



BRITISH AUTOMOTIVE
HOLDING S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES
01.01.2022-31.03.2022 R.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Przychody ze sprzedaży	4	75 260	55 611
Koszt własny sprzedaży	5	(64 447)	(48 112)
Zysk brutto ze sprzedaży		10 813	7 499
Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	6	(8 448)	(6 811)
Pozostałe przychody operacyjne	7	7 729	1 373
Pozostałe koszty operacyjne	8	(1 360)	(6 110)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 734	(4 049)
Przychody finansowe	9	138	1
Koszty finansowe	10	(455)	(132)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 417	(4 180)
Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej	11	(494)	4
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		7 923	(4 176)
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej	32	(2 699)	12 780
Zysk (strata) netto		5 224	8 604
Inne całkowite dochody		-	-
Inne całkowite dochody z działalności kontynuowanej		-	-
Inne całkowite dochody z działalności zaniechanej		-	-
Całkowite dochody razem		5 224	8 604
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję z działalności kontynuowanej			
Podstawowy (zł)	22	0,19	(0,10)
Rozwodniony (zł)	22	0,19	(0,10)
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję z działalności zaniechanej			
Podstawowy (zł)	22	(0,06)	0,31
Rozwodniony (zł)	22	(0,06)	0,31

*W związku z postawieniem AML Polska Sp. z o.o. w stan likwidacji dane tej spółki zostały zaprezentowane w działalności zaniechanej, a dane za I kwartał 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności.

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 27 maja 2022 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 31 marca 2022 r.

w tysiącach złotych	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	95 078	95 926	83 421
Wartości niematerialne	14	112	82	106
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	15	9 818	9 890	10 026
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**	13	5 663	479	1 562
Aktywo z tytułu zwrotu kosztów napraw gwarancyjnych	27	-	-	4 509
Pozostałe należności długoterminowe	16	341	196	692
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	2 458	2 697	2 419
Aktywa trwałe razem		113 470	109 270	102 735
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18	51 155	46 972	62 688
Należności z tytułu podatku dochodowego	19	1 345	1 117	9 721
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	33 745	22 829	18 269
Aktywo z tytułu zwrotu kosztów napraw gwarancyjnych	27	4 713	7 654	13 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	10 567	13 686	31 478
Aktywa obrotowe razem		101 525	92 258	135 411
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31	-	-	13 100
Aktywa razem		214 995	201 528	251 246

**W niniejszym sprawozdaniu finansowym w danych porównywalnych za I kwartał 2021 r. rok Grupa rozpoznała korektę związaną z rozpoznaniem umowy leasingowej uprzednio niezakwalifikowanej jako leasing. W wyniku korekty Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i Zobowiązania z tytułu leasingu wzrosły o 1 098 tys. zł. Dane za I kwartał 2022 r. i dane za 2021 rok zawierają ww. korektę, natomiast dane za I kwartał 2021 r. skorygowano w celu zachowania porównywalności.

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 27 maja 2022 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 31 marca 2022 r.

w tysiącach złotych	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kapitał własny i zobowiązania				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	21	8 310	8 310	8 310
Kapitał zapasowy		54 661	54 661	54 661
Zyski zatrzymane		(62 780)	(78 170)	(78 884)
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		191	(15 199)	(15 913)
Kapitał własny razem		191	(15 199)	(15 913)
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	23	13 983	25 121	23 749
Zobowiązania z tytułu leasingu**	25	8 759	2 785	3 747
Zobowiązania związane z obowiązkiem odkupu*	28	12 304	12 304	12 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29	450	398	-
Rezerwy	27	566	566	4 509
Zobowiązania długoterminowe razem		36 062	41 174	44 309
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	23	12 511	4 238	4 876
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	682	2 009	3 144
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29	4	4	762
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29	159 936	160 627	199 981
Przychody przyszłych okresów	26	98	17	16
Rezerwy	27	5 511	8 658	14 071
Zobowiązania krótkoterminowe razem		178 742	175 553	222 850
Zobowiązania razem		214 804	216 727	267 159
Kapitał własny i zobowiązania razem		214 995	201 528	251 246

*W niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano również zmiany prezentacji zobowiązań związanych z obowiązkiem odkupu. Zobowiązanie te przeniesiono ze zobowiązań krótkoterminowych z pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania do pozycji zobowiązań długoterminowych związanych z obowiązkiem odkupu w kwocie 12 304 tys. zł. Dokonano także korekty danych porównywalnych.

**W niniejszym sprawozdaniu finansowym w danych porównywalnych za I kwartał 2021 r. rok Grupa rozpoznała korektę związaną z rozpoznaniem umowy leasingowej uprzednio niezakwalifikowanej jako leasing. W wyniku korekty Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i Zobowiązania z tytułu leasingu wzrosły o 1 098 tys. zł. Dane za I kwartał 2022 r. i dane za 2021 rok zawierają ww. korektę, natomiast dane za I kwartał 2021 r. skorygowano w celu zachowania porównywalności.

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	5 224	8 604
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 056	1 472
Amortyzacja przedpłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania	84	84
Różnice kursowe	-	12
Koszty finansowe	239	239
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	(3)	589
Likwidacja środków trwałych i WNiP	(321)	134
Przychody z tyt. odkupu wierzytelności	-	(5 887)
Odpis aktualizujący aktywa niefinansowe	(184)	(423)
Podatek dochodowy	573	317
Zmiana stanu zapasów	(4 183)	(8 923)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(11 061)	1 132
Zmiana stanu rezerw i powiązanych z nimi aktywów	(206)	18
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych, z wyłączeniem kredytów	(639)	(14 127)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	81	(561)
Podatek zapłacony	(539)	(1 362)
Pozostałe	87	(370)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(9 792)	(19 052)
<i>W tym:</i>		
Działalność kontynuowana	(9 083)	18 600
Działalność zaniechana	(709)	(37 652)

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

w tysiącach złotych	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
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	(35)	(252)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35)	5 958
W tym:		
Działalność kontynuowana	(37)	252
Działalność zaniechana	2	6 210
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	11 399	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(4 214)	(2 856)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(277)	(478)
Odsetki zapłacone	(200)	(137)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 708	(3 471)
W tym:		
Działalność kontynuowana	6 759	(1 099)
Działalność zaniechana	(51)	(2 372)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 119)	(16 565)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 686	48 043
Środki pieniężne na koniec okresu	10 567	31 478
Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania	934	927

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

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 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 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)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	8 310	54 661	-	(87 488)	(24 517)	(24 517)
Transakcja z udziałowcami niekontrolującymi/ Podwyższenie kapitału w spółce zależnej*	-	-	-	2 404	2 404	2 404
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	6 914	6 914	6 914
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.	8 310	54 661	-	(78 170)	(15 199)	(15 199)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.	8 310	54 661	-	(78 170)	(15 199)	(15 199)
Transakcja z właścicielami**	-	-	-	10 166	10 166	10 166
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	5 224	5 224	5 224
Kapitał własny na dzień 31 marca 2022 r.	8 310	54 661	-	(62 780)	191	191

*W dniu 30 sierpnia 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników AML Polska Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału o łączną kwotę 2 404 tys. zł, a następnie w tym samym dniu podpisana została umowa potrącenia wierzytelności. Zgodnie z uchwałą kapitał podstawowy podwyższono o 1000 zł, a 2 nowoutworzone udziały objęła spółka niepowiązana, której udział w kapitale i głosach po objęciu udziałów nie przekroczy 0,5%, tym samym udział mniejszości jest nieistotny i nie został wykazany. Nowe udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 2 404 tys. zł.

**W dniu 31 marca 2022 r. podpisana została umowa przeniesienia wierzytelności pomiędzy Książek Holding sp. z o.o. [KH], British Automotive Holding S.A. [BAH] i iMotors Sp. z o.o. [iMot], na mocy której wierzytelności należne KH z tytułu pożyczki udzielonej do BAH zostały sprzedane do iMotors za kwotę 10 tys. zł. Wartość sprzedanej pożyczki na dzień sprzedaży wynosiła 10 176 tys. zł.

Andrzej Nizio
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
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.

Do dnia 30.11.2017 r. przedmiotem działalności Spółki była również działalność deweloperska.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2022 roku obejmuje sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą”). Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku.

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 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 2021 roku.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania ze względu zawarcie porozumienia z JLR w zakresie częściowego wzajemnego umorzenia zobowiązań oraz ustalenia planu spłat. Przy czym istnieje znacząca niepewność co do kontynuacji działalności.

