze skutkiem natychmiastowym;
- JLR wskazuje na możliwość, według uznania JLR, cofnięcia przedmiotowego wezwania do zapłaty w przypadku zawarcia z BAP porozumienia dotyczącego ustalenia zasad spłaty należności.

Spółka dominująca jednocześnie wskazuje, że przytoczona wyżej treść przedmiotowego wezwania w opinii Jednostki Dominującej zawiera omyłki ze strony JLR i jest wewnętrznie sprzeczna z prawidłowo sporządzonym wykazem (tabelą) kwot załączonym do wezwania. Omyłki w treści wezwania dotyczą w ocenie Jednostki Dominującej zarówno wysokości należnych kwot, jak i w kwalifikacji odpowiednich kwot jako wymagalnych i niewymagalnych. Według opinii Emitenta stan należności BAP wobec JLR jest zgodny z treścią wykazu (tabeli) należnych kwot załączonych do wezwania i jest następujący:

- zobowiązania wymagalne z tytułu dostaw samochodów: 15.902.107,29 EUR;
- zobowiązania niewymagalne z tytułu dostaw samochodów: 19.644.517,89 EUR;
- zobowiązania wymagalne z tytułu dostaw części: 0,00 funtów brytyjskich;
- zobowiązania niewymagalne z tytułu dostaw części: 2.453.556,43 funtów brytyjskich.

Spółka informuje, że w wyniku licznych rozbieżności dotyczących szczegółowych warunków porozumienia dotyczącego zasad spłaty należności, Emitent oraz BAP nie osiągnęli porozumienia z JLR. Emitent kontynuował będzie w dobrej wierze prowadzenie negocjacji z JLR.

W dniu 14 grudnia 2020 r. spółka British Automotive Polska S.A. [BAP], otrzymała od koncernu Jaguar Land Rover [JLR] drogą pocztową pisemne oświadczenie o wypowiedzeniu umowy importerskiej przez JLR ze skutkiem natychmiastowym. Jednocześnie JLR postanowił o wydłużeniu okresu wstrzymania przez JLR skutków wypowiedzenia umowy importerskiej i przesunięciu daty efektywnego wypowiedzenia umowy importerskiej na dzień 15 grudnia 2020 r. na godzinę 17.00. W związku z powyższym w dniu 15 grudnia 2020 r. nastąpiło efektywne wypowiedzenie umowy importerskiej. Skutkiem efektywnego wypowiedzenia umowy importerskiej jest natychmiastowa wymagalność wszystkich kwot należnych JLR od BAP.

W dniu 22 grudnia 2020 r. spółka British Automotive Polska S.A. [BAP] wystosowała wezwanie do zapłaty kierowanego do Jaguar Land Rover Limited [JLR]. W przedmiotowym wezwaniu BAP żąda od JLR natychmiastowej zapłaty kwoty 104.498.730,00 (sto cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset trzydzieści) złotych tytułem szkód poniesionych przez BAP w związku z działaniami JLR w ramach dotychczasowej współpracy, które w ocenie BAP były działaniami w złej wierze i niezgodnymi z dobrymi obyczajami i doprowadziły po stronie BAP do wystąpienia szkody w postaci utraconej marży sprzedaży oraz poniesionych wydatków marketingowych. Ponadto w treści wezwania BAP wskazuje na możliwość podniesienia przez BAP dodatkowych roszczeń, których wysokość i zasadność jest obecnie analizowana przez BAP.

W dniu 21 kwietnia 2021 roku Spółka British Automotive Holding zawarła umowę z PwC w przedmiocie udostępniania danych w tym danych objętych tajemnicą przedsiębiorstwa celem realizacji umowy zawartej pomiędzy PwC a JLR przedmiotem której wg oświadczenia PwC jest dokonanie analizy sytuacji finansowej grupy celem znalezienia rozwiązania sporu pomiędzy British Automotive Polska a JLR.

Równocześnie 29 kwietnia 2021 r. Spółka powzięła informację o wydaniu w dniu 21 kwietnia 2021 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie postanowienia o zabezpieczeniu (zaopatrzonego w klauzulę wykonalności wydaną w dniu 27 kwietnia 2021 r.) do kwoty 170,99 mln zł roszczeń z wniosku Jaguar Land Rover Ltd wobec Spółki oraz BAP. Powzięcie informacji, o której mowa powyżej, nastąpiło na skutek doręczenia jednostkom zależnym emitenta korespondencji od komornika sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie o zajęciach następujących udziałów i zysków:

- 1) SK Motors Sp. z o.o. w likwidacji z otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków z 21.500 i 33.289 udziałów w SK Motors Sp. z o.o. w likwidacji przysługujących odpowiednio Spółce i BAP;
- 2) British Automotive Centrum Sp. z o.o. otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków z odpowiednio 14.000 i 1.680 udziałów w British Automotive Centrum sp. z o.o. przysługujących odpowiednio Spółce i BAP;
- 3) British Automotive Łódź Sp. z o.o. otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków z odpowiednio 3.234 i 4.129 udziałów w British Automotive Łódź Sp. z o.o. przysługujących odpowiednio Spółce i BAP;
- 4) Projekt 07 sp. z o.o. otrzymała informację o zajęciu udziałów i zysków z 50 udziałów w Projekt 07 Sp. z o.o. przysługujących Spółce przy czym na dzień publikacji tego raportu ani Emitent ani BAP nie posiada udziałów w spółce Projekt 07;
- 5) AML Polska Sp. z o.o. otrzymała informację o zajęciu udziałów i zysków z 5.000 udziałów w AML Polska Sp. z o.o. przysługujących Spółce;
- 6) British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków ze 100 i 184 udziałów w British Automotive Gdańsk sp. z o.o. przysługujących odpowiednio Spółce i BAP;
- 7) British Automotive Silesia Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach otrzymała informację o zajęciu udziałów i zysków z 712 udziałów w British Automotive Silesia sp. o.o. przysługujących BAP.

Spółka nie może wykluczyć, że na mocy postanowienia Sądu Okręgowego, o którym mowa powyżej dokonane zostały lub zostaną zajęcia celem zabezpieczenia innych składników majątkowych Spółki lub BAP. Spółka nie planowała zbycia udziałów w w/w spółkach, oraz ocenia, że powyższe zajęcia nie wpłyną na bieżącą działalność Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

W dniu 24 sierpnia 2020 r., SsangYong Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („SsangYong Polska”), otrzymała od SsangYong Motor Company wypowiedzenie umowy dystrybucyjnej (Distributorship Agreement) („Umowa Dystrybucyjna”) zawartej dnia 6 maja 2019 roku, której przedmiotem jest, między innymi uregulowanie zasad świadczenia przez SsangYong Polska usług autoryzowanego importera i dystrybutora pojazdów marki SsangYong na terytorium Polski. Niezależnie od dokonywanej przez Zarząd Jednostki Dominującej analizy zasadności i skuteczności wypowiedzenia Umowy Dystrybucyjnej przez SsangYong Motor Company, w oparciu o faktyczne jej wypowiedzenie i wyrażone w dokumencie wypowiedzenia intencje SsangYong Motor Company, w dniu 30 września 2020 r. Zarząd Jednostki Dominującej przyjął założenie, iż działalność w zakresie importu i handlu samochodami marki SsangYong nie będzie kontynuowana przez okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy. Jednocześnie intencją Zarządu jest kontynuowanie przez spółkę zależną SsangYong Polska świadczenia usług serwisowych i gwarancyjnych w odniesieniu do pojazdów marki SsangYong na terytorium Polski do momentu zakończenia okresu gwarancji ostatniego pojazdu sprzedanego przez kontrahentów lub do momentu wyznaczenia przez SsangYong Motor Company nowego podmiotu odpowiedzialnego za świadczenie usług serwisowych i gwarancyjnych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.

W dniu 9 grudnia 2020 r. spółka zależna SK Motors sp. z o.o. (obecnie SK Motors sp. z o.o. w likwidacji) z siedzibą w Warszawie („SK Motors”), dawniej działająca pod firmą SsangYong Polska sp. z

o.o., zawarła porozumienie z SsangYong Motor Company („SYMC”) w przedmiocie rozwiązania umowy importerskiej/dystrybucyjnej z dnia 6 maja 2019 r. („Porozumienie Rozwiązujące”), na podstawie której SK Motors świadczyła m.in. usługi autoryzowanego importera i dystrybutora pojazdów marki SsangYong na terytorium Polski („Umowa Dystrybucyjna”). Porozumienie Rozwiązujące zostało zawarte przez SK Motors poprzez złożenie na nim podpisu elektronicznego.

Postanowienia zawarte w Porozumieniu Rozwiązującym przewidują m.in., że:

- 1) Umowa Dystrybucyjna ulegnie rozwiązaniu z dniem 31 grudnia 2020 r.
- 2) Żadna ze stron nie będzie podnosić przeciwko drugiej stronie roszczeń, w tym nie będzie żądać od drugiej strony zapłaty odszkodowania, w związku z rozwiązaniem Umowy Dystrybucyjnej.
- 3) Niezależnie od postanowień Umowy Dystrybucyjnej, wszelkie prawa i obowiązki SYMC i SK Motors, które powstały do czasu rozwiązania Umowy Dystrybucyjnej, wygasną z chwilą jej rozwiązania. Poczynając od rozwiązania Umowy Dystrybucyjnej żadna ze stron nie będzie podnosić jakichkolwiek sprzeciwów lub kierować roszczeń przeciwko drugiej stronie w związku z Umową Dystrybucyjną.
- 4) Stronom nie przysługują żadne roszczenia w związku z nawiązaniem przez SYMC w dniu 11 listopada 2020 r. współpracy z podmiotem trzecim w charakterze Importera w rozumieniu Umowy Dystrybucyjnej.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, iż poczynając od dnia 31 grudnia 2020 r. świadczenie usług serwisowych i gwarancyjnych w odniesieniu do pojazdów marki SsangYong na terytorium Polski będzie realizowane przez podmiot trzeci, wobec czego SK Motors nie będzie kontynuowała świadczenia tych usług.

Uwzględniając powyższe okoliczności, Zarząd jednostki dominującej Grupy zakłada, iż spółki BAP i SK Motors nie będą kontynuowały działalności importerskiej przez okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy działalności gospodarczej.

Prowadzenie działalności dilerskiej w Spółkach zależnych

W dniu 14 sierpnia 2020 r. do wszystkich jednostek zależnych Emitenta prowadzących działalność dilerską w zakresie sprzedaży i serwisowania samochodów Jaguar i Land Rover (tj. British Automotive Centrum Sp. z o.o., British Automotive Gdańsk Sp. z o.o., British Automotive Łódź Sp. z o.o., British Automotive Silesia Sp. z o.o. raz British Motor Club S p. z o.o. - „Spółki Dilerski”) wpłynęło od JLR i Inchcape plc pismo. W wyżej opisanym piśmie, które jak wynika z jego treści zostało skierowane jednocześnie do wszystkich działających w Polsce autoryzowanych dilerów samochodów Jaguar i Land Rover, tj. zarówno należących do Grupy jak też pozostałych spoza Grupy [Dilerzy], JLR oraz Inchcape PLC zapewnili, że podstawowym celem jest kontynuowanie działalności w dotychczasowy sposób. Zgodnie z treścią pisma, oznacza to, że Dilerzy pozostaną partnerem kontraktowym BAP, a w okresie przejściowym obowiązywać będą warunki umowy zawartej między Dilerami a BAP. Jednocześnie, JLR oraz Inchcape PLC poinformowali, iż równocześnie będą indywidualnie współpracować z Dilerami w celu zawarcia nowych umów, które wejdą w życie po rozpoczęciu działalności importerskiej przez nowo utworzony podmiot przez JLR oraz Inchcape PLC.

27 listopada 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o zmianie profilu działalności British Motor Club Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie [BMC]. Zmiana polega na odstąpieniu przez BMC

z dniem 30 listopada 2020 roku od działalności w charakterze autoryzowanego dystrybutora świadczącego jednocześnie usługi serwisowe i gwarancyjne samochodów marki Jaguar i Land Rover, na rzecz rozwinięcia działalności polegającej na obrocie samochodami używanymi wszelkich marek. Umowa dilerska łącząca BMC z importerem samochodów marki Jaguar i Land Rover, tj. z British Automotive Polska S.A., została w dniu 30 listopada 2020 roku rozwiązana na zasadzie porozumienia stron.