Prowadzenie działalności importerskiej

Na dzień 31 marca 2022 r. zobowiązania krótkoterminowe przekraczają aktywa obrotowe o kwotę 77 217 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 przejścia 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 Spółki 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 Spółki 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 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 22 października 2021 roku zawarte zostało pomiędzy Emitentem, spółką British Automotive Polska Spółka Akcyjna [BAP], spółką Jaguar Land Rover Limited [JLR], spółką Książek Holding spółka z o.o. [KH], spółką British Automotive Centrum spółka z o.o. [BAC], spółką British Automotive Gdańsk spółka z o.o. [BAG], spółką British Automotive Łódź spółka z o.o. [BAŁ], spółką British Automotive Silesia spółka z o.o. [BAS], spółką iMotors spółka z o.o. [iMotors], spółką AML Polska spółką z o.o. i spółką SK Motors spółka z o.o. w likwidacji [SKM] porozumienie o spłacie solidarnego zadłużenia Emitenta oraz BAP względem JLR [Porozumienie]. Porozumienie wskazuje kwotę główną solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR jako sumę kwot 32.266.713,42 euro oraz 1.279.345,95 funtów brytyjskich, nie wliczając w to odsetek (liczonych w sposób określony niżej). Kwota solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR wyrażona w funtach brytyjskich zgodnie z postanowieniami Porozumienia zostanie skonwertowana do waluty euro, według kursu przeliczeniowego 1 GBP = 1,1661 EUR, w konsekwencji czego łączne solidarne zadłużenie Emitenta i BAP względem JLR wyrażone w walucie euro zgodnie z postanowieniami Porozumienia opiewana kwotą 33.758.558,71 euro, nie wliczając w to odsetek.

Porozumienie przewiduje spłatę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, w tym wszystkich naliczanych od niego odsetek, w ratach, do dnia 30 czerwca 2026 roku.

W Porozumieniu uzgodniono, że stopa odsetek za opóźnienie w zapłacie kwot składających się na solidarne zadłużenie Emitenta i BAP względem JLR wyniesie 4% rocznie, przy czym odsetki te naliczane są z datą wsteczną, począwszy od dnia wymagalności poszczególnych należności JLR składających się na łączną kwotę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP.

Odsetki liczone w sposób określony powyżej podlegają comiesięcznej kapitalizacji, począwszy od dnia wymagalności roszczeń o zapłatę poszczególnych kwot składających się na łączną kwotę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, zaś kwoty stanowiące równowartość skapitalizowanych odsetek podlegają oprocentowaniu według stopy procentowej określonej powyżej.

W razie opóźnienia BAP w zapłacie którejkolwiek z rat solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP wobec JLR, wynoszącego więcej niż 3 (trzy) dni robocze względem terminów zapłaty wynikających z harmonogramu dołączonego do Porozumienia, stopa procentowa odsetek za opóźnienie ulega rekalkulacji z datą wsteczną, począwszy od dat wymagalności poszczególnych roszczeń składających się na kwotę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, do stopy 7% rocznie, przy uwzględnieniu kapitalizacji odsetek na zasadach opisanych wyżej.

Porozumienie przewiduje obowiązek ustanowienia zabezpieczeń spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, obejmujących m.in.: zastawy zwykłe i rejestrowe na akcjach i udziałach należących do Emitenta, zastawy zwykłe i rejestrowe na udziałach należących do BAP, zastaw zwykły i rejestrowy na akcjach Emitenta należących do KH, hipoteki na nieruchomościach należących do spółek z grupy kapitałowej Emitenta, dobrowolne poddanie się egzekucji przez spółki z grupy kapitałowej Emitenta, zastawy na rachunkach bankowych spółek z grupy kapitałowej Emitenta (z zastrzeżeniem braku wpływu na bieżącą działalność spółek) oraz zastawy na samochodach w postaci jednego zastawu na zbiorze aktywów (z zastrzeżeniem braku wpływu na bieżącą działalność spółek), do sumy zabezpieczenia wynoszącej łącznie 67.517.117,42 euro.

Zgodnie z Porozumieniem BAC, BAG, BAŁ, BAS, iMotors oraz SKM udzielają gwarancji pełnej i terminowej spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR do pełnej wysokości sumy zabezpieczenia wskazanej powyżej. W ramach udzielonej gwarancji BAC, BAG, BAŁ, BAS, iMotors oraz SKM zobowiązują się solidarnie do spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR w razie niedokonania przez Emitenta lub BAP pełnej i terminowej spłaty którejkolwiek z rat tego zadłużenia, określonych w harmonogramie spłaty dołączonym do Porozumienia, przy czym gwarancja wygasa w przypadku, gdy JLR nie zażąda od w/w spółek zapłaty na jej podstawie do dnia 30 czerwca 2029 roku.

Porozumienie przewiduje, że pod warunkiem skutecznego ustanowienia zabezpieczeń, o których mowa powyżej, w tym hipotek i zastawów rejestrowych, JLR wstrzyma sądowe dochodzenie roszczeń przeciwko Emitentowi i BAP bez żądania zwrotu kosztów (eng. „will (...) file a Consent Order (...) discontinuing the Current Litigation with no order as to costs”). Powyższe nie pozbawia JLR prawa do dochodzenia na drodze sądowej roszczeń przeciwko Emitentowi, BAP, BAC, BAG, BAŁ, BAS, iMotors lub SKM, mających oparcie w postanowieniach Porozumienia.

Na podstawie Porozumienia KH zadeklarowała wsparcie finansowe spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR w formie pożyczki podporządkowanej udzielonej, bądź podwyższenia kapitału zakładowego, bądź w innej równoważnej formie finansowania, przy czym kwota 10.000.000 złotych została wypłacona przez KH w dniu zawarcia Porozumienia w formie pożyczki podporządkowanej, zaś dalsza kwota co najmniej 10.000.000 złotych zostanie przekazana pod warunkiem, że na dzień 31 grudnia 2023 roku obowiązywać będą umowy dilerskie i serwisowe, zawarte pomiędzy BAC, BAG, BAŁ i BAS a Inchcape JLR Poland spółka z o.o., na zasadniczych warunkach takich samych, jak obowiązujące w dniu 30 czerwca 2021 roku, zaś umowy dilerskie i serwisowe, które w dniu zawarcia Porozumienia były wypowiedziane, zostaną zastąpione nowymi umowami, o zasadniczych warunkach takich samych jak określone w umowach obowiązujących w dniu zawarcia Porozumienia, lub na warunkach korzystniejszych dla dilera.

W dniu 12 stycznia 2022 roku powzięto wiadomość o doręczeniu spółce British Automotive Polska S.A. [BAP] przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie postanowienia z dnia 30 grudnia 2021 roku w przedmiocie zabezpieczenia majątku BAP poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Aleksandry Strynkiewicz-Kondrackiej legitymującej się licencją doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 1203. Wydanie przedmiotowego postanowienia ma związek ze złożeniem przez spółkę M.Karlik spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu [M.Karlik] do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie wniosku o ogłoszenie upadłości BAP z dnia 29 listopada 2021 roku, doręczonego BAP wraz z w/w postanowieniem. M.Karlik to podmiot prowadzący autoryzowaną stację dilerską pojazdów marek Jaguar i Land Rover w Poznaniu. Działalność ta była wykonywana przez M.Karlik również w okresie, w którym BAP był importerem pojazdów tych marek na rynek polski. W tym zakresie M.Karlik współpracował z BAP w oparciu o zawartą umowę dilerską i serwisową. Pomiędzy BAP a M.Karlik toczy się obecnie postępowanie arbitrażowe przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z pozwu BAP, w którym BAP żąda od M.Karlik zapłaty łącznej kwoty 13.226.009,06 złotych (słownie: trzynaście milionów dwieście dwadzieścia sześć tysięcy dziewięć złotych 06/100) tytułem rozliczeń za okres obowiązywania umowy dilerskiej i serwisowej pomiędzy BAP i M.Karlik. Pozew inicjujący w/w postępowanie arbitrażowe został wniesiony przez BAP w dniu 25 sierpnia 2021 roku, a sprawa przed Sądem Arbitrażowym pozostaje w toku.

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 Spółki 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 Spółki 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. 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. Począwszy 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 począwszy 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. W dniu 27 kwietnia 2022 r. zakończono likwidację Spółki SK Motors w likwidacji Sp. z o.o.

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 Sp. 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 Spółki 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 Spółki podjął decyzję o uruchomieniu procesu w ramach prowadzonego przeglądu opcji strategicznych w zakresie prowadzonej działalności przez poszczególne podmioty z Grupy Kapitałowej Spółki, 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

szczegółności 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 dezinvestycji.

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, zawarły 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

szczegółności: (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 dealera 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 przejęcia przez IPLC działalności importerskiej doszło i przejęcie 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.

W dniu 5 lipca 2021 roku British Automotive Silesia spółka z o.o. [BASil], otrzymała oświadczenie Inchcape JLR Poland spółka z o.o. [Inchcape] z dnia 1 lipca 2021 roku o rozwiązaniu umowy dealerskiej i serwisowej, zawartej pomiędzy BASil i Inchcape w dniu 10 grudnia 2020 roku, z zachowaniem 24-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

W dniu 22 października 2021 roku zawarte zostało pomiędzy Emitentem, spółką British Automotive Polska Spółka Akcyjna [BAP], spółką Jaguar Land Rover Limited [JLR], spółką Książek Holding spółka z o.o. [KH], spółką British Automotive Centrum spółka z o.o. [BAC], spółką British Automotive Gdańsk spółka z o.o. [BAG], spółką British Automotive Łódź spółka z o.o. [BAŁ], spółką British Automotive Silesia spółka z o.o. [BAS], spółką iMotors spółka z o.o. [iMotors], spółką AML Polska spółka z o.o. i spółką SK Motors spółka z o.o. w likwidacji [SKM] porozumienie o spłacie solidarnego zadłużenia Emitenta oraz BAP względem JLR [Porozumienie]. Porozumienie wskazuje kwotę główną solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR jako sumę kwot 32.266.713,42 euro oraz 1.279.345,95 funtów brytyjskich, nie wliczając w to odsetek (liczonych w sposób określony niżej). Kwota solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR wyrażona w funtach brytyjskich zgodnie z postanowieniami Porozumienia zostanie skonwertowana do waluty euro, według kursu przeliczeniowego 1 GBP = 1,1661 EUR, w konsekwencji czego łączne solidarne zadłużenie Emitenta i BAP względem JLR wyrażone w walucie euro zgodnie z postanowieniami Porozumienia opiewana kwotą 33.758.558,71 euro, nie wliczając w to odsetek.

Porozumienie przewiduje spłatę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, w tym wszystkich naliczanych od niego odsetek, w ratach, do dnia 30 czerwca 2026 roku.

W Porozumieniu uzgodniono, że stopa odsetek za opóźnienie w zapłacie kwot składających się na solidarne zadłużenie Emitenta i BAP względem JLR wyniesie 4% rocznie, przy czym odsetki te naliczane

są z datą wsteczną, począwszy od dnia wymagalności poszczególnych należności JLR składających się na łączną kwotę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP.

Odsetki liczone w sposób określony powyżej podlegają comiesięcznej kapitalizacji, począwszy od dnia wymagalności roszczeń o zapłatę poszczególnych kwot składających się na łączną kwotę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, zaś kwoty stanowiące równowartość skapitalizowanych odsetek podlegają oprocentowaniu według stopy procentowej określonej powyżej.

W razie opóźnienia BAP w zapłacie którejkolwiek z rat solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP wobec JLR, wynoszącego więcej niż 3 (trzy) dni robocze względem terminów zapłaty wynikających z harmonogramu dołączonego do Porozumienia, stopa procentowa odsetek za opóźnienie ulega rekalkulacji z datą wsteczną, począwszy od dat wymagalności poszczególnych roszczeń składających się na kwotę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, do stopy 7% rocznie, przy uwzględnieniu kapitalizacji odsetek na zasadach opisanych wyżej.

Porozumienie przewiduje obowiązek ustanowienia zabezpieczeń spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, obejmujących m.in.: zastawy zwykłe i rejestrowe na akcjach i udziałach należących do Emitenta, zastawy zwykłe i rejestrowe na udziałach należących do BAP, zastaw zwykły i rejestrowy na akcjach Emitenta należących do KH, hipoteki na nieruchomościach należących do spółek z grupy kapitałowej Emitenta, dobrowolne poddanie się egzekucji przez spółki z grupy kapitałowej Emitenta, zastawy na rachunkach bankowych spółek z grupy kapitałowej Emitenta (z zastrzeżeniem braku wpływu na bieżącą działalność spółek) oraz zastawy na samochodach w postaci jednego zastawu na zbiorze aktywów (z zastrzeżeniem braku wpływu na bieżącą działalność spółek), do sumy zabezpieczenia wynoszącej łącznie 67.517.117,42 euro.

Zgodnie z Porozumieniem BAC, BAG, BAŁ, BAS, iMotors oraz SKM udzielają gwarancji pełnej i terminowej spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR do pełnej wysokości sumy zabezpieczenia wskazanej powyżej. W ramach udzielonej gwarancji BAC, BAG, BAŁ, BAS, iMotors oraz SKM zobowiązują się solidarnie do spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR w razie niedokonania przez Emitenta lub BAP pełnej i terminowej spłaty którejkolwiek z rat tego zadłużenia, określonych w harmonogramie spłaty dołączonym do Porozumienia, przy czym gwarancja wygasa w przypadku, gdy JLR nie zażąda od w/w spółek zapłaty na jej podstawie do dnia 30 czerwca 2029 roku.

Porozumienie przewiduje, że pod warunkiem skutecznego ustanowienia zabezpieczeń, o których mowa powyżej, w tym hipotek i zastawów rejestrowych, JLR wstrzyma sądowe dochodzenie roszczeń przeciwko Emitentowi i BAP bez żądania zwrotu kosztów (eng. „will (...) file a Consent Order (...) discontinuing the Current Litigation with no order as to costs”). Powyższe nie pozbawia JLR prawa do dochodzenia na drodze sądowej roszczeń przeciwko Emitentowi, BAP, BAC, BAG, BAŁ, BAS, iMotors lub SKM, mających oparcie w postanowieniach Porozumienia.

Na podstawie Porozumienia KH zadeklarowała wsparcie finansowe spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR w formie pożyczki podporządkowanej udzielonej, bądź podwyższenia kapitału zakładowego, bądź w innej równoważnej formie finansowania, przy czym kwota 10.000.000 złotych została wypłacona przez KH w dniu zawarcia Porozumienia w formie pożyczki podporządkowanej, zaś dalsza kwota co najmniej 10.000.000 złotych zostanie przekazana pod warunkiem, że na dzień 31 grudnia 2023 roku obowiązywać będą umowy dilerskie i serwisowe, zawarte pomiędzy BAC, BAG, BAŁ i BAS a Inchcape JLR Poland spółka z o.o., na zasadniczych warunkach takich samych, jak obowiązujące w dniu 30 czerwca 2021 roku, zaś umowy dilerskie i serwisowe, które w dniu

zawarcia Porozumienia były wypowiedziane, zostaną zastąpione nowymi umowami, o zasadniczych warunkach takich samych jak określone w umowach obowiązujących w dniu zawarcia Porozumienia, lub na warunkach korzystniejszych dla dilera.

W dniu 10 lutego 2022 roku spółki zależne Emitenta, British Automotive Łódź spółka z o.o. [BAŁ] oraz British Automotive Gdańsk spółka z o.o. [BAG], otrzymały oświadczenia Inchcape JLR Poland spółka z o.o. [Inchcape] z dnia 9 lutego 2022 roku o rozwiązaniu umów dilerskich i serwisowych zawartych przez BAŁ i BAG z Inchcape w dniu 1 grudnia 2020 roku, z zachowaniem 24-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Zarząd przeanalizował powyższe okoliczności i uznał, że Grupa ma możliwość kontynuacji działalności operacyjnej nawet przy ograniczonej formule współpracy z Importerem rozwijając zakres świadczonych usług lub dystrybucję innych marek. 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.) oraz iMotors spółka z o.o. („Spółki Zależne”) będą kontynuowały działalność gospodarczą przez okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy od daty bilansowej.

Tym samym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Przy czym istnieje znacząca niepewność co do kontynuacji działalności.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE i oczekujące na zatwierdzenie

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2022 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 2021 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 2022 roku:

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa

(zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy, interpretacje i zmiany, które zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityki rachunkowości w praktyce – wymóg ujawnienia istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Spółka postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do istniejących standardów oraz powyższych nowych standardów.

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

- MSSF 17 "Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- 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 MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- 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 odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

- 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.

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

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	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Działalność kontynuowana i zaniechana								
Przychody ze sprzedaży	919	16 804	84 057	67 591	(8 799)	(9 439)	76 177	74 956
Koszt własny sprzedaży	(1 224)	(8 182)	(72 750)	(61 165)	8 907	10 886	(65 067)	(58 461)
Zysk brutto na sprzedaży	(305)	8 622	11 307	6 426	108	1 447	11 110	16 495
Wynik segmentu	(1 711)	4 573	2 166	(138)	6 867	(1 084)	7 322	3 351
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 711)	4 573	2 166	(138)	6 867	(1 084)	7 322	3 351
Przychody finansowe	298	6 450	162	-	(322)	(546)	138	5 905
Koszty finansowe	(1 286)	(2 067)	(701)	(634)	322	2 366	(1 665)	(335)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 699)	8 956	1 627	(772)	6 867	736	5 795	8 921
Podatek dochodowy							(573)	(317)
Zysk (strata) netto	(2 699)	9 049	1 212	(767)	6 711	322	5 224	8 604
W tym:								
Działalność kontynuowana								
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							8 417	(4 180)
Podatek dochodowy							(494)	4
Zysk (strata) netto							7 923	(4 176)
Działalność zaniechana								
Zysk (strata) przed opodatkowaniem							(2 620)	13 101
Podatek dochodowy							(79)	(321)
Zysk (strata) netto							(2 699)	12 780
Amortyzacja	245	574	1 141	1 079	(246)	(97)	1 140	1 556

w tysiącach złotych	Działalność importerska (zaniechana)		Działalność dilerska (kontynuowana)		Eliminacje		Razem działalność kontynuowana i zaniechana	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
	Aktywa segmentu	89 519	138 575	181 373	183 536	(55 897)	(70 865)	214 995
Zobowiązania segmentu	141 945	211 156	109 965	112 482	(37 106)	(56 479)	214 804	267 159
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	35	252	-	-	35	252