W dniu 11 sierpnia 2020 r., Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o uruchomieniu procesu w ramach prowadzonego przeglądu opcji strategicznych w zakresie prowadzonej działalności przez poszczególne podmioty z Grupy Kapitałowej Jednostki Dominującej, w tym również przez podmioty prowadzące w Grupie Kapitałowej działalność w segmencie dilerskim sprzedaży samochodów marki Jaguar, Land Rover w Polsce („Działalność Dilerska”). Poprzez uruchomiony proces w ramach przeglądu opcji strategicznych w szczególności weryfikacji podlegały możliwości pozyskania inwestora lub inwestorów dla poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej (w tym również dla podmiotów prowadzących Działalność Dilerską), jak również możliwość dokonania przez Grupę Kapitałową sprzedaży całości lub części udziałów w spółkach zależnych (w tym również w spółkach prowadzących Działalność Dilerską) lub sprzedaży posiadanych przez nie aktywów oraz sprzedaży nieruchomości posiadanych przez Grupę Kapitałową. Kontynuowanie przeglądu opcji strategicznych w zakresie prowadzonej działalności przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta jest związane z otrzymaniem przez Spółkę oraz BAP w dniu 28 lipca 2020 r. informacji od JLR, iż Działalność Importerska, po wygaśnięciu umowy importerskiej zawartej przez BAP w dniu 31 maja 2016 r., będzie kontynuowana bez udziału spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Następnie w dniu 30 września 2020 r. Zarząd Spółki w dniu podjął decyzję o rozpoczęciu procesu sprzedaży przez Grupę Kapitałową udziałów we wszystkich Spółkach Dilerskich lub sprzedaży wszystkich aktywów posiadanych przez Spółki Dilerskie oraz sprzedaży nieruchomości posiadanych przez Grupę Kapitałową. Wybór formy prawnej sprzedaży aktywów Grupy Kapitałowej w ramach działalności prowadzonej przez Spółki Dilerskie będzie uzgodniony z potencjalnymi nabywcami, zainteresowanymi zakupem tych aktywów. Decyzja o rozpoczęciu procesu sprzedaży aktywów Spółek Dilerskich wynika z braku możliwości dalszego prowadzenia Działalności Importerskiej przez Grupę Kapitałową i związaną z tym koniecznością całkowitej spłaty zobowiązań BAP wobec JLR, która to spłata w części nastąpi ze środków pochodzących z procesu dezinwestycji.

W związku z zakończeniem przez British Automotive Polska S.A. działalności importerskiej samochodów Jaguar i Land Rover na terenie Polski, biorąc pod uwagę rekomendacje Zarządu British Automotive Holding S.A. wydane na rzecz spółek zależnych tj. British Automotive Centrum Sp. z o.o., British Automotive Gdańsk Sp. z o.o., British Automotive Łódź Sp. z o.o., British Automotive Silesia Sp. z o.o., w oparciu o obowiązujące umowy o zarządzanie spółką zależną, zawarty w dniu 1 grudnia 2020 r. z nowym importerem ww. samochodów, tj. Inchcape JLR Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowy dealerskie i serwisowe [Umowy].

Na podstawie Umów Spółki Dilerskie będą w pełni i nieprzerwanie kontynuowały dotychczasową działalność polegającą na sprzedaży i serwisowaniu samochodów Jaguar i Land Rover.

Umowy kompleksowo regulują warunki współpracy i zostały zawarte na czas nieokreślony, z 24-miesięcznym terminem wypowiedzenia. Jednocześnie spółka zależna British Motor Club Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zmieniła profil działalności, wobec czego nie będzie zawierała umowy dealerskiej i serwisowej.

W dniu 8 lutego 2021 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. poinformował, iż na podstawie dokonanego badania różnych opcji strategicznych Zarząd Emitenta postanowił o kontynuacji i dalszym rozwijaniu działalności dilerskiej w odniesieniu do spółek z GK BAH. Na podjęcie takiej decyzji zasadniczy wpływ miały następujące czynniki:

- 1) W dniu 30 listopada 2020 r. spółka British Automotive Polska S.A. – spółka zależna Emitenta [BAP] zakończyła prowadzenie działalności w zakresie importu samochodów Jaguar i Land Rover. Kontynuowane są działania zmierzające do zawarcia przez BAP z Jaguar Land Rover Deutschland GMBH – spółką będącą centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim [JLR] porozumienia którego elementem miały być ustalenia co do wszystkich kwestii wymagających uzgodnienia, tj. wcześniejszym rozwiązaniem umowy importerskiej, a w szczególności: (i) wysokości, terminów i zasad płatności zobowiązań BAP wobec JLR, (ii) sposobu rozliczenia stanów magazynowych (samochody i części) BAP, (iii) ustalenia zasad zawarcia przez spółki z GK BAH posiadające dotychczas status autoryzowanego dilera samochodów marki Jaguar i Land Rover [Spółki Dilerskie] nowych umów dilerskich z nowym importerem, to jest spółką typu joint venture utworzoną przez JLR oraz Inchcape PLC [IPLC]. Stan na dzień podjętego przez Zarząd Emitenta postanowienia o kontynuacji działalności dilerskiej jest taki, że porozumienie z JLR oraz z IPLC nie zostało osiągnięte w pełnym (ww.) zakresie. Do uzgodnień w zakresie operacyjnego przejścia przez IPLC działalności importerskiej doszło i przejście to już nastąpiło, jednak dotychczas nie zostały ustalone warunki rozliczeń finansowych.
- 2) Zarząd Emitenta podjął zatem decyzję o niekontynuowaniu działań nakierowanych na sprzedaż aktywów długoterminowych, mając pełną świadomość, że sytuacja pandemiczna przyczyniła się w istotny sposób do tego stanu rzeczy.
- 3) W aktualnej sytuacji, intencją Zarządu jest wypracowanie warunków do kontynuacji długoterminowej działalności o większej skali, w zakresie: obrotu pojazdami zarówno marki Jaguar i Land Rover jak i innych marek, ze szczególnym rozwojem kanału e-commerce, a także usług serwisowych, realizowanej w oparciu o spółki z GK BAH.
- 4) W przypadku zaistnienia elementów wskazanych w pkt 3 niniejszego raportu bieżącego sprawozdanie roczne (za 2020 r.) jednostkowe i skonsolidowane Emitenta (w tym BAP), będzie mogło być zdaniem Zarządu sporządzone w reżimie kontynuacji dalszej działalności przez okres powyżej 12 miesięcy.

Uwzględniając powyższe, Zarząd jednostki dominującej Grupy zakłada, iż spółki z Grupy prowadzące działalność dilerską (tj. British Automotive Centrum Sp. z o.o., British Automotive Gdańsk Sp. z o.o., British Automotive Łódź Sp. z o.o., British Automotive Silesia Sp. z o.o.) („Spółki Zależne”) będą kontynuowały działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości.

Kluczowym zdarzeniem, mającym wpływ na bieżącą działalność Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej oraz bieżące i przyszłe wyniki finansowe Jednostki Dominującej i Grupy, jest pandemia COVID-19 oraz będące jej konsekwencją ograniczenia życia społecznego i gospodarczego. Informację o potencjalnym wpływie pandemii na działalność Grupy Kapitałowej British Automotive Holding Spółka przekazała raportem bieżącym nr 14/2020 z 26.03.2020 r., wskazując m.in. szereg ryzyk związanych z pandemią i jej następstwami.

Zwracając uwagę na istotne niepewności wskazane powyżej, przede wszystkim ze względu na ryzyko nie zawarcia porozumienia z JLR w zakresie częściowego wzajemnego umorzenia zobowiązań oraz ustalenia planu spłat Zarząd jednostki dominującej Grupy przyjmuje założenie o braku możliwości kontynuowania działalności gospodarczej Grupy. Tym samym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Jeżeli dojdzie do zawarcia porozumienia z JLR o którym mowa wyżej założenia te zostaną zmienione w kolejnych okresach.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE i oczekujące na zatwierdzenie

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2021 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzonych przez UE obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 16 Leasing Ulgi w czynszach związane z Covid-19 Zmiany pozwalają leasingobiorcom aby nie dokonywać oceny czy ulgi w czynszach związane z Covid-19 stanowią modyfikację umów leasingu. Zatem, przy spełnieniu odpowiednich warunków, leasingobiorcy którzy zastosują praktyczne rozwiązanie, ujmą otrzymane do dnia 30 czerwca 2021 r. ulgi w czynszach w zysku lub stracie w okresie kiedy ulga została przyznana. Przy braku praktycznego rozwiązania ujęcie ulgi nastąpiłoby w zysku i stracie w okresie obowiązywania umowy leasingowej;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej. Celem zmian jest ułatwienie jednostkom dostarczenia użytkownikom sprawozdań finansowych oraz pomoc jednostkom przygotowującym sprawozdania finansowe zgodne z MSSF użytecznych informacji w sytuacji gdy w związku ze zmianą wskaźnika stopy referencyjnej następuje zmiana umownych przepływów pieniężnych lub powiązań zabezpieczających. Zmiany przewidują praktyczne rozwiązanie dla niektórych zmian umownych przepływów pieniężnych oraz zwolnienie dla pewnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy, interpretacje i zmiany przyjęte przez RMSR, które jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie

zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wskazujące m.in., że przychody z tytułu sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu, nie mogą być odejmowane od kosztów powiązanych z tym składnikiem. Zamiast tego takie przychody należy ujmować w rachunku zysków i strat wraz z kosztami wytworzenia tych wyrobów. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wyjaśniające, że przy ocenie, czy umowa jest umową rodzącą obciążenia, koszty wykonania umowy obejmują wszystkie bezpośrednio związane koszty - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 *Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2* (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.
- Zmiany w MSR 1 – *Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości* i MSR 8 – *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku), których celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej

mogą się różnić od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania w/w standardów, interpretacji oraz zmian do standardów. Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości. Dotychczasowe analizy wskazują, że zastosowanie powyższych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

3. Sprawozdawczość segmentów działalności

Sprawozdawczość segmentów działalności prezentowana jest w odniesieniu do segmentów branżowych. Podstawowy wzór sprawozdawczy stanowi podział na segmenty branżowe i wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Grupy.

Ceny stosowane w rozliczeniach pomiędzy poszczególnymi segmentami oparte są o ceny rynkowe.

Wynik segmentu, jego aktywa oraz zobowiązania zawierają pozycje, które go dotyczą w sposób bezpośredni jak również odpowiednie pozycje użytkowane wspólnie, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do poszczególnych segmentów.

Wydatek inwestycyjny w ramach segmentu jest to całkowity koszt poniesiony na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, wyłączając wartość firmy.

Segmenty branżowe

Grupa wyodrębnia poniższe główne segmenty branżowe:

- działalność importerska,
- działalność dilerska.

Segmenty geograficzne

W ramach segmentów geograficznych Grupa wyodrębnia sprzedaż na rynek polski i sprzedaż zagraniczną.

Sprawozdawczość segmentów działalności (ciąg dalszy)

Segmenty zgodnie z MSSF 8

w tysiącach złotych

	Działalność importerska (zaniechana)		Działalność dilerska (kontynuowana)		Eliminacje		Razem działalność kontynuowana i zaniechana	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Działalność kontynuowana i zaniechana								
Przychody ze sprzedaży	16 804	218 108	67 591	128 101	(9 439)	(105 574)	74 956	240 635
Koszt własny sprzedaży	(8 182)	(208 033)	(61 165)	(120 396)	10 886	105 513	(58 461)	(222 916)
Zysk brutto na sprzedaży	8 622	10 075	6 426	7 705	1 447	(61)	16 495	17 719
Wynik segmentu	4 573	(10 317)	(138)	(3 108)	(1 084)	3 286	3 351	(10 139)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 573	(10 317)	(138)	(3 108)	(1 084)	3 286	3 351	(10 139)
Przychody finansowe	6 450	1 057	-	23	(545)	(1 015)	5 905	65
Koszty finansowe	(2 067)	(4 331)	(634)	(855)	2 366	3 150	(335)	(2 036)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 956	(13 591)	(772)	(3 940)	737	5 421	8 921	(12 110)
Podatek dochodowy							(317)	1 595
Zysk (strata) netto	9 049	(11 125)	(767)	(3 708)	322	4 318	8 604	(10 515)
W tym:								
Działalność kontynuowana								
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							2 057	(3 800)
Podatek dochodowy							4	281
Zysk (strata) netto							2 061	(3 519)
Działalność zaniechana								
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							6 864	(8 310)
Podatek dochodowy							(321)	1 314
Zysk (strata) netto							6 543	(6 996)
Amortyzacja	574	750	1 079	1 100	(97)	(118)	1 556	1 732

w tysiącach złotych

	Działalność importerska (zaniechana)		Działalność dilerska (kontynuowana)		Eliminacje		Razem działalność kontynuowana i zaniechana	
	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
	- 31.03.2021	- 31.03.2020	- 31.03.2021	- 31.03.2020	- 31.03.2021	- 31.03.2020	- 31.03.2021	- 31.03.2020
Aktywa segmentu	138 575	470 289	182 438	303 945	(70 865)	(225 742)	250 148	548 492
Zobowiązania segmentu	211 156	479 672	111 384	309 785	(56 479)	(241 018)	266 061	548 439
Nieprzypisane zobowiązania	-	72	252	6 066	-	(137)	252	6 001