Segmenty zgodnie z MSSF 8

Podział przychodów segmentów na kategorie przychodów

w tysiącach złotych	Działalność importerska (zaniechana)		Działalność dilerska (kontynuowana)		Eliminacje		Razem	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
	Przychody ze sprzedaży samochodów	-	14 396	41 622	48 851	(7 289)	(6 922)	34 333
Przychody ze sprzedaży części i usług serwisowych	918	2 197	41 221	17 305	(1 274)	(2 271)	40 865	17 231
Przychody ze sprzedaży pozostałej	1	211	1 214	1 435	(236)	(246)	979	1 400
Przychody z tytułu umów z klientami	919	16 804	84 057	67 591	(8 799)	(9 439)	76 177	74 956

Podział przychodów segmentów na segmenty geograficzne

w tysiącach złotych	Działalność importerska (zaniechana)		Działalność dilerska (kontynuowana)		Eliminacje		Razem	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
	Przychody ze sprzedaży krajowej	1	15 471	66 018	62 680	(8 799)	(9 439)	57 220
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	918	1 333	18 039	4 911	-	-	18 957	6 244
Przychody z tytułu umów z klientami	919	16 804	84 057	67 591	(8 799)	(9 439)	76 177	74 956

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	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży samochodów		34 333	39 030
Przychody ze sprzedaży części i usług serwisowych		39 947	16 551
Przychody ze sprzedaży pozostałej		980	30
Przychody z tytułu umów z klientami z działalności kontynuowanej		75 260	55 611
Przychody z działalności zaniechanej		917	19 345
Przychody z tytułu umów z klientami razem		76 177	74 956

*w związku z postawieniem AML Polska Sp. z o.o. w stan likwidacji dane tej spółki zostały zaprezentowane w działalności zaniechanej, a dane za I kwartał 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności

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

w tysiącach złotych	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Polska	57 220	68 711
Zagranica	18 957	6 245
	76 177	74 956

Salda aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	22 411	13 702	9 634
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	24 670	25 336	7 624

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 aktywów 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 wzrosły w stosunku do stanu z końca 2021 roku o 8 709 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami spadły w stosunku do stanu z końca 2021 roku o 666 tys. zł.

5. Wartość sprzedanych towarów i usług

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Koszt własny sprzedanych samochodów		(31 026)	(36 233)
Koszt własny sprzedanych części i usług serwisowych		(33 400)	(11 854)
Koszty sprzedaży pozostałej		(21)	(25)
Koszt własny sprzedaży z działalności kontynuowanej		(64 447)	(48 112)
Koszt własny sprzedaży z działalności zaniechanej		(620)	(10 349)
Koszt własny sprzedaży razem		(65 067)	(58 461)

*W związku z postawieniem AML Polska Sp. z o.o. w stan likwidacji dane tej spółki zostały zaprezentowane w działalności zaniechanej, a dane za I kwartał 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności

6. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Amortyzacja		(947)	(965)
Zużycie materiałów i energii		(684)	(616)
Usługi obce w tym:		(3 700)	(2 479)
<i>usługi marketingowe</i>		(1 121)	(271)
<i>opłaty czynszowe</i>		(536)	(371)
Wynagrodzenia		(3 117)	(2 751)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu z działalności kontynuowanej		(8 448)	(6 811)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu z działalności zaniechanej		(466)	(2 047)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu razem		(8 914)	(8 858)

*W związku z postawieniem AML Polska Sp. z o.o. w stan likwidacji dane tej spółki zostały zaprezentowane w działalności zaniechanej, a dane za I kwartał 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności

7. Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów na należności		634	63
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów na zapasy		-	1 058
Odszkodowania z ubezpieczeń samochodowych		17	81
Otrzymane zwroty z ubezpieczeń samochodowych		39	48
Refaktury - przychody		-	10
Przychody z najmu		4	8
Dodatnie różnice kursowe		66	-
Wynik ze sprzedaży środków trwałych		3	-
Rozliczenie sprzedaży długu**		6 413	-
Inne		553	105
Pozostałe przychody operacyjne z działalności kontynuowanej		7 729	1 373

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Pozostałe przychody z działalności zaniechanej		173	2 591
Pozostałe przychody operacyjne razem		7 902	3 964

*W związku z postawieniem AML Polska Sp. z o.o. w stan likwidacji dane tej spółki zostały zaprezentowane w działalności zaniechanej, a dane za I kwartał 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności

**W dniu 31 stycznia 2022 r. podpisana została umowa sprzedaży wierzytelności pomiędzy Budosprzęt Kraków Sp. z o.o. a British Automotive Polska S.A. [BAP], na mocy której wierzytelności należne Budosprzęt Kraków Sp. z o.o. od Spółki British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. w łącznej kwocie na dzień sprzedaży 7 057 tys. zł zostały sprzedane do British Automotive Polska S.A. za kwotę 80 tys. zł.

8. Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Ujemne różnice kursowe		-	(84)
Podatki i opłaty		(152)	(92)
Pozostałe koszty rodzajowe		(206)	(230)
Koszty z tytułu odpisów aktualizujących zapasy		(589)	(479)
Koszty z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących należności		(17)	(4 905)
Refaktury - koszty		-	(11)
Koszty z tytułu poniesionych szkód		(68)	(17)
Inne		(328)	(292)
Pozostałe koszty operacyjne z działalności kontynuowanej		(1 360)	(6 110)
Pozostałe koszty operacyjne z działalności zaniechanej		(1 419)	(2 140)
Pozostałe koszty operacyjne razem		(2 779)	(8 250)

*W związku z postawieniem AML Polska Sp. z o.o. w stan likwidacji dane tej spółki zostały zaprezentowane w działalności zaniechanej, a dane za I kwartał 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności

9. Przychody finansowe

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Odsetki od pożyczek		-	1
Odsetki od obligacji		-	-
Inne		138	-
Przychody finansowe z działalności kontynuowanej		138	1
Przychody finansowe z działalności zaniechanej		-	5 904
Przychody finansowe razem		138	5 905

*W związku z postawieniem AML Polska Sp. z o.o. w stan likwidacji dane tej spółki zostały zaprezentowane w działalności zaniechanej, a dane za I kwartał 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności

10. Koszty finansowe

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Odsetki od obligacji		(287)	(73)
Prowizje bankowe		(50)	(12)
Gwarancje i poręczenia		(10)	(37)
Inne		(108)	(10)
Koszty finansowe z działalności kontynuowanej		(455)	(132)
Koszty finansowe z działalności zaniechanej		(1 205)	(203)
Koszty finansowe razem		(1 660)	(335)

*W związku z postawieniem AML Polska Sp. z o.o. w stan likwidacji dane tej spółki zostały zaprezentowane w działalności zaniechanej, a dane za I kwartał 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności

11. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(333)	-
	(333)	-
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(240)	(317)
	(240)	(317)
Podatek dochodowy z działalności kontynuowanej	(494)	4
Podatek dochodowy z działalności zaniechanej	(79)	(321)
Podatek dochodowy razem	(573)	(317)

*W związku z postawieniem AML Polska Sp. z o.o. w stan likwidacji dane tej spółki zostały zaprezentowane w działalności zaniechanej, a dane za I kwartał 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności

Efektywna stopa podatkowa

w tysiącach złotych	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	5 224	8 604
Podatek dochodowy	573	317
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	5 797	8 921
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	1 101	1 695
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczony	731	(4 616)
Różnice trwałe pomiędzy kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	(1 259)	3 238
	573	317

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 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
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.	26 389	73 817	5 079	946	5 566	1 016	112 813
Nabycie	-	-	24	-	4	7	35
Likwidacja	-	-	-	-	-	(125)	(125)
Zbycie	-	-	(19)	-	-	-	(19)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie/reklasyfikacja	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Wartość brutto na dzień 31 marzec 2022 r.	26 389	73 817	5 084	946	5 570	892	112 698
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)

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 2022 r.	-	(8 847)	(3 626)	(536)	(2 986)	(892)	(16 887)
Amortyzacja za okres	-	(496)	(128)	(5)	(220)	-	(849)
Zbycie	-	-	3	1	-	-	4
Likwidacja	-	-	28	-	-	-	28
Zmniejszenie odpisu aktualizującego w okresie	-	81	32	-	-	-	113
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2022 r.	-	(9 262)	(3 720)	(540)	(3 206)	(892)	(17 620)
Wartość netto							
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
Na dzień 1 stycznia 2022 r.	26 389	64 970	1 453	410	2 580	124	95 926
Na dzień 31 marca 2022 r.	26 389	64 555	1 364	406	2 364	-	95 078

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). 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 dealerskich salonów samochodowych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2022 roku przeanalizowano, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na ewentualną utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Według analiz na dzień bilansowy nie wystąpiła trwała utrata wartości. Rozwiązano odpisy aktualizujące w kwocie 113 tys. zł. W porównywalnym okresie sprawozdawczym 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 2022 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 2021 r.	5 357
Zawarcie nowej umowy	202
Likwidacja	(430)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2021 r.	5 129
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	(3 578)
Amortyzacja za okres	(408)
Likwidacja	419
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2021 r.	(3 567)
Wartość netto	
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	1 779
Na dzień 31 marca 2021 r.	1 562
Wartość brutto	
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022	
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022	3 992
Modyfikacja umowy	5 363
Likwidacja	(1 225)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2022 r.	8 130
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.	(3 513)
Amortyzacja za okres	(178)
Likwidacja	790
Zmniejszenie odpisu z tytułu utraty wartości	434
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2022 r.	(2 467)
Wartość netto	
Na dzień 1 stycznia 2022 r.	479
Na dzień 31 marca 2022 r.	5 663

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 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
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.	4	1 760	2 307	4 071
Nabycie	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2022 r.	4	1 760	2 307	4 071

<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 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)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.	-	(1 682)	(2 307)	(3 989)
Amortyzacja za okres	-	(29)	-	(29)
Zmiana odpisu aktualizującego w okresie	-	59	-	59
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2022 r.	-	(1 652)	(2 307)	(3 959)

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy jednostek zależnych	Oprogramowanie	Znaki towarowe	Wartości niematerialne razem
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	4	116	-	120
Na dzień 31 marca 2021 r.	4	102	-	106
Na dzień 1 stycznia 2022 r.	4	78	-	82
Na dzień 31 marca 2022 r.	4	108	-	112

Amortyzacja wartości niematerialnych

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych są ujmowane w kosztach amortyzacji.

W pierwszym kwartale 2022 roku utworzono również odpis aktualizujący w tytułu utraty wartości oprogramowania w wysokości 139 tys. zł. W 2021 roku utworzono również odpis aktualizujący w tytułu

utrąty wartości oprogramowania w wysokości 212 tys. zł. W pierwszym kwartale 2021 roku utworzono również odpis aktualizujący w tytułu utraty wartości oprogramowania w wysokości 178 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 2021 r.	2 248	5 760	4 000	12 008
Nabycie	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2021 r.	2 248	5 760	4 000	12 008
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 r.	2 248	5 760	4 000	12 008
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2022 r.	2 248	5 760	4 000	12 008
Wartość netto				
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
Na dzień 1 stycznia 2022 r.	1 610	4 980	3 300	9 890
Na dzień 31 marca 2022 r.	1 607	4 961	3 250	9 818

<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
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2021 r.	(693)	(705)	(500)	(1 898)
Amortyzacja za okres	(15)	(19)	(50)	(84)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2021 r.	(708)	(724)	(550)	(1 982)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2022 r.	(638)	(780)	(700)	(2 118)
Amortyzacja za okres	(15)	(19)	(50)	(84)
Zmiana odpisu aktualizującego w okresie	12	-	-	12
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 marca 2022 r.	(641)	(799)	(750)	(2 190)

16. Pozostałe należności długoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności długoterminowe - kaucje zapłacone	341	196	692
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	-	-
	341	196	692

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa wykazywała należności długoterminowe z tytułu kaucji za wynajem powierzchni biurowej przy ul. Abrahama w Gdańsku w kwocie 76 tys. zł (31 grudnia 2021 roku: 76 tys. zł.), oraz kaucje zabezpieczające wpłacone przez British Automotive Silesia Sp. z o.o. w kwocie 265 tys. zł (31 grudnia 2021 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	
	31.03.22	31.12.21	31.03.22	31.12.21	31.03.22	31.12.21
Rzeczowe aktywa trwałe	4 522	2 994	(45)	(53)	4 477	2 941
Wartości niematerialne i prawne (znaki towarowe)	-	40	(170)	(148)	(170)	(108)
Wartości niematerialne i prawne	29	-	-	-	29	-
Niezrealizowane różnice kursowe	272	-	(45)	-	227	-
Samochody w krótkoterminowym najmie	2 339	2 339	(2 361)	(2 361)	(22)	(22)
Samochody sprzedane nie wydane	307	385	(304)	(369)	3	16
Świadczenia pracownicze	285	233	-	-	285	233
Należności krótkoterminowe	7 000	6 958	(4 304)	(4 696)	2 696	2 262
Odpisy na należności	1 419	1 365	-	-	1 419	1 365
Rezerwy i powiązane z nimi aktywa	895	1 454	(895)	(1 454)	-	-
Rezerwy na koszty okresu	1 216	946	-	-	1 216	946
Wieczyste użytkowanie gruntu	229	217	-	-	229	217
Odsetki od pożyczki	4	-	-	-	4	-
Odpisy na zapasy samochodów i części	818	982	-	-	818	982
Korekty przychodów	-	1 506	(739)	(221)	(739)	1 285
Zobowiązanie z tytułu odkupu samochodów	22	22	-	-	22	22
Pozostałe	43	68	-	-	43	68
Straty podatkowe do rozliczenia	3 141	2 980	-	-	3 141	2 980
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczony	(11 220)	(10 489)	-	-	(11 220)	(10 489)
Aktywa / (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 321	11 999	(8 863)	(9 302)	2 458	2 697
Kompensata	(8 863)	(9 302)	8 863	9 302	-	-
Aktywa / (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie	2 458	2 697	-	-	2 458	2 697

Zmiana różnic przejściowych w okresie

w tysiącach złotych	Stan na 31.12.2021	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 31.03.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	2 941	1 536	4 477
Wartości niematerialne i prawne (znaki towarowe)	(108)	(62)	(170)

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 31.12.2021	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 31.03.2022
Wartości niematerialne i prawne	-	29	29
Niezrealizowane różnice kursowe	-	227	227
Samochody w krótkoterminowym najmie	(22)	-	(22)
Samochody sprzedane nie wydane	16	(13)	3
Świadczenia pracownicze	233	52	285
Należności krótkoterminowe	2 262	434	2 696
Odpisy na należności	1 365	54	1 419
Rezerwy i powiązane z nimi aktywa	-	-	-
Rezerwy na koszty okresu	946	270	1 216
Wieczyste użytkowanie gruntu	217	12	229
Odsetki od pożyczki	-	4	4
Odpisy na zapasy samochodów i części	982	(164)	818
Korekty przychodów	1 285	(2 024)	(739)
Zobowiązanie z tytułu odkupu samochodów	22	-	22
Pozostałe	68	(25)	43
Straty podatkowe do rozliczenia	2 980	161	3 141
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczony	(10 489)	(731)	(11 220)
	2 697	(240)	2 458

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 31.03.2022
Bilansowa zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(240)
<i>w tym:</i>	
zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(240)

18. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Towary	51 155	46 972	62 688
	51 155	46 972	62 688

Wartość odpisu aktualizującego zapasy na 31 marca 2022 r. wynosi 4 476 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 5 150 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.

Zapasy są przedmiotem zastawu na rzecz Książek Holding sp. z o.o. w związku z udzieleniem pożyczek na zakup aut.

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

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	22 411	13 702	9 634
Pozostałe należności	537	1 979	715
Należności z tytułu podatków	9 578	6 636	6 598
Rozliczenia międzyokresowe	1 219	512	1 322
	33 745	22 829	18 269
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 345	1 117	9 721

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 25 tys. EUR, co odpowiada 114 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 114 tys. zł, 31 marca 2021 r.: 269 tys. zł), należności w funtach brytyjskich z tytułu napraw gwarancyjnych i sprzedaży części na kwotę 876 tys. GBP, co odpowiada 4 938 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 152 tys. zł, 31 marca 2021 r.: 137 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	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Środki pieniężne w kasie	123	47	70
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	10 229	13 540	31 290
Inne środki pieniężne	215	99	118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych	10 567	13 686	31 478

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

Na dzień 31.03.2022 r. na rachunkach bankowych w walutach obcych Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 2 524 tys. zł. Środki pieniężne składały się ze środków w euro na kwotę 63 tys. zł, oraz funtach brytyjskich na kwotę 2 461 tys. zł. Na dzień 31.12.2021 r. na rachunkach bankowych w walutach obcych Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 3 267 tys. zł. Środki pieniężne na 31.12.2021 składały się ze środków w euro na kwotę 24 tys. zł., oraz funtach brytyjskich na kwotę 3 243 tys. zł.

Na dzień 31.03.2022 roku Grupa posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 934 tys. zł zgromadzone na specjalnych rachunkach VAT (31 grudnia 2021 r.: 836 tys. zł, 31 marca 2021 r.: 927 zł).

21. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	31.03.2022	31.03.2021
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 2022 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%
Mariusz Dębowski	2 090 916	2 090 916	418 183	5,03%	5,03%
Inne podmioty	20 343 808	20 343 808	4 068 762	48,96%	48,96%
	41 551 852	41 551 852	8 310 370	100,00%	100,00%

* Podmiot zależny od Mariusza Wojciecha Książek.