Segmenty zgodnie z MSSF 8

Podział przychodów segmentów na kategorie przychodów

w tysiącach złotych

	Działalność importerska (zaniechana)		Działalność dilerska (kontynuowana)		Eliminacje		Razem	
	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
	- 31.03.2021	- 31.03.2020	- 31.03.2021	- 31.03.2020	- 31.03.2021	- 31.03.2020	- 31.03.2021	- 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży samochodów	14 396	179 815	48 851	98 726	(6 922)	(79 388)	56 325	199 153
Przychody ze sprzedaży części i usług serwisowych	2 197	36 581	17 305	26 028	(2 271)	(25 329)	17 231	37 280
Przychody ze sprzedaży pozostałej	211	1 712	1 435	3 347	(246)	(857)	1 400	4 202
Przychody z tytułu umów z klientami	16 804	218 108	67 591	128 101	(9 439)	(105 574)	74 956	240 635

Podział przychodów segmentów na segmenty geograficzne

w tysiącach złotych

	Działalność importerska (zaniechana)		Działalność dilerska (kontynuowana)		Eliminacje		Razem	
	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
	- 31.03.2021	- 31.03.2020	- 31.03.2021	- 31.03.2020	- 31.03.2021	- 31.03.2020	- 31.03.2021	- 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży krajowej	15 471	213 771	62 680	112 848	(9 439)	(105 574)	68 712	221 045
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	1 333	4 337	4 911	15 253	-	-	6 244	19 590
Przychody z tytułu umów z klientami	16 804	218 108	67 591	128 101	(9 439)	(105 574)	74 956	240 635

4. Przychody z tytułu umów z klientami

Poniżej znajduje się rozbieżność przychodów z tytułu umów z klientami na poszczególne kategorie przychodów:

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży samochodów		42 014	89 093
Przychody ze sprzedaży części i usług serwisowych		16 887	20 689
Przychody ze sprzedaży pozostałej		30	3 068
Przychody z tytułu umów z klientami z działalności kontynuowanej		58 931	112 850
Przychody z działalności zaniechanej		16 025	127 785
Przychody z tytułu umów z klientami razem		74 956	240 635

* W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane za I kwartał 2020 r. zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności

Podział przychodów z tytułu umów z klientami ze względu na region geograficzny

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Polska	68 711	221 045
Zagranica	6 245	19 590
	74 956	240 635

Salda aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami

w tysiącach złotych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	9 634	14 526	109 790
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	7 624	5 618	18 251

Po spełnieniu zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa wystawia faktury sprzedaży. Niezapłacone na dzień bilansowy salda, do których Grupa ma bezwarunkowe prawo do otrzymania wynagrodzenia, są prezentowane jako należności z tytułu dostaw i usług.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności i sposób rozpoznawania przychodów Grupa nie rozpoznaje aktywa z tytułu umów z klientami. W ramach prowadzonej działalności nie występują sytuacje, w których Spółki z grupy spełniłyby swoje zobowiązania do wykonania świadczeń, zaś prawo do wynagrodzenia zależałoby od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu.

W ramach zobowiązań z tytułu umów z klientami Grupa prezentuje przedpłaty za dobra i usługi, które na dzień bilansowy nie zostały wykonane lub dostarczone do klientów i zostaną zrealizowane w przyszłych okresach sprawozdawczych. Są to przedpłaty za samochody i części do samochodów.

Należności z tytułu dostaw i usług spadły w stosunku do stanu z końca 2020 roku o 4 892 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami wzrosły w stosunku do stanu z końca 2020 roku o 2 006 tys. zł.

5. Wartość sprzedanych towarów i usług

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020*
Koszt własny sprzedanych samochodów		(38 778)	(90 249)
Koszt własny sprzedanych części i usług serwisowych		(12 100)	(17 574)
Koszty sprzedaży pozostałej		(25)	(112)
Koszt własny sprzedaży z działalności kontynuowanej		(50 903)	(107 935)
Koszt własny sprzedaży z działalności zaniechanej		(7 558)	(114 981)
Koszt własny sprzedaży razem		(58 461)	(222 916)

* W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane za I kwartał 2020 r. zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności

6. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020*
Amortyzacja		(974)	(1 045)
Zużycie materiałów i energii		(617)	(663)
Usługi obce w tym:		(2 502)	(4 120)
usługi marketingowe		(271)	(431)
opłaty czynszowe		(371)	(1 440)
Wynagrodzenia		(2 751)	(4 107)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu z działalności kontynuowanej		(6 844)	(9 935)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu z działalności zaniechanej		(2 014)	(5 876)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu razem		(8 858)	(15 811)

* W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane za I kwartał 2020 r. zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności

7. Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020*
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów na należności		63	207
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów na zapasy		1 058	3 149
Odszkodowania z ubezpieczeń samochodowych		81	255
Otrzymane zwroty z ubezpieczeń samochodowych		48	55
Otrzymane zwroty z ubezpieczeń innych niż samochodowe		-	2
Otrzymane kary i obciążenia		-	1
Refaktury - przychody		10	50
Przychody z najmu		2	-
Inne		152	333
Pozostałe przychody operacyjne z działalności kontynuowanej		1 414	4 052

<i>w tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020*
Pozostałe przychody z działalności zaniechanej		2 541	3 186
Pozostałe przychody operacyjne razem		3 955	7 238

* W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane za I kwartał 2020 r. zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności

8. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020*
Ujemne różnice kursowe		(64)	224
Podatki i opłaty		(92)	(143)
Pozostałe koszty rodzajowe		(230)	(981)
Koszty z tytułu odpisów aktualizujących zapasy		(479)	-
Koszty z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących należności		(4 905)	(45)
Refaktury - koszty		(20)	(54)
Koszty z tytułu poniesionych szkód		(17)	(84)
Inne		(372)	(822)
Pozostałe koszty operacyjne z działalności kontynuowanej		(6 179)	(1 905)
Pozostałe koszty operacyjne z działalności zaniechanej		(2 062)	(17 380)
Pozostałe koszty operacyjne razem		(8 241)	(19 285)

* W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane za I kwartał 2020 r. zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności

9. Przychody finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020*
Przychody z tytułu odsetek bankowych, lokat, overnight		-	1
Odsetki za opóźnienia w płatnościach		-	4
Odsetki od pożyczek		1	-
Przychody z tyt. odkupu wierzytelności		5 887	-
Inne		-	20
Przychody finansowe z działalności kontynuowanej		5 888	25
Przychody finansowe z działalności zaniechanej		17	40
Przychody finansowe razem		5 905	65

* W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane za I kwartał 2020 r. zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności

10. Koszty finansowe

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020*
Odsetki od obligacji		(191)	(798)
Prowizje bankowe		(12)	(11)
Gwarancje i poręczenia		(37)	(100)
Inne		(10)	(43)
Koszty finansowe z działalności kontynuowanej		(250)	(952)
Koszty finansowe z działalności zaniechanej		(85)	(1 084)
Koszty finansowe razem		(335)	(2 036)

*W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane za I kwartał 2020 r. zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności

11. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020*
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	(636)
	-	(636)
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(317)	2 231
	(317)	2 231
Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej	4	281
Podatek dochodowy z działalności zaniechanej	(321)	1 314
Podatek dochodowy razem	(317)	1 595

*W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane za I kwartał 2020 r. zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności

Efektywna stopa podatkowa

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	8 604	(10 515)
Podatek dochodowy	317	(1 595)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	8 921	(12 110)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	1 695	(2 301)
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczony	(4 616)	(163)
Różnice trwałe pomiędzy kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	3 238	869
	317	(1 595)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	31 463	50 666	6 103	4 546	5 640	18 761	117 179
Nabycie	-	8	41	375	85	6 009	6 518
Likwidacja	-	(261)	-	-	(177)	-	(438)
Zbycie	-	-	-	(59)	-	-	(59)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie/reklasyfikacja	-	220	83	(375)	145	(606)	(533)
Wartość brutto na dzień 31 marzec 2020 r.	31 463	50 633	6 227	4 487	5 693	24 164	122 667
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r.	13 891	74 638	6 745	3 071	6 999	144	105 488
Nabycie	-	196	50	-	(15)	11	242
Likwidacja	-	-	(4)	-	(8)	-	(12)
Zbycie	-	-	-	(491)	-	-	(491)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie/reklasyfikacja	-	(196)	-	-	-	(24)	(220)
Wartość brutto na dzień 31 marzec 2021 r.	13 891	74 638	6 791	2 580	6 976	124	105 000
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	(7 110)	(4 221)	(956)	(2 909)	(3 191)	(18 387)
Amortyzacja za okres	-	(393)	(108)	(266)	(158)	-	(925)
Zbycie	-	-	-	59	-	-	59
Likwidacja	-	41	-	-	94	-	135
Zmniejszenie odpisu aktualizującego w okresie	-	224	-	-	68	-	292
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2020 r.	-	(7 238)	(4 329)	(1 163)	(2 905)	(3 191)	(18 826)

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości w tysiącach złotych	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	(601)	(10 377)	(5 024)	(1 447)	(3 496)	-	(20 945)
Amortyzacja za okres	-	(539)	(127)	(105)	(227)	-	(998)
Zbycie	-	-	-	141	-	-	141
Likwidacja	-	-	1	-	5	-	6
Zmniejszenie odpisu aktualizującego w okresie	-	-	15	202	-	-	217
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2021 r.	(601)	(10 916)	(5 135)	(1 209)	(3 718)	-	(21 579)
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	31 463	43 556	1 882	3 590	2 731	15 570	98 792
Na dzień 31 marca 2020 r.	31 463	43 395	1 898	3 324	2 788	20 973	103 841
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	13 290	64 261	1 721	1 624	3 503	144	84 543
Na dzień 31 marca 2021 r.	13 290	63 722	1 656	1 371	3 258	124	83 421

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego grunty należące do rzeczowych aktywów trwałych i prawa wieczystego użytkowania gruntu stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych posiadanych przez spółki Grupy (nieruchomość na ul. Wawelskiej, al. Grunwaldzkiej 239 oraz al. Waszyngtona 50). Szczegółowe informacje na temat kredytów znajdują się w nocie 23 do niniejszego sprawozdania finansowego.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie dotyczą budowy i modernizacji dilerskich salonów samochodowych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2021 roku przeanalizowano, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na ewentualną utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości. W związku ze sprzedażą aktywów rozwiązano odpisy aktualizujące w kwocie 217 tys. zł.

13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W związku z wdrożeniem w Grupie MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku w bilansie Grupy ujęto aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynajmowanych powierzchni biurowych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu. W okresie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2021 roku zmiana wartości netto tych aktywów wynikała z następujących zdarzeń:

w tysiącach złotych	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartość brutto	
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	5 347
Przekształcenie danych wynikające z wdrożenia MSSF 16	102
Likwidacja	(455)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2020 r.	4 994
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	(2 636)
Amortyzacja za okres	(622)
Likwidacja	212
Zmniejszenie odpisu z tytułu utraty wartości	243
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2020 r.	(2 803)
Wartość netto	
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	2 711
Na dzień 31 marca 2020 r.	2 191
Wartość brutto	
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021	4 132
Zawarcie nowej umowy	202
Likwidacja	(430)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2021 r.	3 904
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	(3 451)
Amortyzacja za okres	(408)
Likwidacja	419
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2021 r.	(3 440)
Wartość netto	
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	681
Na dzień 31 marca 2021 r.	464

14. Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy jednostek zależnych	Oprogramowanie	Znaki towarowe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	34	1 563	-	1 597
Nabycie	-	16	-	16
Wartość brutto na dzień 31 marca 2020 r.	34	1 579	-	1 613
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r.	4	1 538	2 307	3 849
Nabycie	-	230	-	230
Wartość brutto na dzień 31 marca 2021 r.	4	1 768	2 307	4 079

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy jednostek zależnych	Oprogramowanie	Znaki towarowe	Wartości niematerialne razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości				
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	(930)	-	(930)
Amortyzacja za okres	-	(100)	-	(100)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2020 r.	-	(1 030)	-	(1 030)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	-	(1 422)	(2 307)	(3 729)
Amortyzacja za okres	-	(66)	-	(66)
Zmiana odpisu aktualizującego w okresie	-	(178)	-	(178)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2021 r.	-	(1 666)	(2 307)	(3 973)

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy jednostek zależnych	Oprogramowanie	Znaki towarowe	Wartości niematerialne razem
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	34	633	-	667
Na dzień 31 marca 2020 r.	34	549	-	583
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	4	116	-	120
Na dzień 31 marca 2021 r.	4	102	-	106

Amortyzacja wartości niematerialnych

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych są ujmowane w kosztach amortyzacji.