W dniu 22 października 2021 roku zawarte zostało pomiędzy Emitentem, spółką British Automotive Polska Spółka Akcyjna [BAP], spółką Jaguar Land Rover Limited [JLR], spółką Książek Holding spółka z o.o. [KH], spółką British Automotive Centrum spółka z o.o. [BAC], spółką British Automotive Gdańsk spółka z o.o. [BAG], spółką British Automotive Łódź spółka z o.o. [BAŁ], spółką British Automotive Silesia spółka z o.o. [BAS], spółką iMotors spółka z o.o. [iMotors], spółką AML Polska spółka z o.o. i spółką SK Motors spółka z o.o. w likwidacji [SKM] porozumienie o spłacie solidarnego zadłużenia Emitenta oraz BAP względem JLR. Porozumienie przewiduje obowiązek ustanowienia zabezpieczeń spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, obejmujących m.in.: zastaw zwykły i rejestrowy na akcjach Emitenta należących do Książek Holding spółka z o.o.

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 2022 roku dokonana została w oparciu o zysk netto za okres obrotowy przypadający dla akcjonariuszy zwykłych Spółki Dominującej w kwotach:

W tysiącach złotych	31.03.2022	31.03.2021
podstawowy zysk (strata) z działalności kontynuowanej	7 923	(4 176)

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

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

	31.03.2022	31.03.2021
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	0,19	(0,10)

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

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję na 31 marca 2022 roku dokonana została w oparciu o zysk netto za okres obrotowy przypadający dla akcjonariuszy zwykłych Spółki Dominującej w kwotach:

<i>W tysiącach złotych</i>	31.03.2022	31.03.2021
podstawowy zysk (strata) z działalności zaniechanej	(2 699)	12 780

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

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

	31.03.2022	31.03.2021
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	(0,06)	0,31

Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Na dzień 31 marca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 marca 2021 roku nie występowały istotne czynniki rozwadniające akcje.

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 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 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.

Na dzień bilansowy kryterium przyznania warrantów nie zostało spełnione. Spółka dokonała wyceny programu motywacyjnego na koniec roku, jednak jego wpływ okazał się nieistotny i wobec tego program nie został ujęty.

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

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kredyty bankowe	18 221	19 281	26 268
Pożyczki	8 273	10 078	2 357
W tym:			
Część krótkoterminowa	12 511	4 238	4 876
Część długoterminowa	13 983	25 121	23 749
	26 494	29 359	28 625

Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
do 12 miesięcy	12 511	4 238	4 876
powyżej 1 roku do 3 lat	6 355	6 886	11 697
powyżej 3 do 5 lat	7 628	18 235	6 584
powyżej 5 lat	-	-	5 468
Kredyty i pożyczki razem	26 494	29 359	28 625

Kredyty i pożyczki (struktura walutowa)

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
w walucie polskiej	26 494	29 359	28 625
w walutach obcych	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	26 494	29 359	28 625

Zakres oprocentowania zaciągniętych kredytów w podziale na waluty

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
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 dniu 22 lutego 2022 roku zawarta została umowa pożyczki pomiędzy spółką Książek Holding spółka z o.o. [KH; Pożyczkodawca], spółką British Automotive Centrum spółka z o.o. [BAC], spółką British Automotive Gdańsk spółka z o.o. [BAG], spółką British Automotive Łódź spółka z o.o. [BAŁ], spółką British Automotive Silesia spółka z o.o. [BAS] [łącznie Pożyczkobiorcy], na mocy której Książek Holding spółka z o.o. zobowiązał się udzielić każdemu z Pożyczkobiorców pożyczki w łącznym limicie do kwoty 10 mln zł. Pożyczka udzielana jest przez Pożyczkodawcę w celu nabywania przez Pożyczkobiorcę samochodów osobowych marki Jaguar lub Land Rover od Spółki Inchcape Poland Sp. z o.o. będącej Importerem pojazdów marki Jaguar i Land Rover na rynek polski.

Spółki zależne korzystają z kredytów inwestycyjnych, których wartość księgowa na 31 marca 2022 r. wynosi łącznie 18 221 tys. zł.

Na mocy zawartych umów kredytowych Spółki Grupy zobowiązane są 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
mBank S.A	02/080/17/Z/IN 27.03.2017	18 388	13 978	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	4 243	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
Razem			18 221		

24. Zobowiązania z tytułu obligacji

Na dzień 31 marca 2022 r. i na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu obligacji.

25. Zobowiązania z tytułu leasingu

Leasing o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
do 12 miesięcy	682	2 009	3 144
powyżej 1 roku do 3 lat	3 987	863	1 157
powyżej 3 do 5 lat	4 005	1 155	498
powyżej 5 lat	767	767	2 092
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 441	4 794	6 891

26. Przychody przyszłych okresów

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wynagrodzenia za poręczenia	98	17	16
	98	17	16

27. Rezerwy

w tysiącach złotych	Naprawy gwarancyjne	Prawne	Inne	Suma
Wartość na dzień 1 stycznia 2022 r.	7 654	566	1 004	9 224
Zmiana stanu rezerw	(2 941)	-	-	(2 941)
Zmniejszenia/Wykorzystanie	-	-	(206)	(206)
Wartość na dzień 31 marca 2022 r.	4 713	566	798	6 077
W tym:				
Część długoterminowa	-	566	-	566
Część krótkoterminowa	4 713	-	798	5 511
Razem	4 713	566	798	6 077
Wartość na dzień 31 marca 2021 r.	17 764	-	816	18 580
Część długoterminowa	4 509	-	-	4 509
Część krótkoterminowa	13 255	-	816	14 071

Prawne

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa nie utworzyła rezerw na sprawy sporne. W 2021 r. Grupa utworzyła rezerwy na sprawy sporne ze względu na ryzyko niekorzystnych rozstrzygnięć w toczących się postępowaniach.

Zarząd Jednostki Dominującej rozważył skutki wypowiedzenia umowy importerskiej i stwierdził, że nie istnieją istotne zobowiązania, które mogłyby się zmaterializować wskutek jej wypowiedzenia.

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.

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

Ponadto, na dzień 31 marca 2022 roku Grupa utworzyła rezerwę na marżę utraconą ze sprzedaży samochodów i części zamiennych wydanych do napraw gwarancyjnych w wysokości 798 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r.: 1 004 tys. zł).

28. Zobowiązania związane z obowiązkiem odkupu

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania związane z obowiązkiem odkupu	12 304	12 304	12 304
Zobowiązania związane z obowiązkiem odkupu, razem	12 304	12 304	12 304

Ze względu na termin rozliczenia przypadający w 2023 roku zobowiązania związane z obowiązkiem odkupu zostały wyodrębnione i zaprezentowana jako długoterminowe.

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	131 411	130 421	186 046
Zaliczki na dostawy	24 572	25 319	7 608
Kaucje zatrzymane - część krótkoterminowa	733	733	210
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 400	2 481	4 422
Zobowiązania podatkowe	1 820	1 673	1 695
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, razem	159 936	160 627	199 981
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4	4	762
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	450	398	-

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 2022 r. wynosiła 0 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 0 tys. zł, na 31 marca 2021 r. 0 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 23 280 tys. EUR, co odpowiada 107 073 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 149 032 tys. zł, 31 marca 2021 r.: 163 200 tys. zł) oraz zobowiązań w funtach brytyjskich z tytułu zakupu części zamiennych do samochodów na kwotę 2 659 tys. GBP, co odpowiada 14 518 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 9 819 tys. zł, 31 marca 2021 r.: 11 671 tys. zł).

30. 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.

31. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

w tysiącach złotych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Nieruchomość przy ul. Puławskiej/Bażanciej	-	-	13 100
	-	-	13 100

Opis składników

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w aktywach przeznaczonych do sprzedaży ujęto nieruchomość gruntową położoną w Warszawie, przy ul. Puławskiej/Bażanciej o obszarze 0,800 ha oraz niezabudowaną nieruchomość gruntową położoną w Warszawie, przy ul. Chodzonego o obszarze 0,7012 ha. Na dzień 30 czerwca 2021 r. dokonano reklasyfikacji nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie, przy ul. Puławskiej/Bażanciej ze względu na zmianę jej przeznaczenia i została ona zaprezentowana jako środek trwały.

Metoda wyceny

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

32. Działalność zaniechana

32.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Działalność zaniechana			
Przychody ze sprzedaży	4	917	19 345
Koszt własny sprzedaży	5	(620)	(10 349)
Zysk brutto ze sprzedaży		297	8 996

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021*
Amortyzacja		(194)	(559)
Zużycie materiałów i energii		(1)	9
Usługi obce		(215)	(1 092)
Koszty świadczeń pracowniczych		(56)	(405)
Pozostałe przychody operacyjne	7	173	2 591
Pozostałe koszty operacyjne	8	(1 419)	(2 140)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 415)	7 400
Przychody finansowe	9	-	5 904
Koszty finansowe	10	(1 205)	(203)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 620)	13 101
Podatek dochodowy	11	(79)	(321)
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej		(2 699)	12 780
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		(2 699)	12 780

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

*w związku z postawieniem AML Polska Sp. z o.o. w stan likwidacji dane tej spółki zostały zaprezentowane w działalności zaniechanej, a dane za I kwartał 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności

32.2. Rachunek przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	(2 699)	12 780
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	246	530
Amortyzacja przedpłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania	50	50
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	-	(601)
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	13	10
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	53	705
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 152	(397)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 266	1 997
Likwidacja środków trwałych i WNiP	-	-
Przychody z tyt. odkupu wierzytelności	-	(5 887)
Podatek dochodowy	(79)	(321)
Zmiana stanu zapasów	-	4 102
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	5 558	1 766

w tysiącach złotych	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Zmiana stanu rezerw i powiązanych z nimi aktywów	(3 150)	(17 307)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych, z wyłączeniem kredytów	(4 182)	(30 046)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	225	50
Podatek zapłacony	-	(845)
Pozostałe	838	(4 238)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(709)	(37 652)
w tysiącach złotych	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	2	6 210
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2	6 210
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	(2 202)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(8)	(140)
Odsetki zapłacone	(43)	(30)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(51)	(2 372)
Przepływy pieniężne netto, razem	(758)	(33 814)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 033	37 502
Środki pieniężne na koniec okresu	275	3 688
Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania	84	58

33. 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 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.o. a mBank S.A. umowy o kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na budowę salonu samochodowego w Gdańsku.

W dniu 22 października 2021 roku zawarte zostało pomiędzy Emitentem, spółką British Automotive Polska Spółka Akcyjna [BAP], spółką Jaguar Land Rover Limited [JLR], spółką Książek Holding spółka z o.o. [KH], spółką British Automotive Centrum spółka z o.o. [BAC], spółką British Automotive Gdańsk spółka z o.o. [BAG], spółką British Automotive Łódź spółka z o.o. [BAŁ], spółką British Automotive Silesia spółka z o.o. [BAS], spółką iMotors spółka z o.o. [iMotors], spółką AML Polska spółka z o.o. i spółką SK Motors spółka z o.o. w likwidacji [SKM] porozumienie o spłacie solidarnego zadłużenia Emitenta oraz BAP względem JLR [Porozumienie]. Porozumienie wskazuje kwotę główną solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR jako sumę kwot 32.266.713,42 euro oraz 1.279.345,95 funtów brytyjskich, nie wliczając w to odsetek (liczonych w sposób określony niżej). Kwota solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR wyrażona w funtach brytyjskich zgodnie z postanowieniami Porozumienia zostanie skonwertowana do waluty euro, według kursu przeliczeniowego 1 GBP = 1,1661 EUR, w konsekwencji czego łączne solidarne zadłużenie Emitenta i BAP względem JLR wyrażone w walucie euro zgodnie z postanowieniami Porozumienia opiewana kwotą 33.758.558,71 euro, nie wliczając w to odsetek.

Porozumienie przewiduje spłatę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, w tym wszystkich naliczanych od niego odsetek, w ratach, do dnia 30 czerwca 2026 roku.

W Porozumieniu uzgodniono, że stopa odsetek za opóźnienie w zapłacie kwot składających się na solidarne zadłużenie Emitenta i BAP względem JLR wyniesie 4% rocznie, przy czym odsetki te naliczane

są z datą wsteczną, począwszy od dnia wymagalności poszczególnych należności JLR składających się na łączną kwotę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP.

Odsetki liczone w sposób określony powyżej podlegają comiesięcznej kapitalizacji, począwszy od dnia wymagalności roszczeń o zapłatę poszczególnych kwot składających się na łączną kwotę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, zaś kwoty stanowiące równowartość skapitalizowanych odsetek podlegają oprocentowaniu według stopy procentowej określonej powyżej.

W razie opóźnienia BAP w zapłacie którejkolwiek z rat solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP wobec JLR, wynoszącego więcej niż 3 (trzy) dni robocze względem terminów zapłaty wynikających z harmonogramu dołączonego do Porozumienia, stopa procentowa odsetek za opóźnienie ulega rekalkulacji z datą wsteczną, począwszy od dat wymagalności poszczególnych roszczeń składających się na kwotę solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, do stopy 7% rocznie, przy uwzględnieniu kapitalizacji odsetek na zasadach opisanych wyżej.

Porozumienie przewiduje obowiązek ustanowienia zabezpieczeń spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR, obejmujących m.in.: zastawy zwykłe i rejestrowe na akcjach i udziałach należących do Emitenta, zastawy zwykłe i rejestrowe na udziałach należących do BAP, zastaw zwykły i rejestrowy na akcjach Emitenta należących do KH, hipoteki na nieruchomościach należących do spółek z grupy kapitałowej Emitenta, dobrowolne poddanie się egzekucji przez spółki z grupy kapitałowej Emitenta, zastawy na rachunkach bankowych spółek z grupy kapitałowej Emitenta (z zastrzeżeniem braku wpływu na bieżącą działalność spółek) oraz zastawy na samochodach w postaci jednego zastawu na zbiorze aktywów (z zastrzeżeniem braku wpływu na bieżącą działalność spółek), do sumy zabezpieczenia wynoszącej łącznie 67.517.117,42 euro.

Zgodnie z Porozumieniem BAC, BAG, BAŁ, BAS, iMotors oraz SKM udzielają gwarancji pełnej i terminowej spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR do pełnej wysokości sumy zabezpieczenia wskazanej powyżej. W ramach udzielonej gwarancji BAC, BAG, BAŁ, BAS, iMotors oraz SKM zobowiązują się solidarnie do spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR w razie niedokonania przez Emitenta lub BAP pełnej i terminowej spłaty którejkolwiek z rat tego zadłużenia, określonych w harmonogramie spłaty dołączonym do Porozumienia, przy czym gwarancja wygasa w przypadku, gdy JLR nie zażąda od w/w spółek zapłaty na jej podstawie do dnia 30 czerwca 2029 roku.

Porozumienie przewiduje, że pod warunkiem skutecznego ustanowienia zabezpieczeń, o których mowa powyżej, w tym hipotek i zastawów rejestrowych, JLR wstrzyma sądowe dochodzenie roszczeń przeciwko Emitentowi i BAP bez żądania zwrotu kosztów (eng. „will (...) file a Consent Order (...) discontinuing the Current Litigation with no order as to costs”). Powyższe nie pozbawia JLR prawa do dochodzenia na drodze sądowej roszczeń przeciwko Emitentowi, BAP, BAC, BAG, BAŁ, BAS, iMotors lub SKM, mających oparcie w postanowieniach Porozumienia. O wytoczeniu przez JLR pozwu przeciwko Emitentowi i BAP Emitent informował w raporcie bieżącym nr 37/2021 z dnia 17 września 2021 roku.

Na podstawie Porozumienia KH zadeklarowała wsparcie finansowe spłaty solidarnego zadłużenia Emitenta i BAP względem JLR w formie pożyczki podporządkowanej udzielonej, bądź podwyższenia kapitału zakładowego, bądź w innej równoważnej formie finansowania, przy czym kwota 10.000.000 złotych została wypłacona przez KH w dniu zawarcia Porozumienia w formie pożyczki podporządkowanej, zaś dalsza kwota co najmniej 10.000.000 złotych zostanie przekazana pod warunkiem, że na dzień 31 grudnia 2023 roku obowiązywać będą umowy dilerskie i serwisowe, zawarte pomiędzy BAC, BAG, BAŁ i BAS a Inchcape JLR Poland spółka z o.o., na zasadniczych warunkach takich

samych, jak obowiązujące w dniu 30 czerwca 2021 roku, zaś umowy dilerskie i serwisowe, które w dniu zawarcia Porozumienia były wypowiedziane, zostaną zastąpione nowymi umowami, o zasadniczych warunkach takich samych jak określone w umowach obowiązujących w dniu zawarcia Porozumienia, lub na warunkach korzystniejszych dla dilera. O wypowiedzeniu przez Inchcape JLR Poland spółka z o.o. umowy dilerskiej i serwisowej z BAS Emitent informował w raporcie bieżącym nr 31/2021 z dnia 5 lipca 2021 roku.

W dniu 22 lutego 2022 r. zawarty został aneks nr 1 pomiędzy British Automotive Holding Spółka Akcyjna [BAH, Emitent], spółką British Automotive Polska Spółka Akcyjna [BAP], spółką Jaguar Land Rover Limited [JLR], spółką Książek Holding spółka z o.o. [KH], spółką British Automotive Centrum spółka z o.o. [BAC], spółką British Automotive Gdańsk spółka z o.o. [BAG], spółką British Automotive Łódź spółka z o.o. [BAŁ], spółką British Automotive Silesia spółka z o.o. [BAS], spółką iMotors spółka z o.o. [iMotors], spółką AML Polska spółka z o.o. i spółką SK Motors spółka z o.o. w likwidacji [SKM] do porozumienia z 22 października 2021 r o spłacie solidarnego zadłużenia BAH oraz BAP względem JLR [Porozumienie]. W aneksie nr 1 strony określiły zmieniony plan spłat zobowiązań wobec JLR oraz zasady finansowania zakupów samochodów przez Książek Holding sp. z o.o. w postaci pożyczek na zakup aut dla wewnętrznych dealerów GK BAH.auta kupowane przez wewnętrznych dealerów GK BAH będą zwolnione z zastawu na rzecz JLR, ale będą przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz KH.