W pierwszym kwartale 2021 roku utworzono również odpis aktualizujący w tytułu utraty wartości oprogramowania w wysokości 178 tys. zł. W 2020 roku utworzono również odpis aktualizujący w tytułu utraty wartości oprogramowania w wysokości 198 tys. zł.

15. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

<i>w tysiącach złotych</i>	British Automotive Łódź Sp. z o.o.	British Automotive Centrum Sp. z o.o.	British Automotive Polska S.A.	Suma
Wartość brutto				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	2 248	5 760	4 000	12 008
Nabycie	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2020 r.	2 248	5 760	4 000	12 008
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 r.	2 248	5 760	4 000	12 008
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2021 r.	2 248	5 760	4 000	12 008
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	1 867	5 130	3 700	10 697
Na dzień 31 marca 2020 r.	1 852	5 111	3 650	10 613
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	1 555	5 055	3 500	10 110
Na dzień 31 marca 2021 r.	1 540	5 036	3 450	10 026

16. Pozostałe należności długoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności długoterminowe - kaucje zapłacone	692	692	709
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	-	-
	692	692	709

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa wykazywała należności długoterminowe z tytułu kaucji za wynajem powierzchni biurowej przy ul. Abrahama w Gdańsku w kwocie 76 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 76 tys. zł.), kaucje zabezpieczające wpłacone przez British Automotive Polska S.A w kwocie 496 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 496 tys. zł.) oraz kaucje zabezpieczające wpłacone przez British Automotive Silesia Sp. z o.o. w kwocie 120 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 120 tys. zł).

17. Podatek odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono do wszystkich różnic przejściowych, w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

w tysiącach złotych

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.03.21	31.12.20	31.03.21	31.12.20	31.03.21	31.12.20
Rzeczowe aktywa trwałe	1 194	4 390	(1 825)	(1 812)	(631)	2 577
Wartości niematerialne i prawne (znaki towarowe)	-	40	(82)	(61)	(82)	(21)
Wartości niematerialne i prawne	74	-	-	-	74	-
Niezrealizowane różnice kursowe	437	128	(28)	(1)	409	127
Samochody w krótkoterminowym najmie	2 069	2 069	(2 365)	(2 703)	(296)	(634)
Różnice w wycenie zapasów samochodów i części	322	515	-	-	322	515
Samochody sprzedane nie wydane	1 243	245	(1 472)	(267)	(229)	(22)
Świadczenia pracownicze	230	354	-	-	230	354
Odpisy na należności	2 270	2 325	(2)	-	2 268	2 325
Rezerwy i powiązane z nimi aktywa	3 375	4 176	(3 375)	(4 176)	-	-
Rezerwy na koszty okresu	129	470	-	-	129	470
Wieczyste użytkowanie gruntu	304	290	-	-	304	290
Odsetki od pożyczki	82	389	(60)	(38)	22	351
Odpisy na pożyczki	240	238	-	-	240	238
Odpisy na zapasy samochodów i części	1 343	1 531	(12)	(35)	1 331	1 496
Korekty przychodów	1 687	3 531	(606)	(17)	1 081	3 514
Zobowiązanie z tytułu odkupu samochodów	22	960	-	(270)	22	690
Pozostałe	191	-	-	-	191	-
Straty podatkowe do rozliczenia	6 378	4 426	-	-	6 378	4 426
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczony	(9 343)	(13 959)	-	-	(9 343)	(13 959)
Aktywa / (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 246	12 117	(9 827)	(9 381)	2 419	2 736
Kompensata	(9 827)	(9 381)	9 827	9 381	-	-
Aktywa / (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie	2 419	2 736	-	-	2 419	2 736

Zmiana różnic przejściowych w okresie

w tysiącach złotych	Stan na 31.12.2020	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 31.03.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	2 577	(3 209)	(631)
Wartości niematerialne i prawne (znaki towarowe)	(21)	(61)	(82)
Wartości niematerialne i prawne	-	74	74
Niezrealizowane różnice kursowe	127	282	409
Samochody w krótkoterminowym najmie	(634)	338	(296)
Różnice w wycenie zapasów samochodów i części	515	(193)	322

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 31.12.2020	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 31.03.2021
Samochody sprzedane nie wydane	(22)	(207)	(229)
Świadczenia pracownicze	354	(124)	230
Odpisy na należności	2 325	(57)	2 268
Rezerwy na koszty okresu	470	(341)	129
Wieczyste użytkowanie gruntu	290	14	304
Odsetki od pożyczki	351	(329)	22
Odsetki od obligacji i kredytów	238	2	240
Odpisy na zapasy samochodów i części	1 496	(165)	1 331
Korekty przychodów	3 514	(2 432)	1 081
Zobowiązanie z tytułu odkupu samochodów	690	(668)	22
Pozostałe	-	191	191
Straty podatkowe do rozliczenia	4 426	1 952	6 378
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczony	(13 959)	4 616	(9 343)
	2 736	(317)	2 419

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 31.03.2021
Bilansowa zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(317)
w tym:	
zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(317)

18. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Towary	62 688	53 765	205 569
	62 688	53 765	205 569
w tym:			
koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-

Wartość odpisu aktualizującego zapasy na 31 marca 2021 r. wynosi 15 067 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 15 646 tys. zł).

Koszty z tytułu odpisów aktualizujących zapasy związane były z przeszacowaniem gorzej rotujących zapasów samochodów oraz z uwzględnieniem spodziewanego negatywnego trendu w zakresie cen detalicznych samochodów po dniu bilansowym ze względu na sytuację na rynku automotive wywołaną przez Covid-19.

19. Inwestycje krótkoterminowe oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	9 634	14 526	109 790
Pozostałe należności	715	687	3 338
Należności z tytułu podatków	6 598	3 971	7 792
Rozliczenia międzyokresowe	1 322	778	4 014
	18 269	19 962	124 934
Należności z tytułu podatku dochodowego	9 721	8 371	3 913

Należności denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna składają się z należności w euro z tytułu sprzedaży samochodów i części oraz napraw gwarancyjnych na kwotę 56 tys. EUR, co odpowiada 269 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 376 tys. zł, 31 marca 2020 r.: 2 010 tys. zł), należności w funtach brytyjskich z tytułu napraw gwarancyjnych i sprzedaży części na kwotę 27 tys. GBP, co odpowiada 137 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 2 240 tys. zł, 31 marca 2020 r.: 3 169 tys. zł).

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Do szacowania odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście i w związku z tym nie monitoruje zmian ryzyka kredytowego w trakcie życia należności. Spółka tworzy odpis aktualizujący wartość należności wykorzystując statystyczny poziom nieściągalności należności.

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Środki pieniężne w kasie	70	76	233
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	31 290	47 844	34 099
Inne środki pieniężne	118	123	966
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych	31 478	48 043	35 298

Środki na rachunkach bankowych były utrzymywane na rachunkach płatnych na żądanie i lokatach typu overnight i terminowych.

Na dzień 31.03.2021 r. na rachunkach bankowych w walutach obcych Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 4 404 tys. zł. Środki pieniężne składały się ze środków w euro na kwotę 291 tys. zł, oraz funtach brytyjskich na kwotę 4 113 tys. zł. Na dzień 31.12.2020 r. na rachunkach bankowych w walutach obcych Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 10 494 tys. zł. Środki pieniężne na 31.12.2020 składały się ze środków w euro na kwotę 2 705 tys. zł., oraz funtach brytyjskich na kwotę 7 789 tys. zł.

Na dzień 31.03.2021 roku Grupa posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 927 tys. zł zgromadzone na specjalnych rachunkach VAT (31 grudnia 2020 r.: 2 017 tys. zł, 31 marca 2020 r.: 8 201 zł).

21. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	31.03.2021	31.03.2020
Liczba akcji na początek okresu (w pełni opłacone)	41 551 852	41 551 852
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,20	0,20
Liczba akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	41 551 852	41 551 852
Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,20	0,20

Struktura kapitału zakładowego na 31 marca 2021 roku

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZ	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów na WZ
Książek Holding Sp. z o.o.*	17 039 536	17 039 536	3 407 907	41,01%	41,01%
Mariusz Wojciech Książek	2 077 592	2 077 592	415 518	5,00%	5,00%
Inne podmioty	22 434 724	22 434 724	4 486 945	53,99%	53,99%
	41 551 852	41 551 852	8 310 370	100,00%	100,00%

* Podmiot zależny od Mariusza Wojciecha Książek.

22. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej

Kalkulacja podstawowego zysku/ (straty) przypadającego na jedną akcję na 31 marca 2021 roku dokonana została w oparciu o zysk netto za okres obrotowy przypadający dla akcjonariuszy zwykłych Spółki Dominującej w kwotach:

W tysiącach złotych	31.03.2021	31.03.2020
podstawowy zysk (strata) z działalności kontynuowanej	2 061	(3 519)

oraz średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania zaprezentowaną poniżej:

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

	31.03.2021	31.03.2020
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	41 551 852	41 551 852
Emisja akcji	-	-
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	41 551 852	41 551 852
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	41 551 852	41 551 852
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	0,05	(0,08)

Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję na 31 marca 2021 roku dokonana została w oparciu o zysk netto za okres obrotowy przypadający dla akcjonariuszy zwykłych Spółki Dominującej w kwotach:

<i>W tysiącach złotych</i>	31.03.2021	31.03.2020
podstawowy zysk (strata) z działalności zaniechanej	6 543	(6 996)

oraz średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania zaprezentowaną poniżej:

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

	31.03.2021	31.03.2020
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	41 551 852	41 551 852
Emisja akcji	-	-
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacone)	41 551 852	41 551 852
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	41 551 852	41 551 852
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	0,16	(0,17)

Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Na dzień 31 marca 2021 roku, na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 marca 2020 roku nie występowały czynniki rozwadniające akcje.

23. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów bankowych i pożyczek.

Kredyty i pożyczki wg rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kredyty bankowe	26 268	27 452	114 327
Pożyczki	2 357	9 967	979
W tym:			
Część krótkoterminowa	4 876	6 696	89 288
Część długoterminowa	23 749	30 723	26 018
	28 625	37 419	115 306

Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
do 12 miesięcy	4 876	6 696	89 288
powyżej 1 roku do 3 lat	11 697	17 486	9 477
powyżej 3 do 5 lat	6 584	7 240	8 956
powyżej 5 lat	5 468	5 997	7 585
Kredyty i pożyczki razem	28 625	37 419	115 306

Kredyty i pożyczki (struktura walutowa)

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
w walucie polskiej	28 625	29 930	115 306
w walutach obcych	-	7 489	-
Kredyty i pożyczki razem	28 625	37 419	115 306

Zakres oprocentowania zaciągniętych kredytów w podziale na waluty

w tysiącach złotych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
dla kredytów w PLN	2,89-3,88%	2,89-3,88%	2,89-3,88%
dla kredytów denominowanych w EUR	0,00%	0,00%	0,00%

W grudniu 2020 r. spółka British Automotive Polska S.A. dokonała restrukturyzacji finansowania wewnątrzgrupowego dotyczącego zadłużenia AML Polska Sp. z o.o., którego zostało zakończone w marcu 2021 r. W wyniku restrukturyzacji zadłużenie spółki AML Polska Sp. z o.o., zmniejszyło się do kwoty 2.256.497,08 zł. Ponadto ustalono harmonogram spłat określający spłaty przez okres 60 miesięcy począwszy od dnia 1 stycznia 2024 r.

Spółki zależne korzystają z kredytów inwestycyjnych, których wartość księgowa na 31 marca 2021 r. wynosi łącznie 26 268 tys. zł.

Na mocy zawartych umów kredytowych spółka British Automotive Polska S.A. zobowiązana jest do utrzymywania zdefiniowanych w umowach wskaźników finansowych na określonych w tych umowach poziomach.

Analiza na dzień bilansowy wskazała, iż dla wskaźników:

- 1) marża zysku netto rozumiana jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem
- 2) wskaźnik płynności bieżący rozumiany jako stosunek wyniku działania (zapasy – zapasy niezbywalne + należności i roszczenia – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + inwestycje krótkoterminowe + aktywo z tytułu zwrotu kosztów napraw gwarancyjnych + papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne) do wyniku działania (zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych
- 3) wskaźnik zadłużenia rozumiany jako stosunek sumy rezerw + zobowiązań długoterminowych, zobowiązań krótkoterminowych, funduszy specjalnych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych do sumy aktywów

przekroczone zostały poziomy wskazane w wyżej wspomnianych umowach kredytowych w British Automotive Polska S.A. i British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. Zgodnie z warunkami powyższych umów kredytowych sankcją za niespełnienie sankcją za niespełnienie poziomów wskaźników finansowych będzie podwyższenie marży kredytowej.

Zestawienie kredytów bankowych wraz z podaniem limitów kredytowych

Kredytodawca	nr umowy data zawarcia	Przyznana kwota kredytu w tys. PLN	Kwota zadłużenia kredytu w tys. PLN	Ostateczny termin spłaty	Zabezpieczenia
Santander Bank Polska S.A.	K00979/17 13.11.2017	5 000	3 808	13.11.2024	<ul style="list-style-type: none"> hipoteka na nieruchomości 7 500 tys. zł poręczenie cywilne British Automotive Holding S.A., przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
mBank S.A.	02/080/17/Z/IN 27.03.2017	18 388	16 095	31.10.2025	<ul style="list-style-type: none"> hipoteka na nieruchomości 27 600 tys. zł cesja z polisy ubezpieczeniowej poręczenie British Automotive Holding S.A. na kwotę 20 mln zł poręczenie British Automotive Polska S.A. na kwotę 20 mln zł
mBank S.A.	02/082/15/Z/IN 24.03.2015	12 000	6 365	29.03.2024	<ul style="list-style-type: none"> hipoteka na nieruchomości na kwotę 18 000 tys. zł oświadczenie o poddaniu się egzekucji zg z art.777 KC cesja z polisy
BGŻ BNP Paribas S.A.	WAR/8328/18/7 6/CB 14.03.2018	60 000	-	14.03.2020 Zabezpieczenia do 14.03.2023	<ul style="list-style-type: none"> poręczenie British Automotive Holding S.A.; potwierdzona cesja wierzytelności British Automotive Polska S.A., British Automotive Łódź Sp. z o.o. i British Automotive Silesia Sp. z o.o. cesja wierzytelności włączonych do umowy faktoringu z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. pełnomocnictwo do rachunków British Automotive Łódź Sp. z o.o. i British Automotive Silesia Sp. z o.o.
Razem			26 268		

W dniu 24 lutego 2021 r. Santander Bank S.A. przedstawił oświadczenie o wygaśnięciu wierzytelności potwierdzając, iż wierzytelności wynikające z umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr K00978/17 wygasły oraz wyraził zgodę na wykreślenie hipoteki.

24. Zobowiązania z tytułu obligacji

Na dzień 31 marca 2021 r. i na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu obligacji.

25. Zobowiązania z tytułu leasingu

Leasing o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

w tysiącach złotych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
do 12 miesięcy	2 424	2 764	4 414
powyżej 1 roku do 3 lat	779	908	1 027
powyżej 3 do 5 lat	498	498	337
powyżej 5 lat	2 092	2 092	3 049
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 793	6 262	8 827

26. Przychody przyszłych okresów

w tysiącach złotych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wynagrodzenia za poręczenia	16	577	152
	16	577	152

27. Rezerwy

w tysiącach złotych	Naprawy gwarancyjne	Inne	Suma
Wartość na dzień 1 stycznia 2021 r.	21 980	798	22 778
Zmiana stanu rezerw	(4 216)	18	(4 198)
Zmniejszenia/Wykorzystanie			-
Wartość na dzień 31 marca 2021 r.	17 764	816	18 580
W tym:			
Część długoterminowa	4 509	-	4 509
Część krótkoterminowa	13 255	816	14 071
Razem	17 764	816	18 580
Wartość na dzień 31 marca 2020 r.	33 447	1 363	34 810
Część długoterminowa	16 753	-	16 753
Część krótkoterminowa	16 694	1 363	18 057

Prawne

W pierwszym kwartale 2021 roku Grupa nie utworzyła rezerw na sprawy sporne.

Aktywa i rezerwy na naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest tworzona na spodziewane koszty związane z wykonaniem napraw gwarancyjnych, do których Generalny Importer jest zobowiązany umownie lub zwyczajowo w stosunku do klientów. Rezerwa może dotyczyć zarówno podstawowego okresu 3-letniej gwarancji jak i

okresu przedłużonej gwarancji (w 4-tym i 5-tym roku od uruchomienia gwarancji). Koszty wykonania napraw gwarancyjnych w okresie podstawowej 3-letniej gwarancji poniesione przez Generalnego Importera są następnie pokrywane przez Producenta. Koszty wykonania napraw gwarancyjnych w okresie rozszerzonej na 4-ty i 5-ty rok gwarancji są następnie pokrywane przez zakłady ubezpieczeń, w których Generalny Importer posiada polisę ubezpieczeniową. W związku z powyższym tworzone jest jednocześnie aktywo na naprawy gwarancyjne, którego wysokość jest równa rezerwie na naprawy gwarancyjne i odpowiada wartości oczekiwanych zwrotów od producenta lub zakładów ubezpieczeń za poniesione koszty napraw gwarancyjnych.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest szacowana na podstawie danych historycznych dotyczących kosztów napraw gwarancyjnych poniesionych w latach poprzednich w proporcji do odnotowanej sprzedaży.

Kwota utworzonej przez Grupę rezerwy na naprawy gwarancyjne to 17764 tys. zł.

Aktywa i rezerwy na naprawy gwarancyjne dotyczą przychodów z umów z klientami z grupy "przychody ze sprzedaży samochodów".

Ponadto, na dzień 31 marca 2021 roku Grupa utworzyła rezerwę na marżę utraconą ze sprzedaży samochodów i części zamiennych wydanych do napraw gwarancyjnych w wysokości 816 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r.: 798 tys. zł).

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	198 350	214 921	334 563
Zaliczki na dostawy	7 608	5 618	18 251
Kaucje zatrzymane - część krótkoterminowa	210	380	1 103
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 422	2 824	2 006
Zobowiązania podatkowe	1 695	2 667	33 369
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, razem	212 285	226 410	389 292
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	762	774	52

Pozostałe zobowiązania obejmują zobowiązania Grupy z tytułu podatków, składek ZUS, wynagrodzeń oraz rozliczeń międzyokresowych.

Zobowiązania z tytułu kaucji dotyczą kwot otrzymanych od odbiorców tytułem zabezpieczenia wykonania zawartych umów.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują rezerwę na premie posprzedażne, która na dzień 31 marca 2021 r. wynosiła 0 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. 8 830 tys. zł, na 31 marca 2020 r. 27 489 tys. zł).

Zobowiązania denominowane w walutach innych niż waluta funkcjonalna składają się z zobowiązań w euro z tytułu zakupu samochodów oraz części do samochodów na kwotę 35 383 tys. EUR, co odpowiada 163 200 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 164 997 tys. zł, 31 marca 2020 r.: 223 505 tys. zł) oraz zobowiązań w funtach brytyjskich z tytułu zakupu części zamiennych do samochodów na kwotę 2 261

tys. GBP, co odpowiada 11 671 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 12 981 tys. zł, 31 marca 2020 r.: 11 030 tys. zł) oraz zobowiązań pozostałych na kwotę 0 tys. CZK, co odpowiada 0 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 0 tys. zł, 31 marca 2020 r.: 114 tys. zł).

29. Ryzyko kursowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane głównie z zakupami samochodów oraz części samochodowych. Waluty stosowane w tych transakcjach to euro i funty brytyjskie. Grupa na bieżąco monitoruje swoją pozycję walutową.

30. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

w tysiącach złotych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Nieruchomość przy ul. Chodzonego w Warszawie	-	5 600	
Nieruchomość przy ul. Puławskiej/Bażanciej	13 100	13 100	
Nieruchomość przy Al. Grunwaldzkiej w Gdańsku		-	10 664
	13 100	18 700	10 664

Opis składników

Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży obejmują nieruchomość gruntową położoną w Warszawie, przy ul. Puławskiej/Bażanciej o obszarze 0,800 ha. Na dzień 31 grudnia 2020 r. w aktywach przeznaczonych do sprzedaży ujęto również niezabudowaną nieruchomość gruntową położoną w Warszawie, przy ul. Chodzonego o obszarze 0,7012 ha.

Planowany termin sprzedaży

W dn.16 listopada 2020 zawarto przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości przy ul. Chodzonego za cenę netto w kwocie 5.600.000,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług według obowiązującej stawki (tj. zgodnie z aktualnie obowiązującymi stawkami za cenę brutto 6.888.000,00 zł). Zgodnie z wyżej wymienioną umową British Automotive Polska S.A. oraz osoby fizyczne będące nabywcami przedmiotowej nieruchomości zobowiązane są w terminie do dnia 12 stycznia 2021 r. zawrzeć umowę sprzedaży.

Sposób sprzedaży

W dniu 12 stycznia 2021 r. British Automotive Polska S.A. [BAP] z siedzibą w Warszawie zawarła przyrzeczoną umowę sprzedaży nieruchomości. Przedmiotem Umowy jest przeniesienie przez BAP na rzecz osób fizycznych nie powiązanych z Grupą Kapitałową Emitenta prawa własności niezabudowanej nieruchomości gruntowej położonej przy ul. Chodzonego w Warszawie, o obszarze 0,7012 ha, za cenę netto 5.600.000,00 zł.

Metoda wyceny

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży prezentowane są w wartości bilansowej, zgodnie z MSSF 5 pkt. 15.

31. Działalność zaniechana

31.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Działalność zaniechana			
Przychody ze sprzedaży	4	16 025	127 785
Koszt własny sprzedaży	5	(7 558)	(114 981)
Zysk brutto ze sprzedaży		8 467	12 804
Amortyzacja		(550)	(687)
Zużycie materiałów i energii		10	(300)
Usługi obce		(1 069)	(3 379)
Koszty świadczeń pracowniczych		(405)	(1 510)
Pozostałe przychody operacyjne	7	2 541	3 186
Pozostałe koszty operacyjne	8	(2 062)	(17 380)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 932	(7 266)
Przychody finansowe	9	17	40
Koszty finansowe	10	(85)	(1 084)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 864	(8 310)
Podatek dochodowy	11	(321)	1 314
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej		6 543	(6 996)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		6 543	(6 996)

W związku z wypowiedzeniem umów importerskich spółkom British Automotive Polska SA i SK Motors Sp. z o.o. w likwidacji działalność importerska prowadzona przez te spółki została zaklasyfikowana jako działalność zaniechana.

31.2. Rachunek przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	6 543	(6 996)
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	530	637
Amortyzacja przedpłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania	50	50
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	(601)	-
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	10	-
Koszty finansowe	4	-
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	589	(73)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(401)	107

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 997	-
Podatek dochodowy	(1 152)	(2 145)
Zmiana stanu zapasów	2 504	11 004
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	1 188	4 294
Zmiana stanu rezerw i powiązanych z nimi aktywów	(17 307)	(761)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych z wyłączeniem kredytów	(29 490)	54 917
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	211	(391)
Podatek zapłacony	(845)	(1 261)
Pozostałe	(3 154)	(2 747)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(39 324)	56 636
<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	-	-
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	6 210	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 210	-
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(530)	(49 470)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(140)	(338)
Odsetki zapłacone	(30)	(1 023)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(700)	(50 831)
Przeptywy pieniężne netto, razem	(33 814)	5 805
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	37 297	5 098
Środki pieniężne na koniec okresu	3 483	10 903
Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania	58	4 346

32. Zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym

terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. Grupa stoi na stanowisku, że nie zachodzi potrzeba utworzenia rezerw w tym zakresie.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

W dniu 1 września 2017 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła Jaguar Land Rover Limited poręczenia za zobowiązania British Automotive Polska S.A. wynikające ze współpracy w zakresie zakupu produktów Jaguar oraz Land Rover. Gwarancja obejmuje obowiązek zapłaty wszelkich sum nie zapłaconych w dacie ich wymagalności przez British Automotive Polska S.A. z tytułu sprzedaży produktów Jaguar i Land Rover. Gwarancja obowiązuje od dnia jej udzielenia do dnia wygaśnięcia umowy pomiędzy British Automotive Polska S.A. a Jaguar Land Rover Limited lub do dnia, w którym wszelkie kwoty należne zgodnie z tą umową zostaną przez British Automotive Polska S.A. zapłacone, w zależności które z tych zdarzeń nastąpi później. Wysokość gwarancji ograniczona jest do wysokości kwot należnych od British Automotive Polska S.A. w stosunku do Jaguar Land Rover Limited. Poręczenie ze względu na wezwanie do płatności zostało wykazane w sprawozdaniu jednostkowym emitenta jako zobowiązanie.

W dniu 13 listopada 2017 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia do kwoty 7 500 tys. zł British Automotive Centrum Sp. z o.o. w związku z zawarciem w dniu 13 listopada 2017 r. pomiędzy British Automotive Centrum Sp. z o.o. a Bankiem Zachodni WBK S.A. umowy o kredyt inwestycyjny w kwocie 5 000 tys. zł z przeznaczeniem na sfinansowanie remontu i przebudowy salonu samochodowego przy al. Waszyngtona 50.

W dniu 14 marca 2018 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia do kwoty 90 000 tys. zł British Automotive Polska S.A. w związku z zawarciem w dniu 14 marca 2018 r. pomiędzy British Automotive Polska S.A. a BGŻ BNP Paribas S.A. umowy wielocelowej linii kredytowej w kwocie 60 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie zakupu samochodów i otwieranie akredytyw dokumentowych. Kredyt postawiony był do dyspozycji British Automotive Polska S.A. do 14.03.2020 r, tym samym udzielone poręczenie wygaśło.

W marcu 2019 r. British Automotive Polska S.A. udzieliła poręczeń wekslowych BA Car Rental Sp. z o.o. dla zobowiązań wynikających z zawartych umów leasingu pomiędzy mLeasing Sp. z o.o. a BA Car

Rental Sp. z o.o. Na dzień 31 marca 2021 r. wartości pojazdów oraz wartości niezapłaconych zobowiązań wynikające z wyżej wymienionych umów wynoszą 1 900 tys. zł.

W dniu 13 czerwca 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia wekslowego BA Car Rental Sp. z o.o. do kwoty 118 tys. zł w związku z zawarciem umowy leasingu pomiędzy Alior Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.

W lipcu 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczeń wekslowych BA Car Rental Sp. z o.o. dla zobowiązań wynikających z zawartych umów CFMi oraz Umów Serwisowych pomiędzy PKO Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o. Na dzień 31 marca 2021 r. wartości pojazdów oraz wartości niezapłaconych zobowiązań wynikające z wyżej wymienionych umów wynoszą 1 886 tys. zł.

W dniu 20 sierpnia 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia do kwoty 20 000 tys. zł British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. do zawartej pomiędzy British Automotive Gdańsk Sp. z o. a mBank S.A. umowy o kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na budowę salonu samochodowego w Gdańsku.

W dniu 26 sierpnia 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczeń BA Car Rental Sp. z o.o. do łącznej kwoty 3 000 tys. zł w związku z zawarciem umów wynajmu samochodów pomiędzy Carefleet Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.

W sierpniu i we wrześniu 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczeń wekslowych BA Car Rental Sp. z o.o. dla zobowiązań wynikających z zawartych umów wynajmu samochodów pomiędzy Pekao Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o. Na dzień 31 marca 2021 r. wartości pojazdów oraz wartości niezapłaconych zobowiązań wynikające z wyżej wymienionych umów wynoszą 7 901 tys. zł.

33. Średnie zatrudnienie w Grupie

Średnie zatrudnienie w Grupie kapitałowej British Automotive Holding SA w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosło 145 osób (w 2020 roku 172 osób).

34. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wynagrodzenia Zarządu w przedsiębiorstwie Emitenta

Grupa wypłaca członkom Zarządu wynagrodzenie na podstawie: pełnienia funkcji członka Zarządu (mianowanie) oraz na podstawie umowy o świadczenie usług.

Wynagrodzenie Zarządu w I kwartale 2021 roku wyniosło 27 tys. zł (w I kwartale 2020 r. wyniosło 108 tys. zł).

Członkowie Zarządu otrzymywali również wynagrodzenie w jednostkach podporządkowanych. Z tego tytułu wynagrodzenie w I kwartale 2021 rok wyniosło 228 tys. zł., natomiast wynagrodzenie z tego tytułu w I kwartale 2020 rok wyniosło 40 tys. zł.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w I kwartale 2021 r. wyniosło 34 tys. zł (w I kwartale 2020 r. wyniosło 41 tys. zł).

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane obejmują podmioty kontrolowane przez Członków Zarządu Emitenta i Członków Zarządu spółek powiązanych oraz znaczących akcjonariuszy.

	Wartość transakcji w okresie		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	31.03.2021	31.12.2020
Sprzedaż produktów i usług (w tysiącach złotych)				
Marvipol Development S.A.	3	72	18	-
Marvipol Gdańsk Grunwaldzka Sp. z o.o.	10		12	-
Marvipol Dwie Motławy Sp. z o.o.	6		6	-
Jednostki pozostałe powiązane z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą	13	-	-	-
Razem	31	72	36	-

	Wartość transakcji w okresie		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	31.03.2021	31.12.2020
Zakup produktów i usług (w tysiącach złotych)				
Marvipol Development S.A.	121	179	109	109
Marvipol Construction Sp. z o.o.	-	90	37	-
Grupa 4m Sp. z o.o.	75	-	-	-
Jednostki pozostałe powiązane z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą	34	157	-	-
	230	426	146	109

Członkowie zarządów Spółek powiązanych otrzymali wynagrodzenie w I kwartale 2021 r. w wysokości 189 tys. zł.

35. Podmioty Grupy (Jednostki wchodzące w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

Jednostka dominująca

British Automotive Holding S.A.

Jednostki zależne

Jednostki zależne	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów		
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
British Automotive Polska S.A.	100%	100%	100%
British Automotive Centrum Sp. z o.o.	100%	100%	100%
British Automotive Gdańsk Sp. z o.o.	100%	100%	100%
British Automotive Łódź Sp. z o.o.	100%	100%	100%
Lotus Warszawa Sp. z o.o. (dawniej: British Automotive TM Sp. z o.o.) ²⁾	0%	0%	100%

Warszawa, 31 maja 2021 r.

Jednostki zależne	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów		
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
iMotors Sp. z o.o. (daw. British Motor Club Sp. z o.o.) ¹⁾	100%	100%	100%
AML Polska Sp. z o.o.	100%	100%	100%
British Automotive Silesia Sp. z o.o.	100%	100%	100%
Projekt 07 Sp. z o.o. ⁴⁾	0%	0%	100%
M Automotive Parts Sp. z o.o. (daw.: Askan Sp. z o.o.) ²⁾	0%	0%	100%
BA Car Rental Sp. z o.o. (daw.: Lobexim Sp. z o.o.) ²⁾	0%	0%	100%
BA Car Rental S.r.o ³⁾	0%	0%	100%
SK Motors Sp. z o.o. (daw. SsangYong Polska Sp. z o.o.)	100%	100%	100%

- 1) W dniu 31 grudnia 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. zawarł z jednostką zależną British Automotive Polska S.A. umowę nabycia 100% udziałów w spółce iMotors Sp. z o.o.
- 2) W dniu 8 kwietnia 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. zawarł umowy sprzedaży 100% udziałów w spółkach zależnych BA Car Rental Sp. z o.o. (dalej BACR), Lotus Warszawa Sp. z o.o., M Automotive Parts Sp. z o.o.
- 3) W czerwcu 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. zawarł umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej BA Car Rental s.r.o.
- 4) W dniu 21 grudnia 2020 r. Spółka dokonała sprzedaży poza Grupę 100% udziałów w spółce Projekt 07 Sp. z o.o.
- 5) Z uwagi na podwyższenia kapitałów podstawowych w 2020 r i objęcie nowoutworzonych udziałów przez British Automotive Polska S.A. udziały poszczególnych spółek w kapitale spółek zależnych na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawiają się następująco:

Jednostki zależne	British Automotive Holding S.A.	British Automotive Polska S.A.	Udział Grupy razem
British Automotive Centrum Sp. z o.o.	89,29%	10,71%	100,00%
British Automotive Gdańsk Sp. z o.o.	35,21%	64,79%	100,00%
British Automotive Łódź Sp. z o.o.	43,92%	56,08%	100,00%
SK Motors Sp. z o.o. w likwidacji (dawniej SsangYong Polska Sp. z o.o.)	39,24%	60,76%	100,00%
British Automotive Silesia Sp. z o.o.	6,56%	93,44%	100,00%

Jednostki zależne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

British Automotive Polska S.A. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 8 października 2003 r. i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 20 października 2003 r. Po zmianie formy prawnej jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 10 września 2015 r. pod numerem KRS 0000574729. British Automotive Holding S.A. posiada w jednostce 100% akcji. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 4.730.000,- zł i dzieli się na 4.730.000

akcji o wartości nominalnej 1,- zł każdy. 6 maja 2019 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców, dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego British Automotive Polska S.A. z 3 610 tys. zł na 4 730 tys. zł.

British Automotive Polska S.A. prowadziła działalność w zakresie importu i sprzedaży hurtowej samochodów marek: Jaguar, Land Rover i Range Rover, jako generalny importer samochodów tych marek w Polsce.

British Automotive Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 15 stycznia 1992 r. i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 22 lutego 2002 r. pod numerem KRS 0000094317. British Automotive Holding S.A. posiada w jednostce 89,29 % udziałów, pozostałe 10,71% posiada British Automotive Polska S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 7.840.000,- zł i dzieli się na 15.680 udziałów o wartości nominalnej 500,- zł każdy.

British Automotive Centrum Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów Jaguar oraz Land Rover.

British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku została zawiązana w dniu 19 kwietnia 2007 r. i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 13 czerwca 2007 r. pod numerem KRS 0000282421. British Automotive Holding S.A. posiada w jednostce 35,21 % udziałów, 64,79% posiada British Automotive Polska S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 9.144.800,- zł i dzieli się na 284 udziałów o wartości nominalnej 32.200,- zł każdy.

British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów Jaguar oraz Land Rover.

British Automotive Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi została zawiązana w dniu 6 sierpnia 2008 r. i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 15 października 2008 r. pod numerem KRS 0000315517. British Automotive Holding S.A. posiada w jednostce 43,95 % udziałów, 56,08% posiada British Automotive Polska S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 14.726.000,- zł i składa się z 7.363 udziałów po 2.000,- zł każdy.

British Automotive Łódź Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów Jaguar oraz Land Rover.

British Automotive Silesia Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach została zawiązana w dniu 04 października 2017 r. i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 18 października 2017 r. pod numerem KRS 0000699472. British Automotive Holding S.A. posiada w jednostce 6,56 % udziałów, 93,44% posiada British Automotive Polska S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 76.200,- zł i składa się z 762 udziałów po 100,- zł każdy.

British Automotive Silesia Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów Jaguar oraz Land Rover.

AML Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 25 sierpnia 2009 r. i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 29 września 2009 r. pod numerem KRS 0000338109. British Automotive Holding S.A. posiada w jednostce 100 % udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 2,5 mln zł i dzieli się na 5.000 udziałów o wartości nominalnej 500,- zł każdy.

AML Polska Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów marki Aston Martin.

iMotors Sp. z o.o. (dawniej: British Motor Club Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 31 sierpnia 2015 r. i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 7 września 2015 r. pod numerem KRS 0000574238. 100% udziałów w jednostce posiada British Automotive Polska S.A. – jednostka zależna British Automotive Holding S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 14.000,- zł i dzieli się na 140 udziałów o wartości nominalnej 100,- zł każdy.

W dniu 27 listopada 2020 r. została podjęta decyzja o zmianie profilu działalności British Motor Club Sp. z o.o. Zmiana polega na odstąpieniu przez BMC z dniem 30 listopada 2020 roku od działalności w charakterze autoryzowanego dystrybutora świadczącego jednocześnie usługi serwisowe i gwarancyjne samochodów marki Jaguar i Land Rover, na rzecz rozwinięcia działalności polegającej na obrocie samochodami używanymi wszelkich marek.

SK Motors Sp. z o.o. w likwidacji (dawniej SsangYong Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 13 grudnia 2018 r. i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 21 grudnia 2018 r. pod numerem KRS 0000763800. British Automotive Holding S.A. posiada w jednostce 39,24% udziałów, a pozostałe 60,76% udziałów jest w posiadaniu spółki British Automotive Polska S.A. – jednostki zależnej British Automotive Holding S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 2 739 450,- zł i składa się z 54 789 udziałów po 50,- zł każdy.

SK Motors Sp. z o.o. w likwidacji prowadziła działalność w zakresie importu i sprzedaży hurtowej samochodów południowokoreańskiej marki SsangYong, jako generalny importer tych samochodów w Polsce.

36. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnych trzech miesięcy

Najbardziej istotne czynniki mogące mieć wpływ na sytuację finansową Grupy w perspektywie co najmniej kolejnych trzech miesięcy, to:

- sytuacja na rynku brytyjskim związana z wyjściem Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej,
- sytuacja na rynku kapitałowym, walutowym oraz pieniężnym,
- dostępność na rynku finansowania zewnętrznego dla podmiotów,
- dostępność produktów finansowych dla końcowych odbiorców produktów oferowanych przez spółki Grupy, w szczególności ich dostosowanie do wszystkich potencjalnych grup klientów,
- kształtowany przez media sentyment do poszczególnych branż i działania w sferze makro podejmowane przez władze lokalne i państwowe,
- zmiany w przepisach prawnych, w tym podatkowych, wpływające, w nieprzewidywalny z właściwym wyprzedzeniem sposób, na popyt na produkty oferowane przez spółki Grupy,
- zdolność spółek Grupy do realizacji wyznaczonych wolumenów sprzedaży,
- wpływ epidemii COVID-19 na sytuację operacyjną i finansową Grupy Kapitałowej.

37. Istotne zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2021 roku

Począwszy od połowy lutego 2020 r., z związku z globalnym rozprzestrzenianiem się pandemii COVID-19 Grupa zaczęła podejmować kroki mające na celu zabezpieczenie organizacji przed ewentualnym negatywnym wpływem COVID-19 m.in. na ciągłość dostaw samochodów sprzedawanych przez Grupę. W marcu, mając na celu zapewnienie bezpieczeństwa i komfortu klientów oraz pracowników, współpracowników i innych kontrahentów, Grupa wdrożyła w siedzibie Spółki oraz w prowadzonych przez Grupę salonach sprzedażowy samochodów dodatkowe środki bezpieczeństwa, mające ograniczyć ryzyko ekspozycji na koronawirusa SARS-CoV-2, zgodne z zaleceniami WHO dotyczącymi przeciwdziałaniu rozprzestrzeniania się COVID-19.

W następstwie wprowadzenia na terenie Polski administracyjnych obostrzeń dla życia społecznego i gospodarczego, w tym wprowadzonych 31 marca 2020 r. ograniczeń dla funkcjonowania m.in. salonów samochodowych, Grupa niezwłocznie zreorganizowała pracę w salonach samochodowych oraz punktach serwisowych prowadzonych przez spółki z Grupy, dostosowując je do nowych regulacji w zakresie m.in. ograniczeń liczby klientów mogących jednocześnie przebywać w salonach i serwisach, jak również zabezpieczając pracowników w środki bezpieczeństwa. Równolegle Grupa:

- przestawiła część organizacji na pracę zdalną (działy wsparcia),
- wzmocniła zdalne kanały komunikacji i obsługi klienta, w szczególności umożliwiając klientom bezkontaktowe korzystanie z serwisów samochodowych, zawieranie umów i odbiór zakupionych samochodów.

Niezależnie od podejmowanych przez Grupę działań pandemia zdecydowanie negatywnie wpłynęła na rynek motoryzacyjny w 2021 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki Grupy w tym okresie to:

- zachowania i nastroje konsumentów, rezygnujących lub wstrzymujących się z podejmowaniem decyzji zakupowych, tak ze względu na potencjalny lub faktyczny wpływ pandemii na ich siłę nabywczą, jak i brak komfortu dokonywania zakupów w warunkach pandemii (niechęć przez wizytami w salonach, utrudnienia w korzystaniu z możliwości jazd próbnych etc.),
- utrudnienia w pozyskiwaniu finansowania (kredyt, leasing), tak ze względu na utrudnienia w procedowaniu instytucji finansowych jak i zmniejszenie dostępności finansowania,
- ograniczona podaż najbardziej poszukiwanych modeli samochodów, związana z globalnymi zaburzeniami w produkcji i logistyce podzespołów oraz produktów finalnych (przestoje fabryk, ograniczenia w transporcie międzynarodowym).

Obok negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na popyt na oferowane przez Grupę produkty Grupa została dotknięta zmianą nastawienia instytucji finansujących działalność firm motoryzacyjnych. W ocenie Zarządu Grupy zmniejszona dostępność do finansowania, w tym mniejsza dostępność do kredytu kupieckiego w związku z ze zmianą nastawienia instytucji zabezpieczających ryzyko kredytowe, może istotnie wpłynąć na zdolność Grupy do prowadzenia działalności w obecnej skali i realizacji celów biznesowych.

W dniu 12 stycznia 2021 r. Spółka zależna British Automotive Polska S.A. zawarła przyrzeczoną umowę sprzedaży nieruchomości. Przedmiotem Umowy jest przeniesienie przez BAP na rzecz osób fizycznych nie powiązanych z Grupą Kapitałową Emitenta prawa własności niezabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w dzielnicy Ursynów w Warszawie, o obszarze 0,7012 ha, za cenę netto 5.600.000,00 zł.(szczegóły: raport bieżący nr 2/2021).

W dniu 3 lutego 2021 r. Książek Holding Sp. z o.o. wniósł o złożenie wniosku przez Pana Andrzeja Nizio, będącego Prezesem Zarządu BAH, o wprowadzenie do porządku obrad Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej BAH i Rady Nadzorczej BAH punktu dotyczącego uchwalenia przez Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej BAH i Radę Nadzorczą BAH rekomendacji w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla Pana Andrzeja Nizio, zgodnie z którym:

- 1) Walne Zgromadzenie Spółki podejmie uchwałę o emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia 3.613.205 nowych akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda i łącznej wartości nominalnej w wysokości 722.641,00 zł po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej, co będzie stanowiło 8% akcji w podwyższonym kapitale zakładowym;
- 2) powyższe warranty subskrypcyjne zostaną przydzielone Panu Andrzejowi Nizio pod warunkiem stwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki spełnienia następującego kryterium: przynajmniej raz w ciągu 3 lat, licząc od dnia podjęcia uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych, średni, trzymiesięczny kurs akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., obliczony ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu każdego dnia notowań, z wyłączeniem transakcji pakietowych, wyniesie co najmniej 1,50 zł;
- 3) Rada Nadzorcza Spółki podejmie uchwałę w sprawie stwierdzenia spełnienia kryterium, o którym mowa w pkt 2) powyżej, niezwłocznie po otrzymaniu w tym zakresie pisemnego wniosku Pana Andrzeja Nizio;
- 4) warunkiem przydzielenia Panu Andrzejowi Nizio warrantów subskrypcyjnych będzie zawarcie przez Pana Andrzeja Nizio ze Spółką umowy, zgodnie z którą Pan Andrzej Nizio zobowiąże się do nierozporządzania objętymi akcjami w okresie 1 roku od dnia ich objęcia. Spełnienie powyższego warunku stwierdzi Rada Nadzorcza w uchwale podjętej niezwłocznie po otrzymaniu w tym zakresie wniosku Pana Andrzeja Nizio;
- 5) powyższe warranty subskrypcyjne zostaną przydzielone Panu Andrzejowi Nizio nie później niż w terminie 14 dni od dnia podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały o spełnieniu kryterium opisanego w pkt 2) powyżej oraz uchwały o spełnieniu warunku opisanego w pkt 4) powyżej. Termin 14 dni jest liczony od dnia podjęcia późniejszej z powyższych uchwał. Warranty subskrypcyjne nie będą przydzielone Panu Andrzejowi Nizio, jeżeli przed dniem ich przydzielenia, Pan Andrzej Nizio przestanie być członkiem Zarządu Spółki;
- 6) uprawnienia do objęcia akcji z powyższych warrantów subskrypcyjnych będą mogły zostać wykonane do dnia 31 grudnia 2024 r.

Przyjęcie powyższego programu motywacyjnego uważam za niezbędne z powodu sytuacji istniejącej w Spółce, w której doszło do przebudowy top managementu, wywołanego drastyczną zmianą relacji grupy kapitałowej Spółki z producentem Jaguar Land Rover Limited (dalej jako: „Producent”), co było spowodowane wypowiedzeniem przez Producenta umowy importerskiej z British Automotive Polska S.A., spółką zależną Spółki, oraz fiaskiem, na tym etapie, negocjacji, które miały na celu ustalenie zasad

zakończenia funkcjonowania umowy importerskiej oraz rozliczeń finansowych pomiędzy grupą kapitałową Spółki a Producentem. Przydzielenie warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki Panu Andrzejowi Nizio będzie stanowiło istotny czynnik motywacyjny dla Pana Andrzeja Nizio, będącego Prezesem Zarządu Spółki, do dbania o wzrost kursu akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pozwoli to także na trwalsze związanie Pana Andrzeja Nizio ze Spółką. (szczegóły: raport bieżący nr 4/2021).

W dniu 8 lutego 2021 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. poinformował, iż na podstawie dokonanego badania różnych opcji strategicznych Zarząd Emitenta postanowił o kontynuacji i dalszym rozwijaniu działalności dilerskiej w odniesieniu do spółek z GK BAH. Na podjęcie takiej decyzji zasadniczy wpływ miały następujące czynniki:

- 1) W dniu 30 listopada 2020 r. spółka British Automotive Polska S.A. – spółka zależna Emitenta zakończyła prowadzenie działalności w zakresie importu samochodów Jaguar i Land Rover. Kontynuowane są działania zmierzające do zawarcia przez BAP z Jaguar Land Rover Deutschland GmbH – spółką będącą centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim porozumienia którego elementem miały być ustalenia co do wszystkich kwestii wymagających uzgodnienia, tj. wcześniejszym rozwiązaniem umowy importerskiej, a w szczególności:
 - a. wysokości, terminów i zasad płatności zobowiązań BAP wobec JLR,
 - b. sposobu rozliczenia stanów magazynowych (samochody i części) BAP,
 - c. ustalenia zasad zawarcia przez spółki z GK BAH posiadające dotychczas status autoryzowanego dealera samochodów marki Jaguar i Land Rover nowych umów dilerskich z nowym importerem, to jest spółką typu joint venture utworzoną przez JLR oraz Inchcape PLC.

Stan na dzień podjętego przez Zarząd Emitenta postanowienia o kontynuacji działalności dilerskiej jest taki, że porozumienie z JLR oraz z IPLC nie zostało osiągnięte w pełnym (ww.) zakresie. Do uzgodnień w zakresie operacyjnego przejścia przez IPLC działalności importerskiej doszło i przejście to już nastąpiło, jednak dotychczas nie zostały ustalone warunki rozliczeń finansowych.

- 2) Zarząd Emitenta podjął zatem decyzję o niekontynuowaniu działań nakierowanych na sprzedaż aktywów długoterminowych, mając pełną świadomość, że sytuacja pandemiczna przyczyniła się w istotny sposób do tego stanu rzeczy.
- 3) W aktualnej sytuacji, intencją Zarządu jest wypracowanie warunków do kontynuacji długoterminowej działalności o większej skali, w zakresie: obrotu pojazdami zarówno marki Jaguar i Land Rover jak i innych marek, ze szczególnym rozwojem kanału e-commerce, a także usług serwisowych, realizowanej w oparciu o spółki z GK BAH.
- 4) W przypadku zaistnienia elementów wskazanych w pkt 3 niniejszego raportu bieżącego sprawozdanie roczne (za 2020 r.) jednostkowe i skonsolidowane Emitenta (w tym BAP), będzie mogło być zdaniem Zarządu sporządzone w reżimie kontynuacji dalszej działalności przez okres powyżej 12 miesięcy. (szczegóły: raport bieżący nr 6/2021).

Zarząd British Automotive Holding S.A. informuje o powzięciu w dniu 2 marca 2021 r. informacji o śmierci Członka Rady Nadzorczej Emitenta - Pana Wiesława Mariusza Różackiego. Pan Wiesław

Mariusz Różacki pełnił funkcję niezależnego Członka Rady Nadzorczej Emitenta od dnia 4 stycznia 2013 r. (szczegóły: raport bieżący nr 7/2021).

W dniu 3 marca 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą British Automotive Holding S.A, które podjęło następujące uchwały:

- 1) uchwałą nr 4 na podstawie art. 90e ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2020 r. poz. 2080) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć zmienioną Politykę Wynagrodzeń w spółce British Automotive Holding S.A.,
- 2) uchwałą nr 5 postanowiło o realizacji przez Spółkę programu motywacyjnego dla Pana Andrzeja Nizio, Prezesa Zarządu Spółki, będącego osobą o kluczowym znaczeniu dla Spółki Program Motywacyjny realizowany będzie poprzez emisję i przydział Panu Andrzejowi Nizio, Prezesowi Zarządu Spółki, 3.613.205 (słownie: trzy miliony sześćset trzysta pięć tysięcy dwieście pięć) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty Subskrypcyjne serii A”) uprawniających do objęcia odrębnie emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego 3.613.205 (słownie: trzy miliony sześćset trzysta pięć tysięcy dwieście pięć) akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Każdy Warrant Subskrypcyjny serii A będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji Spółki serii K po jej wartości nominalnej. Warranty Subskrypcyjne serii A zostaną przydzielone Panu Andrzejowi Nizio pod warunkiem stwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki spełnienia następującego kryterium: przynajmniej raz w ciągu 3 lat, licząc od dnia podjęcia uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych, średni, trzymiesięczny kurs akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., obliczony ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu każdego dnia notowań, z wyłączeniem transakcji pakietowych, wyniesie 1,50 zł.
- 3) uchwałą nr 6 postanowiło o w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 8/2021).

W dniu 31 marca 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą British Automotive Holding S.A, które stwierdziło wygaśnięcie mandatu niezależnego Członka Rady Nadzorczej p. Wiesława Mariusza Różackiego w związku z jego śmiercią w dn. 1 marca 2021 r. oraz powołało w skład Rady Nadzorczej Wiesława Tadeusza Łatałę do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Dariusza Daniluka i Piotra Jacaszka jako niezależnych Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 9 kwietnia 2021 r. Zarząd Emitenta podjął Uchwałę nr 1 „W sprawie utworzenia rezerwy na zobowiązania oraz utworzenia odpisów aktualizujących”, zgodnie z którą Zarząd Emitenta postanowił:

- 1) w oparciu o przepis art. 35d ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości utworzyć rezerwę na przyszłe roszczenie Emitenta wobec British Automotive Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie [BAP] oraz na zobowiązanie Emitenta wobec Jaguar Land

Rover Limited z siedzibą w Coventry, Wielka Brytania [JLR] z tytułu poręczenia, udzielonego przez Emitenta za zobowiązania BAP wobec JLR na kwotę 176.633.934,97 zł (słownie: sto siedemdziesiąt sześć milionów sześćset trzydzieści trzy tysiące dziewięćset trzydzieści cztery złotych 97/100);

- 2) utworzyć odpis aktualizujący na rozpoznaną rezerwę na roszczenia Emitenta wobec BAP z tytułu udzielenia poręczenia za zobowiązania BAP względem JLR na kwotę 79.021.769,59 zł (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów dwadzieścia jeden tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć złotych 59/100);
- 3) utworzyć odpis aktualizujący wartość posiadanych przez Emitenta udziałów w kapitale zakładowym British Automotive Łódź sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, na kwotę 1.358.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych 00/100). (szczegóły: raport bieżący nr 16/2021).

Zarząd Emitenta poinformował, iż według szacunków dokonanych w dniu 14 kwietnia 2021 roku na potrzeby sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy trwający od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku [Ostatni rok obrotowy] kapitał własny Emitenta na dzień 31 grudnia 2020 roku opiewał na kwotę ujemną. Szacowana ujemna kwota kapitału własnego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta za Ostatni rok obrotowy wyniesie 75.704.000,00 złotych (siedemdziesiąt pięć milionów siedemset cztery tysiące złotych 00/100).

Zarząd Emitenta informuje przy tym, że ostateczna kwota kapitału własnego Emitenta na dzień 31 grudnia 2020 roku, wykazana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta za Ostatni rok obrotowy, może różnić się od wskazanej w niniejszym raporcie kwoty szacowanej.(szczegóły: raport bieżący nr 17/2021).

W dniu 21 kwietnia 2021 roku Emitent zawarł ze spółką PwC Advisory spółka z o.o. sp. k. umowę, której przedmiotem jest określenie zasad udostępniania PwC przez Emitenta informacji poufnych dotyczących grupy kapitałowej Emitenta [Umowa].

Zawarcie Umowy jest efektem powzięcia przez Emitenta od PwC informacji o zawarciu przez Jaguar Land Rover Limited z siedzibą w Coventry, Wielka Brytania, umowy z PwC, której przedmiotem jest przeprowadzenie przez PwC niezależnej analizy bieżącej sytuacji finansowej i biznes planu grupy kapitałowej Emitenta na zlecenie JLR.

Zgodnie z informacją otrzymaną przez Emitenta, PwC zostało poproszone przez JLR o przeprowadzenie niezależnej analizy biznes planu grupy kapitałowej Emitenta, planu potencjalnych dezinvestycji, a także jej aktualnej sytuacji finansowej, w celu oszacowania potencjalnego odzysku wiarygodności JLR względem Emitenta. Według informacji otrzymanej przez Emitenta od PwC koszty przeprowadzenia przedmiotowej analizy zostaną poniesione przez JLR.

Przedmiotem Umowy jest określenie zasad udostępnienia PwC informacji poufnych stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa grupy kapitałowej Emitenta w zakresie potrzebnym do przeprowadzenia przez PwC w/w analizy oraz zasad ochrony ich poufności. (szczegóły: raport bieżący nr 19/2021 i 19/2021/K).

W dniu 29 kwietnia 2021 r. Emitent powziął informację o wydaniu w dniu 21 kwietnia 2021 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy postanowienia o zabezpieczeniu (zaopatrzonego w klauzulę wykonalności wydaną w dniu 27 kwietnia 2021 r.) do kwoty 170.993.672,38 złotych roszczeń z wniosku Jaguar Land Rover Ltd z siedzibą w Coventry (Wielka

Brytania) wobec obowiązanych, tj. Emitenta oraz British Automotive Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („BAP”). Powzięcie informacji, o której mowa powyżej, nastąpiło na skutek doręczenia jednostkom zależnym Emitenta korespondencji od Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie o zajęciach następujących udziałów i zysków:

- 1) SK Motors Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków z 21.500 i 33.289 udziałów w SK Motors sp. z o.o. w likwidacji przysługujących odpowiednio Emitentowi i BAP;
- 2) British Automotive Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków z odpowiednio 14.000 i 1.680 udziałów w British Automotive Centrum sp. z o.o. przysługujących odpowiednio Emitentowi i BAP;
- 3) British Automotive Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków z odpowiednio 3.234 i 4.129 udziałów w British Automotive Łódź Sp. z o.o. przysługujących odpowiednio Emitentowi i BAP;
- 4) Projekt 07 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie otrzymała informację o zajęciu udziałów i zysków z 50 udziałów w Projekt 07 Sp. z o.o. przysługujących Emitentowi przy czym na dzień publikacji tego raportu ani Emitent ani BAP nie posiada udziałów w Spółce Projekt 07;
- 5) AML Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie otrzymała informację o zajęciu udziałów i zysków z 5.000 udziałów w AML Polska sp. z o.o. przysługujących Emitentowi;
- 6) British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku otrzymała informację o zajęciach udziałów i zysków ze 100 i 184 udziałów w British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. przysługujących odpowiednio Emitentowi i BAP;
- 7) British Automotive Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach otrzymała informację o zajęciu udziałów i zysków z 712 udziałów w British Automotive Silesia sp. o.o. przysługujących BAP.

Emitent nie może wykluczyć, że na mocy postanowienia Sądu Okręgowego, o którym mowa powyżej dokonane zostały lub zostaną zajęcia celem zabezpieczenia innych składników majątkowych Emitenta lub BAP.

Jednocześnie Emitent informuje, iż nie planował zbycia udziałów w w/w spółkach o czym informował w komunikacie bieżącym 06/2021 z dnia 8 lutego 2021 r. związanym ze zmianą strategii grupy oraz, że powyższe zajęcia nie wpłyną na bieżącą działalność Emitenta grupy kapitałowej Emitenta.

Zarząd spółki British Automotive Holding S.A. („Emitent”) informuje, że w dniu 5 maja 2021 r. Emitentowi zostało doręczone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie zawiadomienie o wszczęciu egzekucji w celu wykonania zabezpieczenia roszczenia pieniężnego wraz z odpisem tytułu wykonawczego w postaci odpisu postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy z dnia 21 kwietnia 2021 r. o zabezpieczeniu w toku postępowania przed sądem zagranicznym do kwoty 170.993.672,38 złotych roszczeń z wniosku Jaguar Land Rover Ltd z siedzibą w Coventry (Wielka Brytania) wobec obowiązanych, tj. Emitenta oraz British Automotive Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („BAP”), które zostało zaopatrzone w klauzulę wykonalności w dniu 27 kwietnia 2021 r.

Przedmiotowe postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie zostało wydane na skutek zażalenia złożonego przez uprawnionego na postanowienie z dnia 8 lutego 2021 r. o oddaleniu wniosku Jaguar Land Rover Ltd z siedzibą w Coventry (Wielka Brytania) o udzielenie zabezpieczenia. Zgodnie z treścią

postanowienia z dnia 21 kwietnia 2021 r., Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, zmienił częściowo zaskarżone postanowienie o oddaleniu wniosku o udzielenie zabezpieczenia w ten sposób, że postanowił o udzieleniu zabezpieczenia:

1. w stosunku do BAP poprzez:

- a. obciążenie hipoteką przymusową prawa użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działek 13/3 i 13/4, położonych przy ul. Wawelskiej 3/5 w Warszawie, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy - Mokotowa w Warszawie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą WA1M/00138732/0 oraz prawa własności budynku wybudowanego na nieruchomości oddanej w użytkowanie wieczyste, ujawnione w tej samej księdze;
- b. zajęcie udziałów BAP:
 - i. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Motor Club sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000574238 o łącznej wartości nominalnej 14.000 złotych;
 - ii. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000094317 o łącznej wartości nominalnej 840.000 złotych;
 - iii. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Gdańsk sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, KRS: 0000282421 o łącznej wartości nominalnej 5.924.800 złotych;
 - iv. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Łódź sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, KRS: 0000315517 o łącznej wartości nominalnej 8.258.000 złotych;
 - v. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, KRS: 0000699472 o łącznej wartości nominalnej 71.200 złotych;
 - vi. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą SK Motors sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000763800 o łącznej wartości nominalnej 1.664.450 złotych;

2. w stosunku do Emitenta poprzez:

- a. zajęcie przysługujących Emitentowi akcji w BAP w ilości 4.730.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 4.730.000 złotych, stanowiących 100% kapitału zakładowego BAP;
- b. zajęcie udziałów Emitenta:
 - i. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą AML Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000338109 o łącznej wartości nominalnej 2.500.000 złotych;

- ii. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą Projekt 07 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000599081 o łącznej wartości nominalnej 5.000 złotych;
- iii. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000094317 o łącznej wartości nominalnej 7.000.000 złotych;
- iv. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Gdańsk sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, KRS: 0000282421 o łącznej wartości nominalnej 3.220.000 złotych;
- v. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Łódź sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, KRS: 0000315517 o łącznej wartości nominalnej 6.468.000 złotych;
- vi. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą British Automotive Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, KRS: 0000699472 o łącznej wartości nominalnej 5.000 złotych;
- vii. w kapitale zakładowym spółki działającej pod firmą SK Motors sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000763800 o łącznej wartości nominalnej 1.075.000 złotych.

Jednocześnie, zgodnie z treścią wydanego postanowienia z dnia 21 kwietnia 2021 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, oddalił zażalenie w pozostałym zakresie.

Emitentowi oraz BAP została również doręczona przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie korespondencja o zajęciu 4.730.000 akcji BAP przysługujących Emitentowi.

Jednocześnie Emitent ponownie informuje, iż nie planował zbycia udziałów w w/w spółkach o czym informował w raporcie bieżącym nr 06/2021 z dnia 8 lutego 2021 r. związanym ze zmianą strategii grupy oraz, że dokonane zajęcia nie wpłyną na bieżącą działalność Emitenta ani grupy kapitałowej Emitenta. (szczegóły: raport bieżący nr 21/2021).

W dniu 18 maja 2021 roku Emitent poinformował, że Zarząd Spółki British Automotive Holding S.A. z siedzibą w Warszawie zwołuje na dzień 14 czerwca 2021 roku, na godzinę 11:00, w siedzibie Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie British Automotive Holding Spółka Akcyjna. Według opublikowanych projektów Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zamierza podjąć uchwałę o dalszym istnieniu Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 22/2021).

38. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZ	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów na WZ
Książek Holding Sp. z o.o.*	17 039 536	17 039 536	3 407 907	41,01%	41,01%
Mariusz Wojciech Książek	2 077 592	2 077 592	415 518	5,00%	5,00%
Inne podmioty	22 434 724	22 434 724	4 486 945	53,99%	53,99%
	41 551 852	41 551 852	8 310 370	100,00%	100,00%

* Podmiot zależny od Mariusza Wojciecha Książek.

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



BAH
BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING

KONTAKT

British Automotive Holding S.A.

ul. Prosta 32

Warszawa

22 536 50 50

biuro@ba-holding.pl

<http://ba-holding.pl/>