34. Średnie zatrudnienie w Grupie

Średnie zatrudnienie w Grupie kapitałowej British Automotive Holding SA w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosło 138 osób (w 2021 roku 172 osób).

35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 2022 roku wyniosło 27 tys. zł (w I kwartale 2021 r. wyniosło 27 tys. zł).

Członkowie Zarządu otrzymywali również wynagrodzenie w jednostkach podporządkowanych. Z tego tytułu wynagrodzenie w I kwartale 2022 rok wyniosło 123 tys. zł., natomiast wynagrodzenie z tego tytułu w I kwartale 2021 rok wyniosło 228 tys. zł.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w I kwartale 2022r. wyniosło 41 tys. zł (w I kwartale 2021 r. wyniosło 34 tys. zł).

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Sprzedaż produktów i usług (w tysiącach złotych)	Wartość transakcji w okresie		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021
Marvipol Development S.A.	44	3	15	20
Marvipol Gdańsk Grunwaldzka Sp. z o.o.	-	10	-	-
Marvipol Dwie Motławy Sp. z o.o.	-	6	6	-
Jednostki pozostałe powiązane z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą	13	13	-	6
Razem	57	31	21	26

Zakup produktów i usług (w tysiącach złotych)	Wartość transakcji w okresie		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021
Marvipol Development S.A.	125	121	192	49
Marvipol Construction Sp. z o.o.	-	-	37	-
Grupa 4m Sp. z o.o.	75	75	-	37
Jednostki pozostałe powiązane z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą	34	34	-	-
	234	230	229	86

Członkowie zarządów Spółek powiązanych otrzymali wynagrodzenie w I kwartale 2021 r. w wysokości 158 tys. zł. (I kwartale 2021 r. w wysokości 189 tys. zł.)

36. 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		
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
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%
iMotors Sp. z o.o. (daw. British Motor Club Sp. z o.o.) ¹⁾	100%	100%	100%
AML Polska w likwidacji Sp. z o.o. ²⁾	100%	100%	100%
British Automotive Silesia Sp. z o.o.	100%	100%	100%
SK Motors w likwidacji 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 British Motor Club Sp. z o.o.
- 2) W dniu 30 sierpnia 2021 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników AML Polska Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału o łączną kwotę 2 404 tys. zł, a następnie w tym samym dniu podpisana została umowa potrącenia wierzytelności. Zgodnie z uchwałą kapitał podstawowy podwyższono o 1000 zł, a 2 nowoutworzone udziały objęła spółka niepowiązana, której udział w kapitale i głosach po objęciu udziałów nie przekroczy 0,5%.

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 w likwidacji Sp. z o.o. (d. 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.

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

W dniu 27 kwietnia 2022 r. zakończono likwidację SK Motors w likwidacji Sp. z o.o.

37. 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 gospodarczych oraz niepewność związana z możliwością wdrożenia docelowej struktury finansowej Grupy wskazana w nocie nr. 2
- 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 oraz wojny na Ukrainie na sytuację operacyjną i finansową Grupy Kapitałowej.

38. Istotne zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2022 do 31 marca 2022 roku oraz znaczące zdarzenia po dniu 31 marca 2022 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, zgodnie 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 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 latach 2020-2021 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 2022 roku powzięto wiadomość o doręczeniu spółce British Automotive Polska S.A. [BAP] przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie postanowienia z dnia 30 grudnia 2021 roku w przedmiocie zabezpieczenia majątku BAP poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Aleksandry Strynkiewicz-Kondrackiej legitymującej się licencją doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 1203. Wydanie przedmiotowego postanowienia ma związek ze złożeniem przez spółkę M.Karlik spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu [M.Karlik] do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie wniosku o ogłoszenie upadłości BAP z dnia 29 listopada 2021 roku, doręczonego BAP wraz z w/w postanowieniem. M.Karlik to podmiot prowadzący autoryzowaną stację dilerską pojazdów marek Jaguar i Land Rover w Poznaniu. Działalność ta była wykonywana przez M.Karlik również w okresie, w którym BAP był importerem pojazdów tych marek na rynek polski. W tym zakresie M.Karlik współpracował z BAP w oparciu o zawartą umowę dilerską i serwisową. Pomiędzy BAP a M.Karlik toczy się obecnie postępowanie arbitrażowe przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z pozwu BAP, w którym BAP żąda od M.Karlik zapłaty łącznej kwoty 13.226.009,06 złotych (słownie: trzynaście milionów dwieście dwadzieścia sześć tysięcy dziewięć złotych 06/100) tytułem rozliczeń za okres obowiązywania umowy dilerskiej i serwisowej pomiędzy BAP i M.Karlik. Pozew

inicjujący w/w postępowanie arbitrażowe został wniesiony przez BAP w dniu 25 sierpnia 2021 roku, a sprawa przed Sądem Arbitrażowym pozostaje w toku. (szczegóły: raport bieżący nr 2/2022).

W dniu 31 stycznia 2022 r. podpisana została umowa sprzedaży wierzytelności pomiędzy Budosprzęt Kraków Sp. z o.o. a British Automotive Polska S.A. [BAP], na mocy której wierzytelności należne Budosprzęt Kraków Sp. z o.o. od Spółki British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. w łącznej kwocie na dzień sprzedaży 7 057 tys. zł zostały sprzedane do British Automotive Polska S.A. za kwotę 80 tys. zł.

W dniu 10 lutego 2022 roku spółki zależne Emitenta, British Automotive Łódź spółka z o.o. [BAŁ] oraz British Automotive Gdańsk spółka z o.o. [BAG], otrzymały oświadczenia Inchcape JLR Poland Sp. z o.o. [Inchcape] z dnia 9 lutego 2022 roku o rozwiązaniu umów dilerskich i serwisowych zawartych przez BAŁ i BAG z Inchcape w dniu 1 grudnia 2020 roku, z zachowaniem 24-miesięcznego okresu wypowiedzenia. (szczegóły: raport bieżący nr 5/2022).

W dniu 22 lutego 2022 roku zawarta została umowa pożyczki pomiędzy spółką Książek Holding Sp. z o.o. [KH; Pożyczkodawca], spółką British Automotive Centrum spółka z o.o. [BAC], spółką British Automotive Gdańsk spółka z o.o. [BAG], spółką British Automotive Łódź spółka z o.o. [BAŁ], spółką British Automotive Silesia spółka z o.o. [BAS] [łącznie Pożyczkobiorcy], na mocy której Książek Holding spółka z o.o. zobowiązał się udzielić każdemu z Pożyczkobiorców pożyczki w łącznym limicie do kwoty 10 mln zł. Pożyczka udzielana jest przez Pożyczkodawcę w celu nabywania przez Pożyczkobiorcę samochodów osobowych marki Jaguar lub Land Rover od Spółki Inchcape Poland Sp. z o.o. będącej Importerem pojazdów marki Jaguar i Land Rover na rynek polski.

W dniu 24 lutego 2022 r. wybuchła wojna na terenie Ukrainy. Zarządzający Spółką na bieżąco analizują sytuację w kraju, monitorują ryzyko oraz podejmują niezbędne kroki, włącznie ze zwiększeniem procedur bezpieczeństwa, mające na celu ochronę majątku Spółki. Na moment bieżący, konflikt na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na sytuację firmy oraz na łańcuchy dostaw. Spółka nie zatrudnia pracowników pochodzących z Ukrainy, nie ma rynków zbytu ani na Ukrainie ani w Rosji, nie ma łańcuchów dostaw z Ukrainy oraz w portfelu nie ma również spółek z obszaru krajów zaangażowanych w konflikt zbrojny ani koinwestorów z tych krajów. Mimo, iż sytuacja jest bardzo dynamiczna oraz nieprzewidywalna, na ten moment, Zarząd Spółki nie przewiduje zagrożenia kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego z tego powodu.

W dniu 31 marca 2022 r. podpisana została umowa przeniesienia wierzytelności pomiędzy Książek Holding sp. z o.o. [KH], British Automotive Holding S.A. [BAH] i iMotors Sp. z o.o. [iMot], na mocy której wierzytelności należne KH z tytułu pożyczki udzielonej do BAH zostały sprzedane do iMotors za kwotę 10 tys. zł. Wartość sprzedanej pożyczki na dzień sprzedaży wynosiła 10 176 tys. zł.

39. 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%
Mariusz Dębkowski	2 090 916	2 090 916	418 183	5,03%	5,03%
Inne podmioty	20 343 808	20 343 808	4 068 762	48,96%	48,96%
	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

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych