

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ
2020



Warszawa, 30 listopada 2020 r.

SPISTREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A. ORAZ JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 R.	5
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE	6
PROFIL I STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY	6
WŁADZE BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A.	8
AKCJONARIAT SPÓŁKI	9
SEGMENTY GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
SPÓŁKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY	10
NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA OKRESU 9 MIESIĘCY 2020 ROKU ORAZ DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA	12
SEGMENT IMPORTERSKI	14
› WYNIKI SPRZEDAŻY	14
› PERSPEKTYWY DZIAŁALNOŚCI IMPORTERSKIEJ	15
SEGMENT DILERSKI	17
› WYNIKI SPRZEDAŻY	17
› PERSPEKTYWY DZIAŁALNOŚCI DILERSKIEJ	18
PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY	19
SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI I GRUPY	20
POZOSTAŁE INFORMACJE	28
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1.01.2020-30.09.2020 R.	32
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	33
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	36

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	39

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

W tys.	30.09.2020		31.12.2019		30.09.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	398 427	88 015	540 422	126 905	576 961	131 919
Aktywa trwałe	129 543	28 617	147 431	34 621	143 139	32 728
Aktywa obrotowe	263 284	58 161	382 327	89 780	425 627	97 317
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 600	1 237	10 664	2 504	8 195	1 874
Pasywa razem	398 427	88 015	540 422	126 905	576 961	131 919
Kapitał własny	2 385	527	10 568	2 482	42 823	9 791
Zobowiązania długoterminowe	36 868	8 144	48 262	11 333	45 695	10 448
Zobowiązania krótkoterminowe	359 174	79 344	481 592	113 090	488 443	111 680

W tys.	01.01.2020-30.09.2020		01.01.2019-30.09.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	534 471	120 321	805 840	187 031
Koszt własny sprzedaży	(478 812)	(107 791)	(715 200)	(165 994)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	55 659	12 530	90 640	21 037
Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(38 441)	(8 654)	(73 307)	(17 014)
Pozostałe przychody operacyjne	11 002	2 477	4 179	970
Pozostałe koszty operacyjne	(21 800)	(4 908)	(14 350)	(3 331)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 420	1 445	7 162	1 662
Przychody finansowe	2 971	669	265	62
Koszty finansowe	(4 441)	(1 000)	(6 036)	(1 401)
Wynik na sprzedaży spółek zależnych	225	51	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 175	1 165	1 391	323
Podatek dochodowy	(13 358)	(3 007)	(1 130)	(262)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(8 183)	(1 842)	261	61

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu - według średniego kursu obowiązującego na 30.09.2020 roku: 4,5268 PLN/EUR (na 31 grudnia 2019 r.: 4,2585 PLN/EUR i na 30 września 2019 r.: 4,3736 PLN/EUR).

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w 2020 roku 4,4420 PLN/EUR; (w 2019 r.: 4,3086 PLN/EUR).

The background image shows the interior of a Jaguar car, featuring a black leather steering wheel with the Jaguar logo and 'AIRBAG' text, a dashboard with analog gauges, a central infotainment screen, and a gear shifter. The interior is accented with red stitching on the leather surfaces.

BRITISH AUTOMOTIVE
HOLDING S.A.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI ORAZ JEJ
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2020 R.**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE

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

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

2. PROFIL I STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY

British Automotive Holding S.A., poprzez spółki zależne, prowadzi na polskim rynku import i dystrybucję samochodów, części zamiennych i akcesoriów oraz kompleksową obsługę serwisową marek Jaguar, Land Rover i Aston Martin. Spółki wchodzące w skład Grupy są: Generalnym Importerem Jaguar Land Rover, Generalnym Importerem SsangYong, bezpośrednim Dilerem (Direct Dealer) Aston Martin oraz przedsiębiorstwami dilerskimi na polskim rynku. Ponadto w okresie od lutego 2019 r. do kwietnia 2020 r., Spółka poprzez podmioty zależne rozwijała działalność w obszarze wynajmu samochodów pod marką SurPrice.

Podstawową działalnością Grupy jest import i sprzedaż samochodów Jaguar i Land Rover na polskim rynku. Działalność ta jest prowadzona od 2003 r. przez British Automotive Polska S.A., Generalnego Importera marek segmentu premium: Jaguar i Land Rover. Status British Automotive Polska (BAP) jako Generalnego Importera Jaguar Land Rover reguluje umowa z koncernem Jaguar Land Rover, obowiązująca do 31 marca 2021 r.

**16**lat na rynku
samochodów Premium**23 tys.**sprzedanych
samochodów
od 2003 r.**5**własnych salonów sprzedaży
Jaguar Land Rover w Gdańsku,
Katowicach, Łodzi i Warszawie

Strategia rozwoju Grupy na lata 2017-2020 zakładała osiągnięcie w tym okresie dwucyfrowego średniorocznego wzrostu sprzedaży samochodów Jaguar Land Rover. Wzrost wolumenu sprzedawanych samochodów, zgodnie z założeniami strategii, miał być stymulowany zarówno umacnianiem się marek Jaguar Land Rover w tradycyjnych segmentach rynku premium, jak również poszerzaniem oferty produktowej o nowe modele, w tym modele adresowane do szerszego grona klientów. Strategia rozwoju zakładała również sukcesywne wzmacnianie i rozbudowa sieci dealerskiej Jaguar Land Rover w Polsce oraz inwestycje w rozwój istniejących obiektów dealerskich w celu dalszego podnoszenia jakości obsługi klienta, w tym obsługi posprzedażowej.

9 października 2018 r. Zarząd Spółki rozpoczął przegląd opcji strategicznych w zakresie modelu i zakresu prowadzonej przez Grupę Kapitałową Spółki działalności gospodarczej. W ramach przeglądu opcji strategicznych bada możliwość przyszłego kierunku rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Spółki w segmencie działalności dealerskiej marki Jaguar Land Rover, zarówno w ramach istniejących salonów Jaguar Land Rover, jak i obiektów przewidzianych do uruchomienia przez Grupę Kapitałową zgodnie z planem rozwoju sieci dealerskiej Jaguar Land Rover w Polsce. Przegląd opcji strategicznych ma również na celu zbadanie możliwości poszerzenia rozwoju działalności Grupy Kapitałowej poza segmentem działalności dealerskiej marki Jaguar Land Rover.

27 lipca 2020 r. AML Polska Sp. z o.o., wchodząca w skład Grupy, wystosowała do Aston Martin Lagonda Ltd oświadczenia o rozwiązaniu, z zachowaniem dwuletniego okresu wypowiedzenia, Umowy Dealerskiej i Umowy Serwisowej. Wypowiedzenie Umów oznacza wycofanie się przez Grupę, w perspektywie dwóch lat, z działalności dealerskiej i serwisowej dla samochodów marki Aston Martin.

11 sierpnia 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o uruchomieniu, w ramach prowadzonego przeglądu opcji strategicznych, procesu badania możliwości pozyskania inwestora lub inwestorów dla poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy, jak również zbadania możliwości sprzedaży całości lub części udziałów w spółkach zależnych.

24 sierpnia 2020 r. Zarząd Spółki powziął informację o wypowiedzeniu wobec SsangYong Polska sp. z o.o. z przez SsangYong Motor Company umowy dystrybucyjnej regulującej m.in. zasady świadczenia przez SsangYong Polska usług autoryzowanego importera i dystrybutora pojazdów marki SsangYong na terytorium Polski. 30 września br. Zarząd Spółki podjął decyzję o braku kontynuacji działalności importerskiej dla marki SsangYong przez Grupę Kapitałową w perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

23 września 2020 r. BAP otrzymał od Jaguar Land Rover pismo, w którym producent samochodów m.in. wyraził zainteresowanie osiągnięciem porozumienia rozwiązującego umowę importerską z BAP z dniem 30 listopada 2020 r., przy równoczesnym uzgodnieniu m.in. zasad spłaty zobowiązań BAP wobec JLR.

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., którego elementem będą ustalenia co do wszystkich kwestii wymagających uzgodnienia w związku z takim wcześniejszym rozwiązaniem Umowy Importerskiej, w szczególności:

- wysokości, terminów i zasad płatności zobowiązań BAP wobec JLR,
- sposobu rozliczenia stanów magazynowych (samochody i części) BAP,
- 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.

Stanowisko Grupy BAH w tej sprawie zostało 13 października br. przekazane do JLR pismem.

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.

30 września 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesu sprzedaży przez Grupę udziałów we wszystkich spółkach dilerskich lub sprzedaży wszystkich aktywów przez nie posiadanych oraz sprzedaży należących do Grupy nieruchomości. Decyzja o rozpoczęciu procesu sprzedaży aktywów wynika z braku możliwości dalszego prowadzenia działalności importerskiej przez Grupę i związaną z tym koniecznością całkowitej spłaty zobowiązań BAP wobec Jaguar Land Rover.

Mając na uwadze powyższe, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki zakłada, że w perspektywie 12 miesięcy zakończy działalność importerską oraz działalność dilerską.

Działania podjęte w ramach realizacji strategii rozwoju Grupy w okresie objętym raportem zostały zaprezentowane w rozdziałach 8 i 9 Sprawozdania. Perspektywy dla działalności Grupy zostały zaprezentowane w rozdziale 10 Sprawozdania.

3. WŁADZE BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A.

Rada Nadzorcza Spółki:

**ALEKSANDER
CHŁOPECKI**

Przewodniczący Rady
Nadzorczej

**WIESŁAW
TADEUSZ ŁATAŁA**

Wiceprzewodniczący Rady
Nadzorczej

**KRZYSZTOF
BREJDAK**

Członek Rady
Nadzorczej

**DARIUSZ
DANILUK**

Członek Rady Nadzorczej

**WIESŁAW
MARIUSZ RÓŻACKI**

Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki:**MARIUSZ
KSIĄŻEK**

Prezes Zarządu

**MARCIN
DĄBROWSKI**

Wiceprezes Zarządu

**MARCIN
KOLASA**

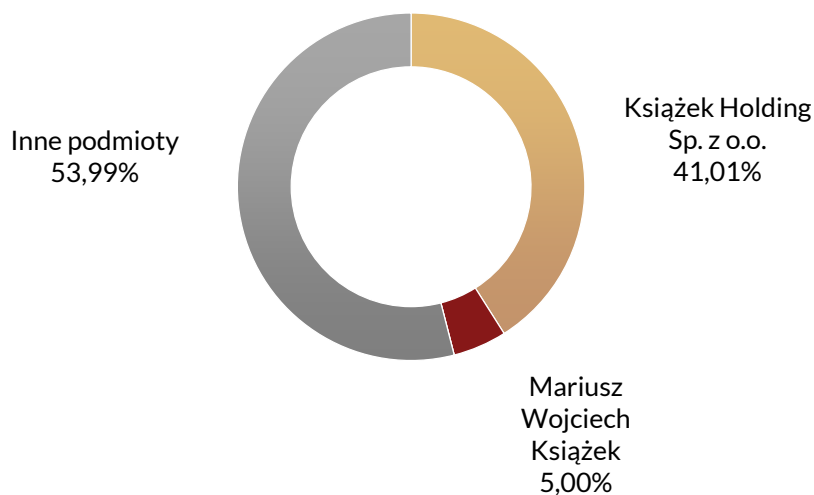
Wiceprezes Zarządu

4. AKCJONARIAT SPÓŁKI

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

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

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



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

*Podmiot zależny od Mariusza Wojciecha Książek

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

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

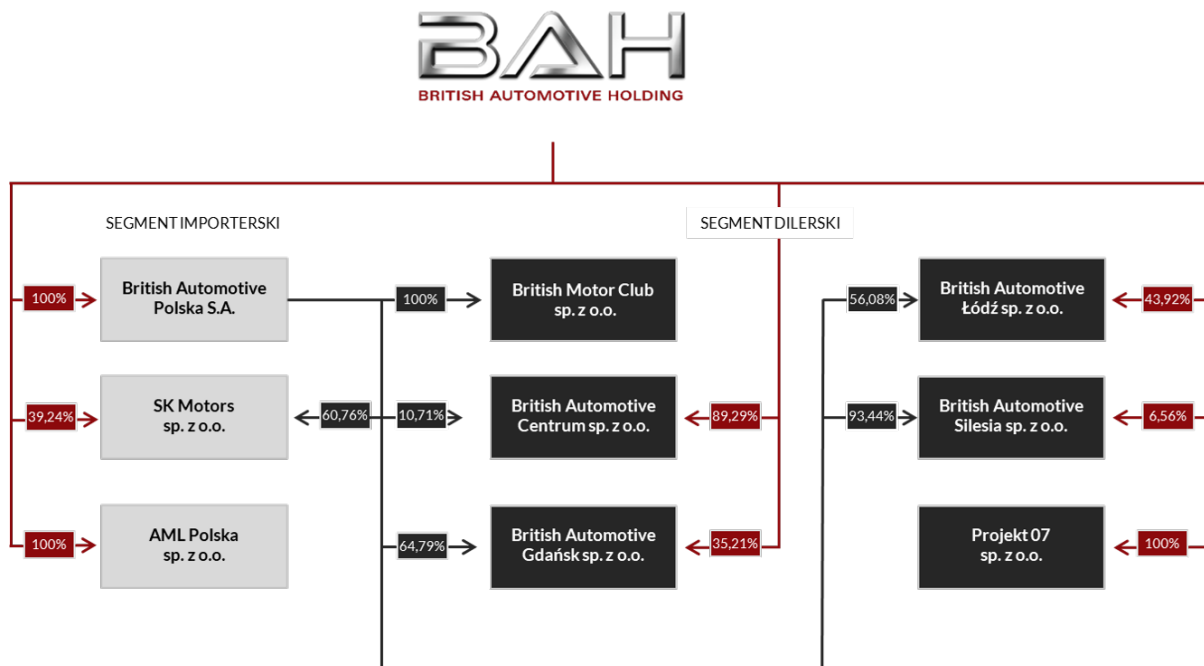
5. SEGMENTY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa w okresie 9 miesięcy 2020 r. prowadziła działalność w ramach dwóch segmentów: importerskiego i dilerskiego.

W ramach segmentu importerskiego, poprzez mającą status Generalnego Importera Jaguar Land Rover w Polsce British Automotive Polska S.A., prowadzony jest import samochodów Jaguar i Land Rover oraz ich dalsza sprzedaż do autoryzowanych dilerów Jaguar Land Rover w Polsce. Ponadto w ramach segmentu importerskiego Grupy prowadzone są import, sprzedaż oraz obsługa posprzedażowa samochodów marki Aston Martin oraz import samochodów marki SsangYong.

Segment dilerski tworzą wyspecjalizowane spółki zależne British Automotive Holding S.A., będące autoryzowanymi dealerami Jaguar Land Rover w Polsce i prowadzące autoryzowane salony Jaguar Land Rover w Warszawie, Gdańsku, Katowicach i Łodzi. Spółki dilerskie prowadzą sprzedaż samochodów Jaguar i Land Rover do użytkowników końcowych oraz usług dodatkowych dla klientów, jak również odpowiadają za ich obsługę posprzedażową, w tym serwis gwarancyjny i pogwarancyjny. W ramach segmentu dilerskiego Grupy, od lutego 2019 r. do kwietnia 2020 r. rozwijana była ponadto działalność wynajmu samochodów pod marką SurPrice.

6. SPÓŁKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY



W okresie 9 miesięcy 2020 r. Spółka dokonała sprzedaży poza Grupę udziałów w spółce BA Car Rental sp. z o.o., Lotus Warszawa Sp. z o.o., M Automotive Parts Sp. z o.o. oraz BA Car Rental S.r.o.

15 maja 2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia podwyższeń kapitałów zakładowych w następujących spółkach zależnych:

- 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.,
- SsangYong Polska Sp. z o.o.,
- British Motor Club Sp. z o.o.

W wyniku podwyższeń kapitałów zakładowych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura własnościowa spółek zależnych wygląda następująco:

- w spółce British Automotive Centrum Sp. z o.o. Spółka posiada 89,29% udziału w kapitale zakładowym, natomiast British Automotive Polska S.A. (BAP) posiada 10,71% udziału w kapitale zakładowym,
- w spółce British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. Spółka posiada 35,21% udziału w kapitale zakładowym, natomiast BAP posiada 64,79% udziału w kapitale zakładowym,
- w spółce British Automotive Łódź Sp. z o.o. Spółka posiada 43,92% udziału w kapitale zakładowym, natomiast BAP posiada 56,08% udziału w kapitale zakładowym,
- w spółce SsangYong Polska Sp. z o.o. Spółka posiada 39,24% udziału w kapitale zakładowym, natomiast BAP posiada 60,76% udziału w kapitale zakładowym,
- w spółce British Motor Club Sp. z o.o. posiada nadal 100% udziału w kapitale zakładowym posiada BAP
- w spółce British Automotive Silesia Sp. z o.o. Spółka posiada 6,56% udziału w kapitale zakładowym, natomiast BAP posiada 93,44% udziału w kapitale zakładowym.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie z powyższych podwyższeń kapitału zostały zarejestrowane.

7. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA OKRESU 9 MIESIĘCY 2020 ROKU ORAZ DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA

Styczeń 2020 r.

- › 13 stycznia – otrzymanie potwierdzenia o terminie zakończenia obowiązywania umowy importerskiej (szczegóły: raport bieżący nr 1/2020)
- › 17 stycznia, 20 stycznia – otrzymanie informacji w sprawie przedłużenia obowiązywania umowy importerskiej (szczegóły: raporty bieżące nr 3/2020 oraz 5/2020)
- › 28 stycznia – zmiany w składzie Zarządu Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 7/2020)
- › 31 stycznia – zawiadomienie o zmianie udziału Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 8/2020)

Luty 2020 r.

- › 4 lutego – zawarcie przez British Automotive Polska S.A. z mBank S.A. aneksów do umów kredytowych (szczegóły: raport bieżący nr 10/2020)
- › 17 lutego – rozpoczęcie rozmów między British Automotive Polska S.A. a koncernem Jaguar Land Rover, przedmiotem których jest potencjalne prowadzenie działalności importerskiej samochodów Jaguar Land Rover na terytorium Polski po 31 marca 2021 r.
- › 21 lutego – rozpoczęcie procedury szacowania wartości niektórych aktywów (szczegóły: raport bieżący nr 11/2020)

Marzec 2020 r.

- › 5 marca – otrzymanie przez spółki dilerskie Grupy pism od JLR ws. kontynuowania działalności dilerskiej (szczegóły: raport bieżący nr 12/2020)
- › 17 marca – zawarcie przez British Automotive Polska S.A. oraz Folwark Samochodowy Sp. z o.o. porozumienia w sprawie rozwiązania umowy dilerskiej i serwisowej (szczegóły: raport bieżący nr 13/2020)

Kwiecień 2020 r.

- › 2 kwietnia – zawarcie umowy sprzedaży nieruchomości w Gdańsku (szczegóły: raport bieżący nr 15/2020)
- › 8 kwietnia – zawarcie umowy sprzedaży udziałów w BA Car Rental Sp. z o.o. (szczegóły: raport bieżący nr 18/2020)
- › 29 kwietnia – przedstawienie wyników szacowania wartości niektórych aktywów (szczegóły: raport bieżący nr 20/2020)
- › 29 kwietnia – zawarcie przez British Automotive Polska S.A. z mBank S.A. aneksów do umów kredytowych (szczegóły: raport bieżący nr 21/2020)

Maj 2020 r.

- › 15 maja – podjęcie decyzji o dokapitalizowaniu spółek zależnych Spółki, ustaleniu zasad reorganizacji działalności British Automotive Polska S.A. oraz przeprowadzeniu procesów dezinwestycji w Grupie Kapitałowej (szczegóły: raport bieżący nr 22/2020)
- › 28 maja – zawarcie przez British Automotive Polska S.A. z BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. i BNP Paribas Bank Polska S.A. aneksu do umowy faktoringowej (szczegóły: raport bieżący nr 23/2020)

Czerwiec 2020 r.

- › 24 czerwca – zawarcie przez British Automotive Polska S.A. z mBank S.A. aneksów do umów kredytowych (szczegóły: raport bieżący nr 24/2020)

Lipiec 2020 r.

- › 17 lipca – otrzymanie przez British Automotive Polska S.A. informacji od mBank S.A. o zmniejszeniu limitu kredytu obrotowego oraz informacji z BNP Paribas Bank Polska S.A. i BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. o nieprzedłużeniu linii faktoringowej (szczegóły: raport bieżący nr 28/2020)

- › 27 lipca – wypowiedzenie przez AML Polska Sp. z o.o. umów dilerskiej i serwisowej z Aston Martin Lagonda Ltd (szczegóły: raport bieżący nr 29/2020)
- › 28 lipca – otrzymanie informacji od JLR dotyczącej kontynuacji działalności importerskiej na terenie Polski bez udziału spółek z Grupy Kapitałowej BAH (szczegóły: raport bieżący nr 30/2020)

Sierpień 2020 r.

- › 5 sierpnia – ustalenie wysokości wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki i rekomendacja w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń (szczegóły: raport bieżący nr 32/2020)
- › 7 sierpnia – powołanie Mariusza Książek do Zarządu Spółki i pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na kolejną dwuletnią kadencję (szczegóły: raport bieżący nr 33/2020)
- › 7 sierpnia – ustalenie wysokości odpisu aktualizującego w zakresie wartości akcji British Automotive Polska S.A. (szczegóły: raport bieżący nr 34/2020)
- › 11 sierpnia – decyzje w sprawie prowadzenia rozmów w sprawie zasad zakończenia działalności importerskiej oraz uruchomienia procesu zbadania możliwości pozyskania inwestorów lub dezinwestycji dla podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta (szczegóły: raport bieżący nr 35/2020)
- › 14 sierpnia – otrzymanie przez wchodzące w skład Grupy spółki dilerskie Jaguar Land Rover pism od JLR w sprawie kontynuowania działalności dilerskiej (szczegóły: raport bieżący nr 36/2020)
- › 24 sierpnia – wypowiedzeniu wobec SsangYong Polska sp. z o.o. umowy dystrybucyjnej przez SsangYong Motor Company (szczegóły: raport bieżący nr 37/2020)
- › 26 sierpnia – zawarcie przez British Automotive Polska S.A. z mBank S.A. aneksów do umów kredytowych (szczegóły: raport bieżący nr 38/2020)
- › 28 sierpnia – otrzymanie przez British Automotive Polska S.A. zawiadomień od mBank S.A. o: zmniejszeniu limitu kredytu obrotowego i wstrzymaniu prawa do dalszego wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym (szczegóły: raport bieżący nr 39/2020)
- › 31 sierpnia – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (szczegóły: raport bieżący nr 40/2020)
- › 31 sierpnia – powołanie Marcina Dąbrowskiego oraz Marcina Kolasę do Zarządu Spółki i pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu (szczegóły: raport bieżący nr 42/2020)

Wrzesień 2020 r.

- › 23 września – otrzymanie od Jaguar Land Rover pisma wyrażającego zainteresowanie skróceniem umowy importerskiej między JLR a British Automotive Polska S.A. (szczegóły: raport bieżący nr 43/2020)
- › 30 września – uchwała Zarządu w sprawie rozpoczęcia procesu sprzedaży aktywów Grupy (szczegóły: raport bieżący nr 44/2020)
- › 30 września – podjęcie decyzji o braku kontynuacji działalności importerskiej w zakresie pojazdów marek SsangYong przez Grupę Kapitałową Emitenta w perspektywie obejmującej kolejne 12 miesięcy (szczegóły: raport bieżący nr 45/2020)
- › 30 września – Złożenie wniosku o zawieszenie obrotu akcjami Emitenta na dzień 1 października 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 46/2020)

Październik 2020 r.

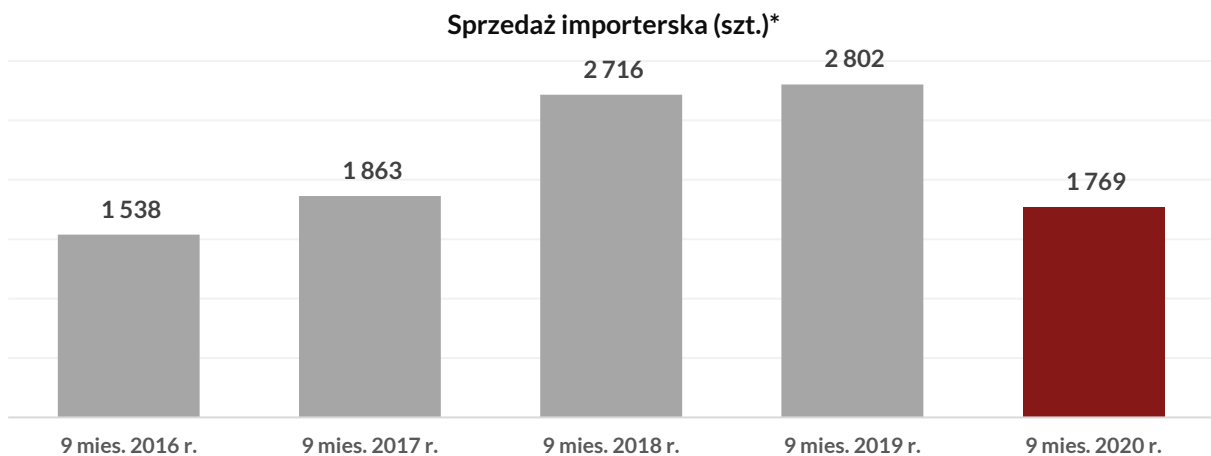
- › 12 października – odpowiedź Spółki na pismo Jaguar Land Rover z dnia 23 września 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 47/2020)
- › 13 października – zawarcie przez British Automotive Polska S.A. z mBank S.A. aneksu do umowy kredytowej (szczegóły: raport bieżący nr 49/2020)
- › 30 października – zawarcie przez British Automotive Polska S.A. z mBank S.A. aneksu do umowy kredytowej (szczegóły: raport bieżący nr 50/2020)

Listopad 2020 r.

- › 16 listopada – zawarcie przez British Automotive Polska S.A. przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Chodzonego w Warszawie (szczegóły: raport bieżący nr 51/2020)
- › 27 listopada – decyzji o zmianie profilu działalności British Motor Club Sp. z o.o. (szczegóły: raport bieżący nr 53/2020)
- › 30 listopada – informacja nt. zakończenia przez spółkę zależną Emitenta działalności importerskiej (szczegóły: raport bieżący nr 54/2020)
- › 30 listopada – aktualizacja informacji nt. współpracy z mBank S.A. w zakresie finansowania spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta (szczegóły: raport bieżący nr 55/2020)

8. SEGMENT IMPORTERSKI

8.1. Wyniki sprzedaży



*Sprzedaż samochodów Jaguar i Land Rover z British Automotive Polska S.A. do sieci dilerkiej Jaguar Land Rover, samochodów SsangYong do dilerów marki oraz samochodów Aston Martin z AML Polska sp. z o.o. do użytkowników końcowych.

Wolumen sprzedaży samochodów Jaguar Land Rover z British Automotive Polska S.A. do sieci dilerkiej	9 mies. 2020 r.	9 mies. 2019 r.	Zmiana
Jaguar razem	492	1 148	-57%
W tym do dilerów niepowiązanych kapitałowo	234	596	-61%
Land Rover razem	957	1 648	-42%
W tym do dilerów niepowiązanych kapitałowo	601	814	-26%
ŁĄCZNIE	1 449	2 796	-48%
Łącznie do dilerów niepowiązanych kapitałowo	835	1 410	-41%

W okresie 9 miesięcy 2020 r. segment importerski Grupy odnotował 37% spadek rdr. wolumenu sprzedaży (na wynik segmentu składa się sprzedaż samochodów Jaguar Land Rover do autoryzowanych dilerów JLR w Polsce, samochodów SsangYong do dilerów w Polsce oraz samochodów Aston Martin do

użytkowników końcowych). Kluczowy wpływ na spadek sprzedaży miały pandemia COVID-19 i związane z nią obostrzenia dla życia społecznego i gospodarczego, wpływające negatywnie na rynek motoryzacyjny w Polsce (ograniczona dostępność samochodów, pogorszenie sentymentu klientów, mniejsza dostępność finansowania dla zakupów), jak również wymagająca sytuacja finansowa Grupy, wpływająca na potencjał operacyjny Grupy. W największym obszarze działalności importerskiej, jakim jest sprzedaż samochodów Jaguar i Land Rover, Grupa odnotowała 48% spadek sprzedaży. Spadek sprzedaży samochodów JLR został tylko częściowo skompensowany rozwojem sprzedaży samochodów SsangYong, których sprzedaż wyniosła w okresie 9 miesięcy 2020 r. 310 sztuk (w analogicznym okresie 2019 r. Grupa nie oferowała samochodów tej marki).

8.2. Perspektywy działalności importerskiej

5 sierpnia 2018 r. Zarząd Spółki powziął informację o wypowiedzeniu przez Jaguar Land Rover Limited umowy importerskiej (Importer and Authorised Repairer Agreement) z British Automotive Polska S.A. (BAP), której przedmiotem jest, między innymi, uregulowanie zasad świadczenia przez BAP usług autoryzowanego importera, dystrybutora i autoryzowanej stacji obsługi pojazdów Jaguar i Land Rover. Zgodnie z treścią wypowiedzenia umowa importerska miała obowiązywać do 31 lipca 2020 r.

22 maja 2019 r. BAP otrzymała zaproszenie od Jaguar Land Rover Deutschland GmbH do rozpoczęcia negocjacji w sprawie przedłużenia obowiązywania umowy importerskiej z dnia 31 maja 2016 r. W wyniku toczących się rozmów i negocjacji 13 czerwca 2019 r. BAP otrzymała od Jaguar Land Rover Deutschland GmbH list wyrażający warunkową zgodę JLR na przedłużenie terminu obowiązywania umowy importerskiej do dnia 31 marca 2021 r. Warunkiem uzyskania przedłużenia obowiązywania umowy importerskiej było zrealizowanie przez BAP w okresie kwiecień 2019 – marzec 2020 sprzedaży nowych samochodów w liczbie 4,37 tys. sztuk. Zgodnie ze stanowiskiem przedstawionym przez JLR, po spełnieniu powyższego warunku okres obowiązywania Umowy Importerskiej miał zostać przedłużony do dnia 31 marca 2021 r.

Zarząd Spółki, zgodnie informacją przedstawioną m.in. w Raporcie kwartalnym Spółki za III kwartał 2019, stał na stanowisku, iż wykonanie przez BAP warunku sprzedaży 4,37 tys. sztuk samochodów będzie dużym wyzwaniem, na co wpływ miały niezależne od BAP czynniki, takie jak: sytuacja na rynku, dostępność finansowania, agresywność działań konkurencji czy dostępność wybranych modeli samochodów. 13 stycznia br., w związku m.in. z wynikami sprzedażowymi osiągniętymi przez BAP do końca 2019 r. koncern Jaguar Land Rover poinformował Spółkę o zamiarze zakończenia umowy importerskiej w pierwotnie wskazanym terminie, tj. 31 lipca 2020 r. 17 stycznia br. Spółka została poinformowana przez producenta, że JLR jednostronnie podjął decyzję o bezwarunkowym, tj. bez określenia minimalnej liczby sprzedanych samochodów, przedłużeniu terminu obowiązywania umowy importerskiej do dnia 31 marca 2021 r.

Jednocześnie 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.

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 31 marca 2021 r. Jednocześnie zgodnie z informacjami przedstawionymi przez JLR, na moment rozpoczęcia

rozmów JLR nie wykluczył decyzji o możliwości kontynuowania działalności importerskiej przy udziale Grupy oraz o formule prowadzenia działalności importerskiej po 31 marca 2021 r. na terytorium Polski.

28 lipca 2020 r., Spółka oraz BAP otrzymali od Jaguar Land Rover Deutschland GmbH informację, iż działalność importerska samochodów Jaguar, Land Rover na terenie Polski po wygaśnięciu umowy importerskiej będzie kontynuowana bez udziału spółek z Grupy. Działalność importerską w Polsce prowadzić ma JLR wspólnie ze spółką Inchcape PLC.

11 sierpnia 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o prowadzeniu przez BAP rozmów z Jaguar Land Rover Deutschland GmbH oraz z Inchcape PLC, w zakresie zasad i warunków zakończenia przez BAP działalności importerskiej samochodów Jaguar, Land Rover na terenie Polski, w tym w zakresie finansowych rozliczeń zakończenia działalności importerskiej przez BAP oraz operacyjnego przejęcia działalności importerskiej od BAP.

23 września 2020 r. BAP otrzymał od Jaguar Land Rover pismo, w którym producent samochodów m.in. wyraził zainteresowanie osiągnięciem porozumienia rozwiązującego umowę importerską z BAP z 30 listopada 2020 r., przy równoczesnym uzgodnieniu m.in. zasad spłaty zobowiązań BAP wobec JLR.

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., którego elementem będą ustalenia co do wszystkich kwestii wymagających uzgodnienia w związku z takim wcześniejszym rozwiązaniem umowy importerskiej, w szczególności:

- wysokości, terminów i zasad płatności zobowiązań BAP wobec JLR,
- sposobu rozliczenia stanów magazynowych (samochody i części) BAP,
- 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.

Zarząd wskazuje, dla dokonania ostatecznych rozliczeń BAP z producentem konieczne będzie m.in. przeprowadzenie dezinvestycji w segmencie dilerskim Grupy, w tym ewentualnej sprzedaży udziałów w spółkach dilerskich, których część jest w posiadaniu BAP. Stanowisko Zarządu w tej sprawie zostało przekazane do JLR pismem z 13 października 2020 r. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania porozumienie między Grupą a JLR w tej sprawie nie zostało osiągnięte.

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.

24 sierpnia 2020 r. Zarząd powziął informację o wypowiedzeniu przez SsangYong Motor Company umowy dystrybucyjnej z SsangYong Polska sp. z o.o., regulującej m.in. zasady świadczenia przez SsangYong Polska usług autoryzowanego importera i dystrybutora pojazdów marki SsangYong na terytorium Polski. Zgodnie z treścią wypowiedzenia umowa wygała z dniem złożenia, tj. 24 sierpnia 2020 r.

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, 30 września 2020 r.

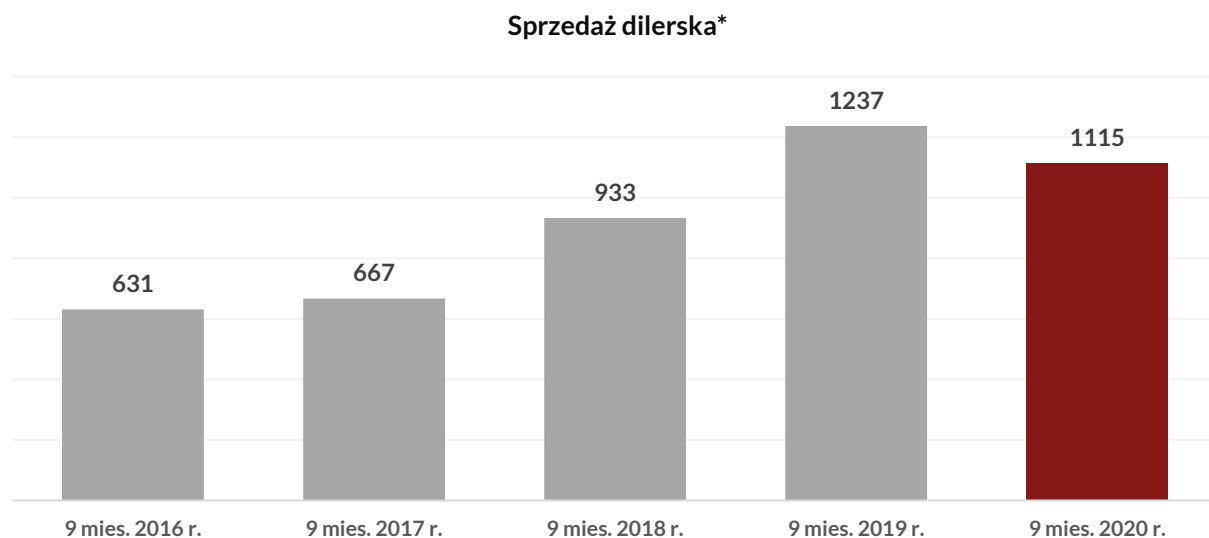
Zarząd Spółki przyjął założenie, iż działalność w zakresie importu i handlu samochodami marki SsangYong nie będzie kontynuowana przez okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy. Jednocześnie intencją Zarządu jest kontynuowanie przez spółkę zależną SsangYong Polska świadczenia usług serwisowych i gwarancyjnych 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.

16 maja br. Zarząd Spółki podjął kierunkową decyzję o dezinvestycji z AML Polska Sp. z o.o., prowadzącej import i sprzedaż samochodów Aston Martin. 27 lipca br. AML Polska wystosowała do Aston Martin Lagonda Limited oświadczenia o rozwiązaniu, z zachowaniem dwuletniego okresu wypowiedzenia, umowy dilerskiej i umowy serwisowej. Wypowiedzenie ww. umów oznacza wycofanie się przez AML w perspektywie dwóch lat, z działalności obejmującej sprzedaż i świadczenie usług serwisowych samochodów Aston Martin.

Zarząd Spółki wskazuje, że mając na uwadze obecną sytuację w poszczególnych obszarach aktywności segmentu importerskiego Grupy, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zakłada, że w perspektywie 12 miesięcy działalność segmentu importerskiego Grupy nie będzie kontynuowana.

9. SEGMENT DILERSKI

9.1. Wyniki sprzedaży



*Sprzedaż samochodów Jaguar i Land Rover z British Automotive Centrum sp. z o.o., British Automotive Gdańsk sp. z o.o., British Automotive Łódź sp. z o.o., British Automotive Silesia sp. z o.o., British Motor Club Sp. z o.o. do użytkowników końcowych.

W okresie 9 miesięcy 2020 r. dilerzy wchodzący w skład Grupy Kapitałowej sprzedali do klientów końcowych 1.115 samochodów, o 10% mniej niż w analogicznym okresie 2019 r. Istotny wpływ na wyniki sprzedaży w analizowanym okresie miała pandemia COVID-19 i związane z nią obostrzenia dla życia społecznego i gospodarczego, wpływające negatywnie na rynek motoryzacyjny w Polsce, jak również wymagająca sytuacja finansowa Grupy, wpływająca negatywnie na potencjał sprzedażowy spółek dilerskich.

9.2. Perspektywy działalności dilerskiej

W latach 2018-2020 Grupa zrealizowała plan program inwestycyjny w segmencie dilerskim, w ramach którego zmodernizowała istniejące salony należące do Grupy zgodnie z nowymi globalnymi standardami Jaguar Land Rover (ARCH CI) oraz zrealizowała budowę nowych obiektów marki.

W latach 2018-2019 r. zakończono realizację trzech projektów z programu inwestycji w rozwój segmentu dilerskiego Grupy – modernizacji salonu Jaguar Land Rover przy Al. Waszyngtona w Warszawie, budowy nowego obiektu Jaguar Land Rover w Warszawie - British Motor Club (showroomu i klubu motoryzacyjnego), zlokalizowanego przy ul. Wawelskiej oraz budowy nowego salonu w Łodzi przy ul. Przybyszewskiego, w miejscu dotychczasowego obiektu należącego do Grupy.

W 2020 r. Grupa sfinalizowała projekt budowy nowego salonu w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej i przeniesienia do nowego salonu działalności dilerskiej prowadzonej dotychczas w wynajmowanym obiekcie przy ul. Abrahama. W II kw. 2020 r. obiekt został oddany do użytkowania i rozpoczął działalność.

W związku z przedłużeniem obowiązywania umowy importerskiej, której stroną jest British Automotive Polska S.A. do 31 marca 2021 r., 3 marca 2020 r. do dilerów Jaguar Land Rover w Polsce, w tym dilerów wewnętrznych Grupy (British Automotive Centrum Sp. z o.o. (BAC), British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. (BAG), British Automotive Łódź Sp. z o.o. (BAŁ), British Automotive Silesia Sp. z o.o. (BAS), British Motor Club Sp. z o.o. (BMC)), zostało skierowane pismo od JLR, w którym JLR poinformował o prowadzeniu prac nad opracowaniem procesu mającego na celu zabezpieczenie niezakłóconego działania każdego z Dilerów po zakończeniu działalności importerskiej przez BAP. JLR równocześnie zapewnił, iż do dnia 31 marca 2021 roku działalność dilerów JLR będzie realizowana tak jak dotychczas na podstawie zawartych z BAP umów, natomiast od dnia 1 kwietnia 2021 roku działalność ta ma być realizowana w oparciu o nowe, wynegocjowane przez JLR indywidualne umowy.

28 lipca br., wraz z informacją od Jaguar Land Rover o zamiarze kontynuacji działalności importerskiej na terenie Polski bez udziału spółek z Grupy, JLR potwierdził zamiar kontynuowania współpracy ze wszystkimi działającymi w Polsce autoryzowanymi dilerami samochodów Jaguar i Land Rover, w tym również dilerami wchodzącymi w skład Grupy BAH.

14 sierpnia br. Jaguar Land Rover oraz Inchcape PLC skierowały do dilerów samochodów Jaguar i Land Rover w Polsce (w tym do podmiotów wchodzących w skład Grupy BAH) pismo, w którym m.in. jego autorzy zapewnili, iż ich intencją jest kontynuowanie działalności w dotychczasowy sposób. Zgodnie z treścią pisma dilerzy JLR mają pozostać partnerami kontraktowymi 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.

30 września 2020 r. Zarząd Spółki w dniu podjął decyzję o rozpoczęciu procesu sprzedaży przez Grupę udziałów we wszystkich spółkach dilerskich lub sprzedaży wszystkich aktywów przez nie posiadanych oraz sprzedaży należących do Grupy nieruchomości. Decyzja o rozpoczęciu procesu sprzedaży aktywów wynika z braku możliwości dalszego prowadzenia działalności importerskiej przez Grupę i związaną z tym koniecznością całkowitej spłaty zobowiązań BAP (udziałowca spółek dilerskich Grupy) wobec Jaguar Land Rover.

27 listopada 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję 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. 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.

Mając na uwadze powyższe Zarząd Spółki zakłada, że w perspektywie najbliższych 12 miesięcy, w konsekwencji planowanych do przeprowadzenia dezinwestycji w segmencie dilerskim, działalność segmentu dilerskiego nie będzie kontynuowana.

10. PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI I GRUPY

10.1. Perspektywy krótkoterminowe

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

- wygaśnięcie, najpóźniej z dniem 31 marca 2021 r., umowy importerskiej dla samochodów Jaguar i Land Rover i konsekwentne zakończenie działalności importerskiej dla samochodów Jaguar Land Rover przez British Automotive Polska po tym terminie, warunki i formuła prowadzenia działalności importerskiej przez BAP w okresie pozostałym do wygaśnięcia ww. umowy oraz ostateczne warunki zakończenia przez BAP działalności importerskiej samochodów, w tym warunki finansowych rozliczeń,
- reorganizacja działalności Grupy, w tym możliwe zmiany własnościowe w spółkach wchodzących w skład Grupy, dezinwestycje, jak również bieżące działania naprawcze (m.in. redukcje kosztów operacyjnych, redukcje zatrudnienia, renegotjacja warunków spłaty zobowiązań handlowych, w tym oczekiwanej ich redukcji),
- pandemia COVID-19 i związane z nią ewentualne okresowe administracyjne ograniczenia w życiu społecznym i gospodarczym, nastroje konsumenckie oraz polityka banków i firm leasingowych w zakresie warunków finansowania dla nabywania samochodów,
- działalność segmentu dilerskiego Grupy, w tym zdolność dilerstw do osiągnięcia zakładanych wyników sprzedażowych i finansowych, ponoszenia kosztów związanych z prowadzeniem zmodernizowanych lub nowych obiektów handlowych, zdolność do generowania nadwyżek pieniężnych pozwalających m.in. na regulowania zobowiązań,
- kształt modelu finansowania działalności Grupy w okresie najbliższych 12 miesięcy, koszty związane ze zmianami modelu i prowadzonymi z instytucjami finansującymi Grupę negocjacjami,
- działalność w obszarze sprzedaży samochodów używanych,
- dostępność i możliwość ubezpieczenia ryzyka kredytowego,
- warunki współpracy Wielkiej Brytanii z Unią Europejską w okresie przejściowym po wyjściu przez Wielką Brytanię z Unii Europejskiej (tzw. Brexit), jak i warunki do prowadzenia wymiany handlowej między Wielką Brytanią a Unią Europejską po zakończeniu okresu przejściowego,

- sytuacja na rynku walutowym.

10.2. Perspektywy długoterminowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki zakłada, iż dotychczasowa działalność Grupy w segmentach importerskim i dilerskim nie będzie kontynuowana w długoterminowej perspektywie.

11. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI I GRUPY

11.1. Grupa Kapitałowa – wybrane dane finansowe

W tys. zł	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem, w tym:	398 427	540 422
Aktywa trwałe	129 543	147 431
Aktywa obrotowe	263 284	382 327
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 600	10 664
Kapitał własny i zobowiązania, w tym:	398 427	540 422
Kapitał własny	2 385	10 568
Zobowiązania długoterminowe	36 868	48 262
Zobowiązania krótkoterminowe	359 174	481 592

W tys.	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	534 471	805 840
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 420	7 162
Zysk (strata) netto za okres	(8 183)	261

11.2. Grupa Kapitałowa – wybrane wskaźniki finansowe

	30.09.2020	31.12.2019
Płynność		
Wskaźnik bieżącej płynności		
aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych	0,7	0,8
Wskaźnik szybkiej płynności		
aktywa obrotowe pomniejszone o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych	0,4	0,3
Aktywność		
Cykl rotacji zapasów		
wartość zapasów na koniec okresu do przychodów netto ze sprzedaży (za ostatnie 12 miesięcy), razy 365 (wyrażona w dniach)	49,5	77,4
Cykl rotacji należności		
wartość należności na koniec okresu do przychodów netto ze sprzedaży (za ostatnie 12 miesięcy), razy 365 (wyrażona w dniach)	14,5	42,4

	30.09.2020	31.12.2019
Cykl operacyjny suma zapasów i należności na koniec okresu do przychodów netto ze sprzedaży (za ostatnie 12 miesięcy), razy 365 (wyrażona w dniach)	64,0	119,7
Cykl rotacji zobowiązań wartość zobowiązań z tytułu dostaw, usług i pozostałych na koniec okresu do przychodów netto ze sprzedaży (za ostatnie 12 miesięcy), razy 365 (wyrażona w dniach)	144,1	111,6
Cykl konwersji gotówki wartości zapasów i należności na koniec okresu pomniejszone o zobowiązania z tytułu dostaw, usług i pozostałych na koniec okresu do przychodów netto ze sprzedaży (za ostatnie 12 miesięcy), razy 365 (wyrażona w dniach)	-80,1	8,2
Zadłużenie		
Dług netto (mln zł) zobowiązania odsetkowe (w tym naliczone odsetki) na dzień bilansowy pomniejszone o wartość środków pieniężnych	-46,1	154,0
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi kapitały własne do aktywów ogółem	0,01	0,02
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zobowiązania ogółem do kapitału własnego	166,0	50,1
Wskaźnik ogólnego zadłużenia zobowiązania ogółem do aktywów ogółem	0,99	0,98

11.3. Omówienie wyników finansowych Grupy Kapitałowej

W okresie 9 miesięcy 2020 r. Grupa British Automotive Holding rozpoznała 534,5 mln zł skonsolidowanych przychodów, o 34% mniej niż w analogicznym okresie 2019 r., odnotowując 6,4 mln zł zysku operacyjnego (7,2 mln EBIT rok wcześniej) oraz 8,2 mln zł straty netto (spadek wyniku netto o 8,4 mln zł). Kluczowy wpływ na spadek przychodów miała pandemia COVID-19 i jej implikacje dla biznesu Grupy, jak również ograniczony dostęp Grupy do finansowania zewnętrznego działalności. Pomimo istotnie niższej sprzedaży oraz negatywnego wpływu różnic kursowych w kwocie 9,6 mln zł (wynikające głównie z wyceny bilansowej zobowiązań wyrażonych w walucie obcej na dzień 30 września 2020 r.), dzięki ograniczeniu kosztów działalności, w tym radykalnej redukcji kosztów marketingu i zmniejszeniu kosztów osobowych oraz wzrostowi pozostałych przychodów operacyjnych Grupa zakończyła okres z dodatnim zyskiem operacyjnym w wysokości 6,4 mln zł (10% spadek rdr.). Kluczowy wpływ na ujemny wynik netto miał podatek dochodowy, w tym odpis aktualizujący aktywo na podatek odroczony w wysokości 7,3 mln zł.

Na przestrzeni 9 miesięcy 2020 r. suma bilansowa Grupy zmniejszyła się o 26%, do 398,4 mln zł na koniec 30 września 2020 r. Aktywa obrotowe zmniejszyły się w tym okresie o 31%, do 263,3 mln zł, przy 52% zmniejszeniu zapasów, do 106,5 mln zł. Wartość środków pieniężnych wzrosła z 19,7 mln zł do 105,4 mln zł.

W okresie 9 miesięcy 2020 r. zadłużenie odsetkowe Grupy istotnie spadło. Na koniec września 2020 r. Grupa miała nadwyżkę gotówki nad zobowiązaniami odsetkowymi w wysokości 46,1 mln zł (wobec 154,0 mln zł długu netto na koniec 2019 r.). Równocześnie zobowiązania z tytułu dostaw i usług zmniejszyły się w okresie 9 miesięcy o 4%, do 310,1 mln zł.

11.4. Informacje uzupełniające

Poręczenia i gwarancje

W analizowanym okresie Spółka oraz podmioty wchodzące w skład Grupy nie otrzymały poręczeń od podmiotów niepowiązanych.

W analizowanym okresie Spółka udzieliła spółkom z Grupy zaprezentowane poniżej poręczenia:

Poręczenia udzielone wg stanu na 30.09.2020 r.				
Wystawca	Na rzecz	Wartość (tys. zł)	Waluta	Tytułem
British Automotive Centrum Sp. z o.o.	mBank S.A.	70 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu obrotowego.
British Automotive Gdańsk Sp. z o.o.	mBank S.A.	70 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu obrotowego.
British Automotive Łódź Sp. z o.o.	mBank S.A.	70 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu obrotowego.
British Automotive Silesia Sp. z o.o.	mBank S.A.	70 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu obrotowego.
British Motor Club Sp. z o.o.	mBank S.A.	70 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu obrotowego.
Emitent	mBank S.A.	70 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu obrotowego.
British Automotive Centrum Sp. z o.o.	mBank S.A.	22 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu w rachunku bieżącym.
British Automotive Centrum Sp. z o.o.	mBank S.A.	22 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu w rachunku bieżącym.
British Automotive Gdańsk Sp. z o.o.	mBank S.A.	22 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu w rachunku bieżącym.
British Automotive Łódź Sp. z o.o.	mBank S.A.	22 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu w rachunku bieżącym.
British Automotive Silesia Sp. z o.o.	mBank S.A.	22 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu w rachunku bieżącym.
British Motor Club Sp. z o.o.	mBank S.A.	22 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu w rachunku bieżącym.
Emitent	mBank S.A.	22 000	PLN	Poręczenie za British Automotive Polska S.A.w związku z zawarciem w dniu 05..02.2018 r. umowy kredytu w rachunku bieżącym.

W dniu 31 stycznia 2020 British Automotive Polska S.A. (podmiot zależny od Spółki) oraz mBank S.A. podpisali aneks wprowadzający następujące zmiany do umowy o kredyt obrotowy i kredyt w rachunku bieżącym:

- kwota kredytu w rachunku bieżącym uległa z dniem 3 lutego 2020 r. zmianie z 100 mln do 88,5 mln zł, wobec czego łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. została ustalona na 158,5 mln zł;
- termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 30 kwietnia 2020 r.;
- oprócz zastawów rejestrowych ustanowionych na zapasach BAP i zapasach innych spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, na mocy Aneksów postanowiono o utworzeniu dodatkowych zabezpieczeń spłaty należności Banku z tytułu udzielonych Kredytów w postaci:
 - trzech hipotek umownych do kwoty 237.750 mln zł ustanowionych na będących w posiadaniu spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta dwóch nieruchomościach gruntowych w Warszawie i jednej zabudowanej nieruchomości w Łodzi,
 - pięciu poręczeń do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 110 mln zł udzielonych przez wybrane spółki z Grupy British Automotive Holding S.A.
 - pięciu poręczeń do Umowy o kredyt obrotowy na kwotę 77 mln zł udzielonych przez wybrane spółki z Grupy British Automotive Holding S.A.

W dniu 29 kwietnia 2020 r. spółka zależna British Automotive Polska S.A. podpisała z mBank S.A. aneks nr 5 do umowy o kredyt obrotowy i aneks nr 6 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, w których ustanowiono zabezpieczenia spłaty należności Banku w postaci zastawów rejestrowych na rzeczach ruchomych do kwoty 204 000 tys. zł. - samochodach należących do: British Automotive Polska S.A., British Automotive Centrum Sp. z o.o., British Automotive Gdańsk Sp. z o.o., British Automotive Łódź Sp. z o.o., AML Polska Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych; poręczenia British Automotive Holding S.A. na kwotę 22 000 tys. zł i na kwotę 143 000 tys. zł., zastawu finansowego na rachunkach bankowych BAP prowadzonych przez Bank oraz hipotek umownych do kwoty 237 750 tys. zł na nieruchomościach w Warszawie, w Łodzi i w Katowicach.

W dn. 24 czerwca 2020 r. został podpisany Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz Aneksu do Umowy o kredyt obrotowy [Aneksy] [Kredyty] pomiędzy British Automotive Polska S.A. – jednostkę zależną Emitenta [BAP] i mBank S.A. dotyczące finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie dwóch miesięcy od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie tychże dwóch miesięcy.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Aktualna kwota kredytu w rachunku bieżącym nie ulega zmianie, tj. zostaje utrzymana w wysokości do 20 mln PLN, zaś aktualna kwota kredytu obrotowego, tj. 130 mln PLN, obowiązuje do dnia 28 czerwca 2020 r. i z dniem 29 czerwca 2020 r. ulega zmianie do 124 mln PLN, wobec czego od dnia 29 czerwca 2020 r. łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. wyniesie 144 mln PLN;
- 2) Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 28 sierpnia 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 24/2020).

W dn. 24 czerwca 2020 r. został podpisany Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz Aneksu do Umowy o kredyt obrotowy [Aneksy] [Kredyty] pomiędzy British Automotive Polska S.A. – jednostkę zależną Emitenta [BAP] i mBank S.A. dotyczące finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie dwóch miesięcy od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie tychże dwóch miesięcy.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Aktualna kwota kredytu w rachunku bieżącym nie ulega zmianie, tj. zostaje utrzymana w wysokości do 20 mln PLN, zaś aktualna kwota kredytu obrotowego, tj. 130 mln PLN, obowiązuje do dnia 28 czerwca 2020 r. i z dniem 29 czerwca 2020 r. ulega zmianie do 124 mln PLN, wobec czego od dnia 29 czerwca 2020 r. łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. wyniesie 144 mln PLN;
- 2) Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 28 sierpnia 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 24/2020).

W dn. 26 sierpnia 2020 r. został podpisany Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz Aneksu do Umowy o kredyt obrotowy [Aneksy] [Kredyty] pomiędzy British Automotive Polska S.A. – jednostkę zależną Emitenta [BAP] i mBank S.A. dotyczące finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie dwóch miesięcy od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie tychże dwóch miesięcy.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Aktualna kwota kredytu w rachunku bieżącym nie ulega zmianie, tj. zostaje utrzymana w wysokości do 20 mln PLN, zaś aktualna kwota kredytu obrotowego, tj. 124 mln PLN, obowiązuje do dnia 25 sierpnia 2020 r. i z dniem 26 sierpnia 2020 r. ulega zmianie do 70 mln PLN, wobec czego od dnia 26 sierpnia 2020 r. łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. wyniesie 90 mln PLN, przy czym ze względu na częściową spłatę przez BAP kredytu obrotowego, łączna faktyczna kwota udostępnionego przez Bank finansowania wynosi na dzień 26 sierpnia 2020 r. 56,9 mln PLN, z czego 20 mln PLN jest dostępnych w ramach kredytu w rachunku bieżącym, a 36,9 mln zł jest dostępnych w ramach kredytu obrotowego;
- 2) Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 30 października 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 38/2020).

W dniu 28 sierpnia 2020 spółka zależna Emitenta, tj. British Automotive Polska S.A. [BAP] otrzymała pismo z Banku, zgodnie z którym, w związku z niewystarczającą wysokością zabezpieczenia ustanowionego na rzecz Banku w postaci wartości pojazdów, a tym samym – niespełnienia wartości wskaźnika pokrycia, BAP zobowiązany jest do spłaty części kredytu obrotowego w kwocie 8,8 mln PLN

w terminie do dnia 1 września 2020 r. Jednocześnie Emitent wskazuje, iż BAP posiada wystarczające środki finansowe na terminową spłatę ww. części kredytu obrotowego. Jednocześnie w odrębnym piśmie BAP otrzymał w dniu 28 sierpnia 2020 r. od Banku zawiadomienie o wstrzymaniu prawa do dalszego wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym udzielonego aktualnie w wysokości 20 mln PLN. Powodem wstrzymania jest naruszenie w ocenie Banku wskaźników finansowych według stanu na dzień 30 marca 2020 r. oraz zakończenie działalności importerskiej przez BAP z Jaguar Land Rover Deutschland GmbH – spółką będącą centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim, co stanowi przypadek naruszenia w rozumieniu umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 5 lutego 2018 r. (szczegóły: raport bieżący nr 39/2020).

W dniu 13 października 2020 r. British Automotive Polska S.A., jednostka zależna Emitenta [BAP] i mBank podpisały Aneks nr 10 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym, na mocy którego postanowiły o:

- zmianie aktualnej kwoty dostępnego limitu Kredytu z 20 mln zł do 15 mln zł;
- zmianie przeznaczenia Kredytu z finansowania bieżącej działalności BAP na finansowanie zobowiązań BAP wobec dostawców samochodów. (szczegóły: raport bieżący nr 49/2020).

W dniu 30 października 2020 r. British Automotive Polska S.A., jednostka zależna Emitenta [BAP] i mBank podpisały Aneksu nr 9 do Umowy o kredyt obrotowy oraz Aneks nr 11 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym]. Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie miesiąca od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie przedmiotowego miesiąca.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Kwota kredytu w rachunku bieżącym ulega zmianie w ten sposób, że limit kredytu wynosił będzie:
 - a. od dnia 30 października 2020 r. do dnia 12 listopada 2020 r. - 11.819 tys. PLN,
 - b. od dnia 13 listopada 2020 r. do dnia 19 listopada 2020 r. - 8.000 tys. PLN,
 - c. od dnia 20 listopada 2020 r. do dnia 30 listopada 2020 r. - 6.000 tys. PLN;
- 2) BAP jest uprawniony do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 30 października 2020 r.;
- 3) Kwota kredytu obrotowego nie ulega zmianie;
- 4) W przypadku spłaty kredytu obrotowego w kwocie 14.000 tys. PLN Bank wyrazi zgodę na:
 - a. zmianę wskaźnika wartości zabezpieczenia w postaci wartości pojazdów [Wskaźnik Pokrycia] w taki sposób, że wartość pojazdów objętych Wskaźnikiem Pokrycia będzie musiała przewyższać kwotę wykorzystanego kredytu obrotowego o 5.000 tys. PLN, nie zaś jak dotychczas o 10.000 tys. PLN,
 - b. zwolnienie hipoteki zabezpieczającej oba Kredyty, ustanowionej na nieruchomości gruntowej w Warszawie przy ul. Puławskiej;

- 5) Kredyt obrotowy, oprócz dotychczasowych zabezpieczeń, zostanie zabezpieczony cesją wierzytelności należnych BAP od British Automotive Centrum Sp. z o.o. z tytułu wystawionych faktur w kwocie 14.000 tys. PLN;
- 6) Termin całkowitej spłaty obu Kredytów został wydłużony do dnia 30 listopada 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 50/2020).

W dniu 30 listopada BAP spłacił w całości kredyt obrotowy oraz nie posiadał zaangażowania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym (szczegóły: raport bieżący nr 55/2020).

W okresie 9 miesięcy 2020 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu obowiązywały i obowiązują (oprócz wymienionych powyżej) poniższe istotne poręczenia:

Istotne obowiązujące poręczenia			
Wystawca	Na rzecz	Wartość (tys. zł)	Tytułem
Emitent	Jaguar Land Rover Limited	Wszystkie niezapłacone zobowiązania z tytułu sprzedaży produktów Jaguar Land Rover	Poręczenie za British Automotive Polska S.A. w związku z zawarciem 31.05.2016 umowy pomiędzy Jaguar Land Rover Limited a British Automotive Polska S.A. (Importer and Authorised Repairer Agreement).
Emitent	BZ WBK S.A.	6 000	Poręczenie za British Automotive Centrum Sp. z o.o. w związku z zawarciem w dniu 13.11.2017 r. umowy kredytu.
Emitent	BZ WBK S.A.	7 500	Poręczenie za British Automotive Centrum Sp. z o.o. w związku z zawarciem w dniu 13.11.2017 r. umowy kredytu.
British Automotive Polska S.A.	mBank S.A.	20 000	Poręczenie za British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. w związku z zawarciem w dniu 27.03. 2017 r. umowy kredytu.
Emitent	BGŻ BNP Paribas S.A.	90 000	Poręczenie za British Automotive Polska S.A. w związku z zawarciem w dniu 14.03. 2018 r. umowy wielocelowej linii kredytowej w kwocie 60 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie zakupu samochodów i otwieranie akredytyw dokumentowych.
Emitent	mBank S.A.	70 000	Poręczenie za British Automotive Polska S.A. Sp. z o.o. do zawartej 5.02.2018 r. umowy o kredyt obrotowy w kwocie 70 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.
Emitent	mBank S.A.	22 000	Poręczenie za British Automotive Polska S.A. Sp. z o.o. do zawartej 5.02.2018 r. umowy o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 20 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.
Emitent	Athlon Car Lease Polska Sp. z o.o.	4 237	Umowa zabezpieczenia i gwarancji za zobowiązania BA Car Rental Sp. z o.o. w związku z zawieraniem przez BA Car Rental Sp. z o.o. umowami leasingu i umowami serwisowymi w ramach umowy ramowej
Emitent	BGŻ BNP Paribas S.A.	135 000	Poręczenie za British Automotive Polska S.A. w związku z zawarciem aneksu do umowy faktoringu w dniu 15.04.2019 r. zwiększającego limit faktoringowy do kwoty 90 000 tys. zł z przeznaczeniem na nabywanie oraz finansowanie przez Faktora na zasadach faktoringu pełnego wierzytelności British Automotive Polska S.A. przysługujących od krajowych kontrahentów.

Istotne obowiązujące poręczenia			
Wystawca	Na rzecz	Wartość (tys. zł)	Tytułem
Emitent	POSCO INTERNATIONAL Corporation	4 000 tys. EUR plus odsetki odprzeterminowań w wys. 16% p.a.	Poręczenie za SsangYong Polska Sp. z o.o. w związku z zawieraniem umów na dostawy samochodów.
Emitent	mBank S.A.	20 000	Poręczenie za British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. w związku z zawarciem w dniu 27.03.2017 r. umowy kredytu.
Emitent	Alior Leasing Sp. z o.o.	126	Poręczenie wekslowe umowy leasingu zawartej pomiędzy Alior Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.
Emitent	Alior Leasing Sp. z o.o.	Zadłużenie wynikające z umów, na dzień bilansowy 982 tys. zł	Poręczenie wekslowe umów pożyczek zawartych pomiędzy Alior Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.
Emitent	PKO Leasing Sp. z o.o.	Zadłużenie wynikające z umów, na dzień bilansowy 3 190 tys. zł	Poręczenie wekslowe umów CFMi/lub Umów Serwisowych zawartych pomiędzy PKO Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.
Emitent	Carefleet Sp. z o.o.	3 000	Poręczenie umów wynajmu samochodów zawartych pomiędzy Carefleet Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.
Emitent	PEKAO Leasing Sp. z o.o.	Zadłużenie wynikające z umów, na dzień bilansowy 5 914 tys. zł	Poręczenie umów wynajmu samochodów zawartych pomiędzy PEKAO Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.
British Automotive Polska S.A.	mLeasing Sp. z o.o.	Zadłużenie wynikające z umów, na dzień bilansowy 3 489 tys. zł	Poręczenie umów wynajmu samochodów zawartych pomiędzy mLeasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.

W dniu 31 stycznia 2020 British Automotive Polska S.A. (podmiot zależny od Spółki) oraz mBank S.A. podpisali aneks wprowadzający następujące zmiany do umowy o kredyt obrotowy i kredyt w rachunku bieżącym:

- kwota kredytu w rachunku bieżącym uległa z dniem 3 lutego 2020 r. zmianie z 100 mln do 88,5 mln zł, wobec czego łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. została ustalona na 158,5 mln zł;
- termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 30 kwietnia 2020 r.;
- oprócz zastawów rejestrowych ustanowionych na zapasach BAP i zapasach innych spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, na mocy Aneksów postanowiono o utworzeniu dodatkowych zabezpieczeń spłaty należności Banku z tytułu udzielonych Kredytów w postaci:
 - trzech hipotek umownych do kwoty 237.750 mln zł ustanowionych na będących w posiadaniu spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta dwóch nieruchomościach gruntowych w Warszawie i jednej zabudowanej nieruchomości w Łodzi,
 - pięciu poręczeń do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 110 mln zł udzielonych przez wybrane spółki z Grupy British Automotive Holding S.A.
 - pięciu poręczeń do Umowy o kredyt obrotowy na kwotę 77 mln zł udzielonych przez wybrane spółki z Grupy British Automotive Holding S.A.

Dodatkowo w dniu 29 kwietnia 2020 r. spółka zależna British Automotive Polska S.A. podpisała z mBank S.A. aneks nr 5 do umowy o kredyt obrotowy i aneks nr 6 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, w których ustanowiono zabezpieczenia spłaty należności Banku w postaci zastawów rejestrowych na rzeczach ruchomych do kwoty 204 000 tys. zł. - na samochodach należących do: British Automotive Polska S.A., 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., British Motor Club Sp. z o.o., AML Polska Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych; poręczenia British Automotive Holding S.A. na kwotę 22 000 tys. zł i na kwotę 143 000 tys. zł., zastawu finansowego na rachunkach bankowych BAP prowadzonych przez Bank oraz hipotek umownych do kwoty 237 750 tys. zł na nieruchomościach w Warszawie, w Łodzi i w Katowicach.

W okresie 9 miesięcy 2020 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu obowiązywały i obowiązują otrzymane przez wchodzącą w skład Grupy spółkę British Automotive Polska S.A. gwarancje zabezpieczające umowy dilerskie od poniższych podmiotów:

Istotne obowiązujące gwarancje otrzymane		
Firma	Rodzaj gwarancji	Kwota gwarantowana (tys. zł)
Folwark Samochodowy Sp. z o.o.	bankowa	500
TEAM MAREK PASIERBSKI Sp. z o.o.	bankowa	2 700*
R. KARLIK Spółka Komandytowa	bankowa	3 200
British Car Sp. z o.o.	bankowa	1 500
Bońkowscy British Auto Sp. z o.o.	bankowa	700
Car-Master 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa	bankowa	2 250

*Łączna kwota z dwóch gwarancji

Wykorzystanie środków pozyskanych z emisji papierów wartościowych

W 2020 r. Spółka nie emitowała akcji, jak również Spółka oraz inne podmioty z Grupy w 2020 r. nie przeprowadziły emisji obligacji.

12. POZOSTAŁE INFORMACJE

Znaczące umowy

Spółka oraz podmioty z jej Grupy Kapitałowej w okresie 9 miesięcy 2020 r. nie zawierały innych znaczących umów niż te wskazane w punkcie **Najważniejsze wydarzenia okresu 9 miesięcy 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania** Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje zawierane przez Spółkę oraz podmioty z jej Grupy Kapitałowej w okresie 9 miesięcy 2020 r. z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Szczegółowe informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zaprezentowane są w Nocie 30 Jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2020-30.09.2020 r. oraz w **Nocie 34** Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2020-30.09.2020 r. r.

Postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne

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

Istotne pozycje pozabilansowe

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

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka oraz spółki wchodzące w skład jej Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz finansowych na rok 2020.

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki Spółki i Grupy

Do głównych czynników mających wpływ na wyniki Spółki i Grupy okresu 9 miesięcy 2020 r. możemy zaliczyć m.in.:

- pandemia COVID-19 oraz towarzyszące jej obostrzenia dla życia gospodarczego i społecznego, wpływająca negatywnie m.in. na handel międzynarodowy i łańcuchy dostaw, dostępność finansowania zewnętrznego dla działalności gospodarczej, popyt oraz wymuszająca zmiany w organizacji pracy Grupy,
- agresywna wyprzedaż zapasów samochodów używanych oraz zeszłorocznych, skutkująca spadkiem marż, redukcją zapasów i wzrostem stanu gotówki w Grupie,
- ograniczony dostęp do finansowania zewnętrznego działalności, negatywnie wpływający na zdolność sprzedażową Grupy,
- osłabienie się kursu złotego m.in. wobec euro i dolara, przekładające się na rozpoznanie w okresie ujemnych różnic kursowych.

Najważniejszymi z nietypowych zdarzeń, które miały miejsce w 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, są:

- podjęcie, 30 września br. decyzji przez Zarząd Spółki o rozpoczęciu procesu sprzedaży przez Grupę udziałów we wszystkich spółkach dilerskich lub sprzedaży wszystkich aktywów przez nie posiadanych oraz sprzedaży należących do Grupy nieruchomości,
- otrzymanie, 28 lipca 2020 r., informacji od Jaguar Land Rover Deutschland GmbH o zamiarze prowadzenia działalności importerska samochodów Jaguar, Land Rover na terenie Polski po wygaśnięciu umowy importerskiej między JLR a British Automotive Polska S.A. bez udziału spółek z Grupy,
- wypowiedzenie przez SsangYong Motor Company umowy dystrybucyjnej z SsangYong Polska sp. z o.o. (o czym Spółka powzięła informację 24 sierpnia br.).

Wpływ pandemii COVID-19 na bieżącą działalność Spółki i Grupy

Zdarzeniem, mającym wpływ na bieżącą działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz bieżące i przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy, jest pandemia COVID-19 oraz będące jej konsekwencją ograniczenia życia społecznego i gospodarczego. Informację o potencjalnym i faktycznym wpływie pandemii na działalność Grupy Kapitałowej British Automotive Holding Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 14/2020 z 26.03.2020 r., wskazując m.in. szereg ryzyk związanych z pandemią i jej następstwami, jak również jak również w raporcie kwartalnym Spółki za I kwartał 2020 r. oraz raporcie półrocznym Spółki.

W III kwartale br., w celu zapewnienia bezpieczeństwa i komfortu klientów, pracowników, współpracowników i innych kontrahentów, Grupa utrzymała w mocy podwyższone standardy bezpieczeństwa i higieny pracy oraz wysoki reżim sanitarny. Ponadto w minionym kwartale, również w

okresie poprawy sytuacji sanitarnej w Polsce, Grupa stosowała hybrydowy model organizacji pracy, z utrzymaniem pracy zdalnej dla części zespołu Grupy. Wraz z pogorszeniem sytuacji epidemiologicznej Grupa dostosowała tryb pracy do zmieniających się warunków (w tym ograniczeń administracyjnych), m.in. poprzez wprowadzenie w większym niż lipcu i sierpniu br. wymiarze pracy zdalnej dla działów wsparcia, jak również reorganizację pracy salonów dealerskich Grupy w celu dodatkowego zabezpieczenia klientów oraz pracowników salonów przed ryzykiem zarażenia SARS COV-2 (w tym m.in. poprzez rozwój zdalnej obsługi klienta przy zakupie samochodu, obsługi door-to-door w serwisie samochodów, regularnej dezynfekcji samochodów pokazowych etc.). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie salony dealerskie Grupy pozostawały otwarte w niezmienionych godzinach pracy.

W ocenie Zarządu Spółki pandemia COVID-19 miała wpływ na działalność Grupy w minionym okresie oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe m.in. poprzez negatywny wpływ na nastroje konsumentów, jak również przez wpływ na postrzeganie biznesu motoryzacyjnego przez instytucje je finansujące. Równocześnie wraz z istotnym pogorszeniem sytuacji epidemiologicznej w okresie po zakończeniu minionego kwartału negatywny wpływ pandemii na warunki prowadzenia działalności przez Grupę został spotęgowany. Zarząd Spółki ocenia, że pandemia będzie dalej, poprzez nastroje konsumenckie oraz sytuację na rynkach finansowych, negatywnie wpływać na wyniki Grupy oraz jej kondycję finansową i biznesową.

Akcje Spółki w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiadaczami akcji Spółki byli poniżej zaprezentowani członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki:

Osoba	Stanowisko	Stan posiadania	Wartość nominalna akcji (w zł)
Mariusz Książek	Prezes Zarządu	17.039.536 akcji - za pośrednictwem Książek Holding Sp. z o.o. i MK Holding S.a.r.l.)	3.407.907,2 - za pośrednictwem Książek Holding Sp. z o.o. i MK Holding S.a.r.l.)
		2.077.592 akcji - bezpośrednio	415.518,4 - bezpośrednio

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały uprawnień do akcji Spółki, tak na dzień publikacji niniejszego raportu, jak również na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego.

Informacja o konsolidacji

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

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

Informacje o podstawie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowego Spółki są zaprezentowane odpowiednio w **Nocie 2** Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 01.01.2020-30.09.2020 r. oraz w **Nocie 2** Jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy za okres 01.01.2020-30.09.2020 r.

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

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

Mariusz Książek
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 listopada 2020 roku

The background image shows a blue Volvo SUV parked on a dark surface in front of a modern, curved glass skyscraper at night. The building's windows reflect the city lights, and a covered walkway is visible above the car. The overall scene is dimly lit, with the car's headlights and the building's interior lights providing the main illumination.

BRITISH AUTOMOTIVE
HOLDING S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES
01.01.2020-30.09.2020 R.**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	4	534 471	153 495	805 840	250 900
Koszt własny sprzedaży	5	(478 812)	(134 241)	(715 200)	(219 654)
Zysk brutto ze sprzedaży		55 659	19 254	90 640	31 246
Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	6	(38 441)	(11 593)	(73 307)	(23 116)
Pozostałe przychody operacyjne	7	11 002	3 595	4 179	(205)
Pozostałe koszty operacyjne	8	(21 800)	(4 427)	(14 350)	(7 351)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 420	6 829	7 162	574
Przychody finansowe	9	2 971	2 678	265	69
Koszty finansowe	10	(4 441)	(591)	(6 036)	(1 949)
Wynik na sprzedaży spółek grupy	11	225	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem		5 175	8 916	1 391	(1 306)
Podatek dochodowy	12	(13 358)	(1 189)	(1 130)	420
Zysk (strata) netto		(8 183)	7 727	261	(885)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		(8 183)	7 727	261	(885)
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję z działalności kontynuowanej					
Podstawowy (zł)	23	(0,20)	0,19	0,01	(0,02)
Rozwodniony (zł)	23	(0,20)	0,19	0,01	(0,02)

Mariusz Książek
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 30 listopada 2020 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 30 września 2020 r.

w tysiącach złotych	Nota	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	101 206	98 792	95 844
Wartości niematerialne	15	2 680	667	716
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	16	10 445	10 697	6 600
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	1 106	2 711	3 216
Aktywo z tytułu zwrotu kosztów napraw gwarancyjnych	28	8 901	19 356	18 165
Inwestycje długoterminowe		86	-	-
Pozostałe należności długoterminowe	17	358	709	131
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	4 760	14 499	18 466
Aktywa trwałe razem		129 543	147 431	143 139
Aktywa obrotowe				
Zapasy	19	106 463	224 000	276 736
Należności z tytułu podatku dochodowego	20	4 217	2 914	1 466
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	31 188	122 723	114 843
Aktywo z tytułu zwrotu kosztów napraw gwarancyjnych	28	15 988	13 007	11 150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	105 428	19 683	21 432
Aktywa obrotowe razem		263 284	382 327	425 627
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30	5 600	10 664	8 195
Aktywa razem		398 427	540 422	576 961

Mariusz Książek
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 30 listopada 2020 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 30 września 2020 r.

w tysiącach złotych	Nota	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał własny i zobowiązania				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	21	8 310	8 310	8 310
Kapitał zapasowy		54 661	34 252	34 252
Zyski zatrzymane		(60 586)	(31 994)	261
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		2 385	10 568	42 823
Kapitał własny razem		2 385	10 568	42 823
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	24	23 893	25 242	24 939
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	4 074	3 639	2 591
Pozostałe zobowiązania		-	25	-
Rezerwy	28	8 901	19 356	18 165
Zobowiązania długoterminowe razem		36 868	48 262	45 695
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	24	27 878	139 020	143 454
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	3 501	5 770	3 062
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29	772	265	79
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29	310 089	323 096	330 084
Przychody przyszłych okresów	27	16	17	179
Rezerwy	28	16 918	13 424	11 585
Zobowiązania z tytułu obligacji	25	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		359 174	481 592	488 443
Zobowiązania razem		396 042	529 854	534 138
Kapitał własny i zobowiązania razem		398 427	540 422	576 961

Mariusz Książek
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Warszawa, 30 listopada 2020 r.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

w tysiącach złotych

	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	(8 183)	261
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	4 628	4 431
Amortyzacja przedpłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania	252	206
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(86)	(155)
Koszty finansowe	2 344	4 790
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	(3 242)	(516)
Likwidacja środków trwałych i WNiP	578	56
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	225	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów i zobowiązań sprzedanych jednostek zależnych	(6 872)	-
Odpis aktualizujący aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do używania	(1 201)	-
Podatek dochodowy	13 358	1 130
Zmiana stanu zapasów	117 537	(29 113)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	92 310	(43 794)
Zmiana stanu rezerw i powiązanych z nimi aktywów	513	234
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych, z wyłączeniem kredytów	(7 593)	103 623
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1)	107
Podatek zwrócony	276	-
Podatek zapłacony	(4 840)	(9 063)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	200 002	32 197

Mariusz Książek
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 30 listopada 2020 r.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

w tysiącach złotych

	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	-	155
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	(15)	-
Środki pieniężne w zbytych jednostkach zależnych	(1 462)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 379	1 465
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	2 000	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 232)	(29 610)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 670	(27 989)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji obligacji	-	20 000
Wykup obligacji w terminie	-	(20 000)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	1 960	54 139
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(113 472)	(47 732)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 071)	(2 150)
Odsetki zapłacone	(2 344)	(4 956)
Dywidendy	-	(9 141)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(115 927)	(9 840)
Przepływy pieniężne netto, razem	85 745	(5 632)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19 683	27 064
Środki pieniężne na koniec okresu	105 428	21 432
Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania	12 381	2 556

Mariusz Książek
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Warszawa, 30 listopada 2020 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 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 2019 r.	8 310	19 551	-	18 440	46 301	46 301
Przeznaczenie części zysku na wypłatę dywidendy	-	-	-	(3 739)	(3 739)	(3 739)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	14 701	-	(14 701)	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	261	261	261
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r.	8 310	34 252	-	261	42 823	42 823
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	8 310	19 551	-	18 440	46 301	46 301
Przeznaczenie części zysku na wypłatę dywidendy	-	-	-	(3 739)	(3 739)	(3 739)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	14 701	-	(14 701)	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(31 994)	(31 994)	(31 994)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	8 310	34 252	-	(31 994)	10 568	10 568
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	8 310	34 252	-	(31 994)	10 568	10 568
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	20 409	-	(20 409)	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(8 183)	(8 183)	(8 183)
Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r.	8 310	54 661	-	(60 586)	2 385	2 385

Mariusz Książek
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Warszawa, 30 listopada 2020 r.

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 - księgowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2020 roku obejmuje sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą”). Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku, przy czym sprawozdanie z sytuacji finansowej zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 roku.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej Grupy.

Prowadzenie działalności importerskiej w Spółkach zależnych

W okresie obrotowym Spółka wygenerowała stratę netto w kwocie 8.183 tys. zł, a na dzień 30 września 2020 r. zobowiązania krótkoterminowe przekraczają aktywa obrotowe o kwotę 95.890 tys. zł. W 2018 Spółka zależna 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 („Działalność Importerska”). W dniu 20 stycznia 2020 r. BAP otrzymała od

Jaguar Land Rover Deutschland GmbH („JLR”) pisemne potwierdzenie informacji przekazanej uprzednio ustnie zgodnie z którą JLR 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.

Przedstawiciele JLR nie wykluczyli, iż potencjalnym rozwiązaniem może być również prowadzenie Działalności Importerskiej przy udziale podmiotów z Grupy. Następnie w dniu 14 lutego 2020 r. spółka BAP rozpoczęła rozmowy z JLR, przedmiotem których jest potencjalne prowadzenie Działalności Importerskiej po dniu 31 marca 2021 r. Finalnie w dniu 28 lipca 2020 r., Spółka 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 Spółki w dniu 11 sierpnia 2020 r. podjął decyzję o prowadzeniu rozmów przez BAP z JLR oraz ze spółką Inchcape PLC, w zakresie zasad i warunków zakończenia przez BAP działalności importerskiej samochodów Jaguar, Land Rover na terenie Polski, w tym w zakresie finansowych rozliczeń zakończenia Działalności Importerskiej przez BAP oraz operacyjnego przejęcia Działalności Importerskiej przez JLR wspólnie ze spółką Inchcape PLC.

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

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

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

magazynowym tj. pojazdami i częściami zamiennymi będącym w posiadaniu BAP w dacie 30 listopada 2020 roku.

W dniu 30 września 2020 r. Zarząd 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

Uwzględniając powyższe okoliczności, Zarząd jednostki dominującej Grupy zakłada, iż spółka BAP nie będzie kontynuowała działalności importerskiej przez okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy działalności gospodarczej.

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.

Ze względu na powyższe Grupa dokonała przeglądu dla głównych aktywów Grupy i w wyniku tego przeglądu dokonano odpowiednich odpisów co opisano szerzej w notcie 18 i 19.

Zarząd Spółki przeanalizował wymogi MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana i w wyniku przeprowadzonej analizy stwierdził, iż zarówno definicja działalności zaniechanej jak i aktywów przeznaczonych do zbycia nie jest spełniona na 30.09.2020 oraz na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym w niniejszym sprawozdaniu nie zastosowano zmian prezentacji lub korekt w tym zakresie.

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. oraz British Motor Club Sp. z o.o. - „Spółki Dilerskie”) 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.

Spółki z Grupy otrzymały wstępne propozycje nowych umów dilerskich od Inchcape PLC, jednakże na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego warunki handlowe nie zostały ustalone, a tym samym umowy nie zostały zawarte.

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.

Zarząd Spółki zakłada, iż Spółki Dilerskie poza BMC będą kontynuowały działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy. Jednocześnie Zarząd jednostki dominującej Grupy wskazuje, iż w celu dalszego prowadzenia działalności przez Spółki Dilerskie muszą sfinalizować zawarcie nowych umów dilerskich.

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 szczególności weryfikacji podlegały możliwości pozyskania inwestora lub inwestorów dla poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej (w tym również dla podmiotów prowadzących Działalność Dilerską), jak również możliwość dokonania przez Grupę Kapitałową sprzedaży całości lub części udziałów w spółkach zależnych (w tym również w spółkach prowadzących Działalność Dilerską) lub sprzedaży posiadanych przez nie aktywów oraz sprzedaży nieruchomości posiadanych przez Grupę Kapitałową. Kontynuowanie przeglądu opcji strategicznych w zakresie prowadzonej działalności przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta jest związane z otrzymaniem przez Spółkę oraz BAP w dniu 28 lipca 2020 r. informacji o d JLR, iż Działalność Importerska, po wygaśnięciu umowy importerskiej zawartej przez BAP w dniu 31 maja 2016 r., będzie kontynuowana bez

udziału spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta.

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

Zarząd Spółki szacuje, iż powyższy proces sprzedaży aktywów Spółek Dilerskich zakończy się w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia podjęcia decyzji o rozpoczęciu procesu sprzedaży, przy czym sprzedaż aktywów Spółek Dilerskich może nastąpić w całości lub w części do jednego lub kilku nabywców. Równocześnie Zarząd Spółki wskazuje na istotną niepewność dotyczącą przebiegu procesu, czasu jego trwania oraz finalnego efektu finansowego ze względu na fakt, iż proces sprzedaży aktywów może być obciążone skutkami pandemii Covid 19 specyficznymi dla branży automotive. Z uwagi na powyższe okoliczności Zarząd jednostki dominującej Grupy zakłada, uwzględniając w szczególności podjęte przez Grupę działania zmierzające do sprzedaży Działalności Dilerskiej, iż działalność ta nie będzie kontynuowana przez Grupę Kapitałową przez okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy.

Zarząd Spółki przeanalizował wymogi MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana i w wyniku przeprowadzonej analizy stwierdził, iż zarówno definicja działalności zaniechanej jak i aktywów przeznaczonych do zbycia nie jest spełniona na 30.09.2020 oraz na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym w niniejszym sprawozdaniu nie zastosowano zmian prezentacji lub korekt w tym zakresie.

Uwzględniając wszystkie powyższe okoliczności Zarząd jednostki dominującej Grupy przyjmuje założenie o braku możliwości kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania tym samym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy takim założeniu.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE i oczekujące na zatwierdzenie

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2020 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 2019 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 2020 roku:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później);

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później);
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” -Zmiany zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów a nie przedsięwzięcie- zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) przewidują możliwość nietraktowania przez leasingobiorców koncesji czynszowych jako modyfikacji leasingu, jeżeli są bezpośrednią konsekwencją COVID-19 i spełniają określone warunki - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie.

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 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 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 do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające

zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wskazujące m.in., że przychody z tytułu sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu, nie mogą być odejmowane od kosztów powiązanych z tym składnikiem. Zamiast tego takie przychody należy ujmować w rachunku zysków i strat wraz z kosztami wytworzenia tych wyrobów. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wyjaśniające, że przy ocenie, czy umowa jest umową rodzącą obciążenia, koszty wykonania umowy obejmują wszystkie bezpośrednio związane koszty - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą się różnić od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

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

3. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

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

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

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

Segmenty branżowe

Grupa wyodrębnia poniższe główne segmenty branżowe:

- działalność importerska,
- działalność dilerska.

Segmenty geograficzne

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

Sprawozdawczość segmentów działalności (ciąg dalszy)

Segmenty zgodnie z MSSF 8

w tysiącach złotych

	Działalność importerska		Działalność dilerska		Eliminacje		Razem	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Przychody od odbiorców zewnętrznych	441 091	807 919	335 670	451 331	(242 290)	(453 410)	534 471	805 840
Koszt własny sprzedaży	(421 583)	(751 786)	(306 058)	(410 500)	248 829	447 086	(478 812)	(715 200)
Zysk brutto na sprzedaży	19 508	56 133	29 612	40 831	6 539	(6 324)	55 659	90 640
Wynik segmentu	(8 820)	7 117	9 154	(4 182)	6 086	4 227	6 420	7 162
Nieprzypisane koszty	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(8 820)	7 117	9 154	(4 182)	6 086	4 227	6 420	7 162
Przychody finansowe	2 928	2 918	31	68	12	(2 721)	2 971	265
Koszty finansowe	(17 160)	(12 938)	(2 046)	(1 933)	14 765	8 835	(4 441)	(6 036)
Wynik na sprzedaży spółek grupy							225	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(23 052)	(2 903)	7 139	(6 047)	20 863	10 341	5 175	1 391
Podatek dochodowy							(13 358)	(1 130)
Zysk (strata) netto	14 218	(2 492)	467	(4 584)	(4 946)	7 337	(8 183)	261
Amortyzacja	2 135	2 143	3 411	2 428	(676)	66	4 870	4 637
Aktywa segmentu	341 366	549 184	243 626	334 028	(186 565)	(306 251)	398 427	576 961
Zobowiązania segmentu	369 859	488 561	168 569	316 056	(142 386)	(270 479)	396 042	534 138
Wydatki inwestycyjne	77	8 439	2 319	22 262	836	(1 092)	3 232	29 609

Segmenty zgodnie z MSSF 8

Podział przychodów segmentów na kategorie przychodów

w tysiącach złotych

	Działalność importerska		Działalność dilerska		Eliminacje		Skonsolidowane	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży samochodów	308 663	654 641	230 029	315 168	(143 859)	(332 741)	394 833	637 068
Przychody ze sprzedaży części i usług serwisowych	128 802	146 543	98 799	125 814	(97 215)	(116 163)	130 386	156 194
Przychody ze sprzedaży pozostałej	3 626	6 735	6 842	10 349	(1 216)	(4 506)	9 252	12 578
Przychody z tytułu umów z klientami	441 091	807 919	335 670	451 331	(242 290)	(453 410)	534 471	805 840

Podział przychodów segmentów na segmenty geograficzne

w tysiącach złotych

	Działalność importerska		Działalność dilerska		Eliminacje		Skonsolidowane	
	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży krajowej	412 817	784 899	274 410	361 475	(242 290)	(453 410)	444 937	692 964
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	28 274	23 020	61 260	89 856	-	-	89 534	112 876
Przychody z tytułu umów z klientami	441 091	807 919	335 670	451 331	(242 290)	(453 410)	534 471	805 840

4. Przychody z tytułu umów z klientami

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

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży samochodów	394 833	102 075	637 068	186 028
Przychody ze sprzedaży części i usług serwisowych	130 386	49 323	156 194	60 281
Przychody ze sprzedaży pozostałej	9 252	2 097	12 578	4 591
Przychody z tytułu umów z klientami	534 471	153 495	805 840	250 900

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

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
Polska	444 937	111 816	692 964	205 248
Zagranica	89 534	41 679	112 876	45 652
	534 471	153 495	805 840	250 900

Salda aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	23 474	110 933	98 591
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 195	17 746	13 929

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

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności i sposób rozpoznawania przychodów Grupa nie rozpoznaje aktywa z tytułu umów z klientami poza należnościami od klientów.

W ramach prowadzonej działalności nie występują sytuacje, w których Spółki z grupy spełniłyby swoje zobowiązania do wykonania świadczeń, zaś prawo do wynagrodzenia zależałoby od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu.

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

Należności z tytułu dostaw i usług spadły w stosunku do stanu z końca 2019 roku o 87 459 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami spadły w stosunku do stanu z końca 2019 roku o 11 551 tys. zł.

5. Wartość sprzedanych towarów i usług

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
Koszt własny sprzedanych samochodów	(371 976)	(93 633)	(589 710)	(173 065)
Koszt własny sprzedanych części i usług serwisowych	(105 773)	(39 836)	(123 132)	(45 913)
Koszty sprzedaży pozostałej	(1 063)	(772)	(2 358)	(676)
Koszt własny sprzedaży	(478 812)	(134 241)	(715 200)	(219 654)

6. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
Amortyzacja	(4 880)	(1 381)	(4 637)	(1 391)
Zużycie materiałów i energii	(2 437)	(816)	(4 451)	(2 391)
Usługi obce w tym:	(17 598)	(5 595)	(48 478)	(13 725)
usługi marketingowe	(3 247)	(971)	(28 842)	(8 028)
opłaty czynszowe	(5 524)	(4 570)	(5 106)	(4 138)
Wynagrodzenia	(13 526)	(3 801)	(15 741)	(5 609)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(38 441)	(11 593)	(73 307)	(23 116)

7. Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw/odpisów na należności	377	82	336	156
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów na zapasy	-	-	35	24
Odszkodowania z ubezpieczeń samochodowych	916	240	898	231
Otrzymane zwroty z ubezpieczeń samochodowych	331	181	295	92
Otrzymane kary i obciążenia	2 325	2 121	2	-
Refaktury - przychody	605	167	387	120
Przychody z najmu	2	-	23	-
Uznania za brak w dostawach	214	11	47	9
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	(2 449)
Wynik ze sprzedaży środków trwałych	3 242	(22)	1 918	1 562
Inne	2 990	815	238	50
Pozostałe przychody operacyjne	11 002	3 595	4 179	(205)

8. Pozostałe koszty operacyjne

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
Ujemne różnice kursowe	(9 576)	(2 005)	(2 730)	(2 730)
Podatki i opłaty	(933)	(133)	(898)	(400)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 690)	(491)	(4 319)	(1 605)
Wycena kontraktów terminowych	-	-	-	207
Koszty z tytułu odpisów aktualizujących zapasy	(306)	505	(92)	(37)
Koszty z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących należności	(3 574)	(1 037)	(413)	(195)
Refaktury - koszty	(814)	(189)	(853)	(337)
Koszty z tytułu poniesionych szkód	(404)	(124)	(302)	(73)
Opłaty za użytkowanie wieczyste gruntu	(33)	(11)	(66)	22
Inne	(3 470)	(942)	(4 677)	(2 203)
Pozostałe koszty operacyjne	(21 800)	(4 427)	(14 350)	(7 351)

9. Przychody finansowe

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
Przychody z tytułu odsetek bankowych, lokat, overnight	-	(1)	15	1
Odsetki za opóźnienia w płatnościach	10	2	-	-
Odsetki od obligacji	316	114	-	-
Inne	2 645	2 563	250	68
Przychody finansowe	2 971	2 678	265	69

10. Koszty finansowe

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
Odsetki od kredytów i pożyczek	(2 048)	(301)	(3 689)	(1 372)
Odsetki od leasingu	(90)	21	(66)	(17)
Odsetki od faktoringu	(364)	-	(957)	(278)
Prowizje bankowe	(1 218)	(279)	(882)	(213)
Odsetki od obligacji	-	-	(131)	-
Inne	(721)	(32)	(311)	(69)
Koszty finansowe	(4 441)	(591)	(6 036)	(1 949)

11. Zbycie jednostek zależnych i współzależnych

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała sprzedaży poza Grupę udziałów w spółce BA Car Rental sp. z o.o., Lotus Warszawa Sp. z o.o, M Automotive Parts Sp. z o.o. oraz BA Car Rental s.r.o.

Sprzedaż udziałów w spółce Lotus Warszawa Sp. z o.o

w tysiącach złotych	30.09.2020	30.09.2019
Przychody ze zbycia jednostek zależnych	5	-
Wartość zbywanych aktywów netto	(10 081)	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	10 755	-
Wynik na sprzedaży	(669)	-

Sprzedaż udziałów w spółce M Automotive Parts Sp. z o.o

w tysiącach złotych	30.09.2020	30.09.2019
Przychody ze zbycia jednostek zależnych	5	-
Wartość zbywanych aktywów netto	(173)	-
Wynik na sprzedaży	178	-

Sprzedaż udziałów w spółce BA Car Rental sp. z o.o

w tysiącach złotych	30.09.2020	30.09.2019
Przychody ze zbycia jednostek zależnych	5	-
Wartość zbywanych aktywów netto	(1 913)	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	1 255	-
Wynik na sprzedaży	663	-

Sprzedaż udziałów w spółce BA Car Rental s.r.o.

w tysiącach złotych	30.09.2020	30.09.2019
Przychody ze zbycia jednostek zależnych	-	-
Wartość zbywanych aktywów netto	(83)	-
Wartość firmy	30	-
Wynik na sprzedaży	53	-

12. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(3 618)	(4 809)
	(3 618)	(4 809)

w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(9 740)	3 679
	(9 740)	3 679
Podatek dochodowy	(13 358)	(1 130)
Efektywna stopa podatkowa		
w tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(8 183)	261
Podatek dochodowy	(13 358)	(1 130)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	5 175	1 391
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	983	264
Odpis aktualizujący aktywo na podatek odroczony	7 320	-
Rozwiązanie aktywa na stratę podatkową	905	1 381
Niewykorzystane aktywo podatkowe	-	-
Różnice trwałe pomiędzy kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	5 968	712
Pozostałe	(1 818)	(1 227)
	13 358	1 130

13. 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 2019 r.	31 463	32 335	4 848	4 144	4 283	3 109	80 182
Nabycie	-	1 335	53	2 966	285	25 745	30 384
Zbycie	-	-	(15)	(2 212)	-	-	(2 227)
Likwidacja	-	-	-	(1 564)	-	-	(1 564)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	3 976	193	-	22	(4 674)	(482)
Nabycie środków trwałych w ramach ZORG	-	-	-	1 754	29	-	1 783
Wartość brutto na dzień 30 września 2019 r.	31 463	37 646	5 079	5 088	4 619	24 181	108 075
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	31 463	50 666	6 103	4 546	5 640	18 761	117 179
Nabycie	-	3 386	261	375	414	3 638	8 074
Likwidacja	-	(261)	-	-	(96)	-	(357)
Zbycie	-	-	(34)	(628)	-	-	(663)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	21 043	320	-	1 249	(20 248)	2 364
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(5 600)	-	-	-	-	-	(5 600)
Wartość brutto na dzień 30 września 2020 r.	25 863	74 834	6 650	4 293	7 207	2 151	120 997
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 2019 r.	-	(3 738)	(3 998)	(1 674)	(2 395)	-	(11 805)
Amortyzacja za okres	-	(824)	(152)	(737)	(311)	-	(2 024)
Zbycie	-	-	-	511	-	-	511
Likwidacja	-	-	-	652	-	-	652
Zmniejszenie odpisu aktualizującego w okresie	-	-	-	603	-	-	603

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
Nabycie środków trwałych w ramach ZORG	-	-	-	(146)	(21)	-	(167)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2019 r.	-	(4 562)	(4 150)	(792)	(2 727)	-	(12 231)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	(7 110)	(4 221)	(956)	(2 909)	(3 191)	(18 387)
Amortyzacja za okres	-	(1 331)	(341)	(569)	(542)	-	(2 783)
Zbycie	-	-	4	110	-	-	114
Likwidacja	-	41	-	-	23	-	64
Zwiększenie odpisu aktualizującego w okresie	(601)						(601)
Zmniejszenie odpisu aktualizującego w okresie		224	-	-	68	1 510	1 802
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2020 r.	(601)	(8 176)	(4 558)	(1 415)	(3 361)	(1 681)	(19 791)
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	31 463	28 597	850	2 470	1 888	3 109	68 377
Na dzień 30 września 2019 r.	31 463	33 085	929	4 295	1 892	24 181	95 844
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	31 463	43 556	1 882	3 590	2 731	15 570	98 792
Na dzień 30 września 2020 r.	25 262	66 659	2 092	2 878	3 846	470	101 206

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, ul. Puławskiej, al. Grunwaldzkiej 241 oraz al. Waszyngtona 50 oraz nieruchomości w Warszawie na ul. Chodzonego, w Łodzi na ul. Przybyszewskiego i w Katowicach na ul. Rzepakowej). Szczegółowe informacje na temat kredytów znajdują się w nocie 24 do niniejszego sprawozdania finansowego.

Środki trwałe w budowie

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2020 roku przeanalizowano ewentualną utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w odniesieniu do ośrodków generujących przepływy pieniężne. Z uwagi na podpisanie umowy przedwstępnej sprzedaży nieruchomości przy ul. Chodzonego w Warszawie Zarząd podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość tego gruntu w kwocie 601 tys. zł celem doprowadzenia wartości bilansowej do przewidywanej ceny sprzedaży netto. W związku z likwidacją salonu wykorzystano odpisy aktualizujące w kwocie 1 802 tys. zł.

14. 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 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 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 2019 r.	-
Przekształcenie danych wynikające z wdrożenia MSSF 16	5 366
Likwidacja	(360)
Wartość brutto na dzień 30 września 2019 r.	5 006
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	5 347
Nabycie	102
Sprzedaż	(131)
Likwidacja	(759)
Wartość brutto na dzień 30 września 2020 r.	4 559
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	-
Amortyzacja za okres	(2 150)
Likwidacja	360
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2019 r.	(1 790)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	(2 636)
Amortyzacja za okres	(1 579)
Sprzedaż	44
Likwidacja	475
Odpis z tytułu utraty wartości	243
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2020 r.	(3 453)

w tysiącach złotych

Aktywa z tytułu
prawa do użytkowania**Wartość netto**

Na dzień 1 stycznia 2019 r.	-
Na dzień 30 września 2019 r.	3 216
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	2 711
Na dzień 30 września 2020 r.	1 106

15. Wartości niematerialne

w tysiącach złotych	Wartość firmy jednostek zależnych	Oprogramowanie	Znaki towarowe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 r.	4	1 017	-	1 021
Nabycie	30	43	-	73
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	472	-	472
Nabycie wartości niematerialnych w ramach ZORG	-	38	-	38
Wartość brutto na dzień 30 września 2019 r.	34	1 570	-	1 604
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	34	1 563	-	1 597
Nabycie	-	15	2 306	2 321
Sprzedaż	(30)	(39)	-	(69)
Wartość brutto na dzień 30 września 2020 r.	4	1 539	2 306	3 849

w tysiącach złotych	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 2019 r.	-	(603)		(603)
Amortyzacja za okres	-	(256)		(256)
Nabycie wartości niematerialnych w ramach ZORG	-	(29)	-	(29)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2019 r.	-	(888)		(888)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	(930)	-	(930)
Amortyzacja za okres	-	(256)		(256)
Sprzedaż	-	17		17
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2020 r.	-	(1 169)		(1 169)

w tysiącach złotych	Wartość firmy jednostek zależnych	Oprogramowanie	Znaki towarowe	Wartości niematerialne razem
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	4	414	-	418
Na dzień 30 września 2019 r.	34	682	-	716
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	34	633	-	667
Na dzień 30 września 2020 r.	4	370	2 306	2 680

Amortyzacja wartości niematerialnych

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych są ujmowane w kosztach amortyzacji. W dniach 7 i 8 kwietnia 2020 r. spółki British Automotive Holding S.A., British Automotive Polska S.A., British Automotive Gdańsk Sp. z o.o., British Automotive Centrum Sp. z o.o., British Automotive Łódź Sp. z o.o. dokonały zakupu znaków towarowych zawierających ich nazwy od spółki Lotus Warszawa Sp. z o.o. za łączną kwotę 2 307 tys. zł.

16. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

w tysiącach złotych	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 2019 r.	800	2 981	4 000	7 781
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30 września 2019 r.	800	2 981	4 000	7 781
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 r.	2 248	5 760	4 000	12 008
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30 września 2020 r.	2 248	5 760	4 000	12 008
Wartość netto				
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 r.	(320)	(555)	(100)	(975)
Amortyzacja za okres	(30)	(26)	(150)	(206)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2019 r.	(350)	(581)	(250)	(1 181)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 r.	(381)	(630)	(300)	(1 311)
Amortyzacja za okres	(46)	(56)	(150)	(252)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 września 2020 r.	(427)	(686)	(450)	(1 563)
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	480	2 426	3 900	6 806
Na dzień 30 września 2019 r.	450	2 400	3 750	6 600

w tysiącach złotych	British Automotive Łódź Sp. z o.o.	British Automotive Centrum Sp. z o.o.	British Automotive Polska S.A.	Suma
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	1 867	5 130	3 700	10 697
Na dzień 30 września 2020 r.	1 821	5 074	3 550	10 445

17. Pozostałe należności długoterminowe

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności długoterminowe - kaucje zapłacone	358	709	131
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	-	-
	358	709	131

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa wykazywała należności długoterminowe z tytułu kaucji za wynajem powierzchni biurowej w Gdańsku oraz w Warszawie w kwocie 358 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 709 tys. zł).

18. 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	
	30.09.20	31.12.19	30.09.20	31.12.19	30.09.20	31.12.19
Rzeczowe aktywa trwałe	738	2 138	(1 825)	(3 389)	(1 087)	(1 251)
Wartości niematerialne i prawne (znaki towarowe)	-	-	(39)	-	(39)	-
Niezrealizowane różnice kursowe	1 298	44	(77)	(37)	1 221	7
Samochody w krótkoterminowym najmie	2 052	2 431	(4 089)	(3 656)	(2 037)	(1 225)
Różnice w wycenie zapasów samochodów i części	2 588	3 986	-	-	2 588	3 986
Samochody sprzedane nie wydane	1 469	3 234	(1 595)	(3 239)	(126)	(5)
Świadczenia pracownicze	545	360	-	-	545	360
Odpisy na należności	1 995	1 395	(12)	-	1 983	1 395
Rezerwy i powiązane z nimi aktywa	4 729	6 149	(4 729)	(6 149)	-	-
Rezerwy na koszty okresu	113	585	-	-	113	585
Wieczyste użytkowanie gruntu	277	237	-	-	277	237
Odsetki od pożyczki	-	18	(215)	(134)	(215)	(116)
Odpisy na zapasy samochodów i części	1 472	2 098	-	-	1 472	2 098
Korekty przychodów	5 172	10 752	(1 917)	(4 434)	3 255	6 318
Rezerwa na zwrot akcyzy	-	-	-	(87)	-	(87)
Zobowiązanie z tytułu odkupu samochodów	2 221	-	(270)	-	1 951	-
Pozostałe	528	(46)	-	(313)	528	(359)
Straty podatkowe do rozliczenia	5 414	6 319	-	-	5 414	6 319
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczony	(11 082)	(3 763)	-	-	(11 082)	(3 763)

w tysiącach złotych

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	30.09.20	31.12.19	30.09.20	31.12.19	30.09.20	31.12.19
Aktywa / (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 529	35 937	(14 769)	(21 438)	4 760	14 499
Kompensata	(14 769)	(21 438)	14 769	21 438	-	-
Aktywa / (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie	4 760	14 499	-	-	4 760	14 499

Zmiana różnic przejściowych w okresie

w tysiącach złotych

	Stan na 31.12.2019	Zmiana różnic przejściowych	Stan na 30.09.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 251)	164	(1 087)
Wartości niematerialne i prawne (znaki towarowe)	-	(39)	(39)
Niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	7	1 214	1 221
Samochody w krótkoterminowym najmie	(1 225)	(812)	(2 037)
Różnice w wycenie zapasów samochodów i części	3 986	(1 398)	2 588
Samochody sprzedane nie wydane	(5)	(121)	(126)
Świadczenia pracownicze	360	185	545
Odpisy na należności	1 395	588	1 983
Rezerwy i powiązane z nimi aktywa	-	-	-
Rezerwy na koszty okresu	585	(472)	113
Wieczyste użytkowanie gruntu	237	40	277
Odsetki od pożyczki	(116)	(99)	(215)
Odpisy na zapasy samochodów i części	2 098	(626)	1 472
Korekty przychodów	6 318	(3 063)	3 255
Rezerwa na zwrot akcyzy	(87)	87	-
Zobowiązanie z tytułu odkupu samochodów	-	1 951	1 951
Pozostałe	(359)	887	528
Straty podatkowe do rozliczenia	6 319	(905)	5 414
Odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczony	(3 763)	(7 320)	(11 082)
	14 499	(9 740)	4 760

w tysiącach złotych

Stan na
30.09.2020**Bilansowa zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (9 740)**

w tym:

zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (9 740)

W związku z wypowiedzeniem umów importerskich skróceniu uległ okres, w którym niektóre spółki z Grupy będą osiągać dochody w transakcjach z British Automotive Polska S.A. i SsangYong Polska Sp. z o.o. (Importerzy). W związku z powyższym Zarząd dokonał analizy możliwości wykorzystania straty podatkowej i postanowił o zmniejszeniu wartości aktywa podatkowego z tego tytułu o 7.320 tys. zł, z czego 15.310 tys. zł dotyczyło spółki British Automotive Polska S.A.

19. Zapasy

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Towary	106 463	224 000	276 736
	106 463	224 000	276 736

Zarząd Jednostki Dominującej rozważył skutki wypowiedzenia umowy importerskiej i jego wpływu na wartość zapasów i uwzględnił je w szacunku odpisów aktualizujących zapasy wykazywanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2020.

Wartość odpisu aktualizującego zapasy na 30 września 2020 r. wynosi 16 900 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 27 546 tys. zł). Koszty z tytułu odpisów aktualizujących zapasy miały charakter głównie jednorazowy i 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.

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	23 474	110 933	98 591
Pozostałe należności	678	1 173	1 021
Należności z tytułu podatków	5 580	7 645	12 598
Rozliczenia międzyokresowe	1 456	2 972	2 633
	31 188	122 723	114 843
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 217	2 914	1 466

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 86 tys. EUR, co odpowiada 388 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 4 179 tys. zł, 30 września 2019 r.: 1 955 tys. zł), należności w funtach brytyjskich z tytułu napraw gwarancyjnych i sprzedaży części na kwotę 472 tys. GBP, co odpowiada 2 344 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 7 648 tys. zł, 30 września 2019 r.: 2 854 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.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Środki pieniężne w kasie	123	126	182
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	104 367	18 687	20 409
Inne środki pieniężne	938	870	841
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych	105 428	19 683	21 432

Środki na rachunkach bankowych były utrzymywane na rachunkach płatnych na żądanie i lokatach typu overnight i terminowych. Spółki z Grupy zawarły z bankiem umowę o zarządzanie środkami pieniężnymi ("cash pooling").

Na dzień 30.09.2020 r. na rachunkach bankowych w walutach obcych Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 17 793 tys. zł. Środki pieniężne składały się ze środków w euro na kwotę 1 402 tys. zł oraz funtach brytyjskich na kwotę 16 391 tys. zł.

Na dzień 30.09.2020 roku Grupa posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 12 381 tys. zł zgromadzone na specjalnych rachunkach VAT (31 grudnia 2019 r.: 7 929 tys. zł, 30 września 2019 r.: 2 556 zł).

22. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.09.2020	30.09.2019
Liczba akcji na początek okresu (w pełni opłacone)	41 551 852	41 551 852
Emisja akcji	-	-
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 30 września 2020 roku

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

* Podmiot zależny od Mariusza Wojciecha Książek.

W 2020 r. nie wypłacono dywidendy. Dywidenda wypłacona na dzień 30 września 2019 roku wynosiła 7 064 tys. zł.

23. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję na 30 września 2020 roku dokonana została w oparciu o zysk netto za okres obrotowy przypadający dla akcjonariuszy zwykłych Spółki Dominującej w kwotach:

W tysiącach złotych	30.09.2020	30.09.2019
podstawowy zysk (strata)	(8 183)	261

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

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

	30.09.2020	30.09.2019
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	(0,20)	0,01

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku nie występowały czynniki rozwodniące akcje.

24. 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	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kredyty bankowe	51 771	162 139	166 183
Pożyczki	-	2 123	2 210
W tym:			
Część krótkoterminowa	27 878	139 020	143 454
Część długoterminowa	23 893	25 242	24 939
	51 771	164 262	168 393

Kredyty i pożyczki o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
do 12 miesięcy	27 878	139 020	143 454
powyżej 1 roku do 3 lat	9 477	9 477	9 477
powyżej 3 do 5 lat	7 890	9 569	7 535
powyżej 5 lat	6 526	6 196	7 927
Kredyty i pożyczki razem	51 771	164 262	168 393

Kredyty i pożyczki (struktura walutowa)

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
w walucie polskiej	51 771	164 262	168 393
w walutach obcych	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	51 771	164 262	168 393

Spółki zależne korzystają z kredytów inwestycyjnych, których wartość księgowa na 30 września 2020 r. wynosi łącznie 28 632 tys. zł. kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu obrotowego, których wartość księgowa na dzień 30 września 2020 wynosi łącznie 23 139 tys. zł.

Na mocy zawartych umów kredytowych Spółki z Grupy będące kredytobiorcami zobowiązane są do utrzymywania zdefiniowanych w umowach wskaźników finansowych na określonych w tych umowach poziomach.

Analiza na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na 30.09.2020 r. wskazała, iż m.in. ze względu na dokonane w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku odpisy aktualizujące wartość majątku obrotowego oraz negatywny efekt wywołany różnicami kursowymi w okresie zakończonym 30 września 2020 r. 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. Zgodnie z warunkami powyższych umów kredytowych sankcją za niespełnienie poziomów wskaźników finansowych będzie podwyższenie marży kredytowej. Ponadto zgodnie z zapisami umów w przypadku stwierdzenia przez bank kredytujący pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej spółki kredytowanej bank kredytujący może podjąć dalsze kroki, w tym może postanowić o wstrzymaniu prawa do dalszego wykorzystania kredytu lub jego wypowiedzeniu.

Zestawienie kredytów bankowych wraz z podaniem limitów kredytowych

Kredytodawca	nr umowy data zawarcia	Przyznana kwota kredytu w tys. PLN	Kwota zadłużenia kredytu w tys. PLN	Ostateczny termin spłaty	Zabezpieczenia
Santander Bank Polska S.A.	K00978/17 13.11.2017	4 000	-	13.11.2020	• poręczenie cywilne British Automotive Holding S.A • hipoteka na nieruchomości 6 000 tys. zł • oświadczenie o poddaniu się egzekucji zg z art.777 KC • przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
Santander Bank Polska S.A.	K00979/17 13.11.2017	5 000	4 053	13.11.2024	• hipoteka na nieruchomości 7 500 tys. zł • oświadczenie o poddaniu się egzekucji zg z art.777 KC • poręczenie cywilne British Automotive Holding S.A., • przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia
mBank S.A	02/080/17/Z/IN 27.03.2017	18 388	17 153	29.04.2026	• 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	7 426	29.03.2024	• hipoteka na nieruchomości na kwotę 18 000 tys. zł • oświadczenie o poddaniu się egzekucji zg z art.777 KC • cesja z polisy
mBank S.A*	02/030/18/Z/VW 06.02.2018	20 000	-	30.11.2020	• zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - samochodach należących do: British Automotive Polska S.A., British Automotive Centrum Sp. z o.o., British Automotive Gdańsk Sp. z o.o., British Automotive Łódź Sp. z o.o., AML Polska Sp. z o.o., British Automotive Silesia Sp. z o.o., British Motor Club Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych; • poręczenie British Automotive Holding S.A. do kwoty 22 000 tys. zł, poręczenia spółek 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., British Motor Club Sp. z o.o. do kwoty 22 000 tys. zł każda spółka • oświadczenie o poddaniu się egzekucji zg z art.777 KC • zastaw finansowy na rachunkach bankowych • hipoteka umowna do kwoty 237 750 tys. zł na nieruchomościach w Warszawie przy ul. Chodzonego, Al. Jerzego Waszyngтона i Puławskiej, w Katowicach przy ul. Rzepakowej oraz w Łodzi przy ul. Przybyszewskiego

Kredytodawca	nr umowy data zawarcia	Przyznana kwota kredytu w tys. PLN	Kwota zadłużenia kredytu w tys. PLN	Ostateczny termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A.*	02/029/18/Z/OB. 06.02.2018	36 900	23 139	30.11.2020	- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - samochodach należących do: British Automotive Polska S.A., 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., British Motor Club Sp. z o.o.; AML Polska Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych; - poręczenie British Automotive Holding S.A. do kwoty 143 000 tys. zł, poręczenia spółek 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., British Motor Club Sp. z o.o. do kwoty 143 000 tys. zł każda spółka; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji zg z art.777 KC; - zastaw finansowy na rachunkach bankowych - hipoteka umowna do kwoty 237 750 tys. zł na nieruchomościach w Warszawie przy ul. Chodzonego, Al. Jerzego Waszyngtona i Puławskiej, w Katowicach przy ul. Rzepakowej oraz w Łodzi przy ul. Przybyszewskiego
BGŻ BNP Paribas S.A.	WAR/8328/18/7 6/ CB14.03.2018	60 000	-	14.03.2020 zabezpieczenia do 14.03.2023	- poręczenie British Automotive Holding S.A.; potwierdzona cesja wierzytelności British Automotive Polska S.A., British Automotive Łódź Sp. z o.o. i British Automotive Silesia Sp. z o.o. - cesja wierzytelności włączonych do umowy faktoringu z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. - pełnomocnictwo do rachunków British Automotive Łódź Sp. z o.o. i British Automotive Silesia Sp. z o.o.
Razem			51 771		

* W dniu 13 października 2020 r. British Automotive Polska S.A., jednostka zależna Emitenta [BAP] i mBank podpisały Aneks nr 10 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym, na mocy którego postanowiły o:

- zmianie aktualnej kwoty dostępnego limitu Kredytu z 20 mln zł do 15 mln zł;
- zmianie przeznaczenia Kredytu z finansowania bieżącej działalności BAP na finansowanie zobowiązań BAP wobec dostawców samochodów. (szczegóły: raport bieżący nr 49/2020).

W dniu 30 października 2020 r. British Automotive Polska S.A., jednostka zależna Emitenta [BAP] i mBank podpisały Aneksu nr 9 do Umowy o kredyt obrotowy oraz Aneks nr 11 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym].

Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie miesiąca od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie przedmiotowego miesiąca.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Kwota kredytu w rachunku bieżącym ulega zmianie w ten sposób, że limit kredytu wynosił będzie: a. od dnia 30 października 2020 r. do dnia 12 listopada 2020 r. - 11.819 tys. PLN, b. od dnia 13 listopada 2020 r. do dnia 19 listopada 2020 r. - 8.000 tys. PLN, c. od dnia 20 listopada 2020 r. do dnia 30 listopada 2020 r. - 6.000 tys. PLN;
- 2) BAP jest uprawniony do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 30 października 2020 r.;
- 3) Kwota kredytu obrotowego nie ulega zmianie;
- 4) W przypadku spłaty kredytu obrotowego w kwocie 14.000 tys. PLN Bank wyrazi zgodę na: a. zmianę wskaźnika wartości zabezpieczenia w postaci wartości pojazdów [Wskaźnik Pokrycia] w taki sposób, że wartość pojazdów objętych Wskaźnikiem Pokrycia będzie musiała przewyższać kwotę wykorzystanego kredytu obrotowego o 5.000 tys. PLN, nie zaś jak dotychczas o 10.000 tys. PLN, b. zwolnienie hipoteki zabezpieczającej oba Kredyty, ustanowionej na nieruchomości gruntowej w Warszawie przy ul. Puławskiej;
- 5) Kredyt obrotowy, oprócz dotychczasowych zabezpieczeń, zostanie zabezpieczony cesją wierzytelności należnych BAP od British Automotive Centrum Sp. z o.o. z tytułu wystawionych faktur w kwocie 14.000 tys. PLN;
- 6) Termin całkowitej spłaty obu Kredytów został wydłużony do dnia 30 listopada 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 50/2020).

W dniu 30 listopada BAP spłacił w całości kredyt obrotowy oraz nie posiadał zaangażowania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym (szczegóły: raport bieżący nr 55/2020).

25. Zobowiązania z tytułu obligacji

W dniu 28 marca 2019 roku British Automotive Holding S.A. wyemitowała 20 000 obligacji zwykłych o wartości nominalnej 1 000 zł każda i terminie wykupu 30 marca 2020 roku. Łączna wartości nominalna obligacji wynosi 20 000 tys. zł. Cena emisyjna obligacji jest równa ich wartości nominalnej, oprocentowanie WIBOR 3m i marża.

W dniu 18 czerwca 2019 r. Spółka zawarła porozumienie dotyczące wcześniejszego wykupu obligacji na okaziciela. Wykup nastąpił 21 czerwca 2019 r. Na dzień 30 września 2020 r. oraz na 31 grudnia 2019 r. Emitent nie posiadał zobowiązań z tytułu obligacji.

26. Zobowiązania z tytułu leasingu

Leasing o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
do 12 miesięcy	3 501	5 770	3 062
powyżej 1 roku do 3 lat	688	253	2 591
powyżej 3 do 5 lat	337	337	-
powyżej 5 lat	3 049	3 049	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 575	9 409	5 653

27. Przychody przyszłych okresów

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Pozostałe	16	17	179
	16	17	179

28. Rezerwy

w tysiącach złotych	Naprawy gwarancyjne	Inne	Suma
Wartość na dzień 1 stycznia 2020 r.	32 363	417	32 780
Zmiana stanu rezerw	(7 474)	513	(6 961)
Wartość na dzień 30 września 2020 r.	24 889	930	25 819
W tym:			
Część długoterminowa	8 901	-	8 901
Część krótkoterminowa	15 988	930	16 918
Razem	24 889	930	25 819
Wartość na dzień 31 grudnia 2019 r.	32 363	417	32 780
Część długoterminowa	19 356	-	19 356
Część krótkoterminowa	13 007	417	13 424
Wartość na dzień 30 września 2019 r.	29 315	435	29 750
Część długoterminowa	18 165	-	18 165
Część krótkoterminowa	11 150	435	11 585

Prawne

W 3 kwartale 2020 roku Grupa nie utworzyła rezerw na sprawy sporne. "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 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 aktywne na naprawy gwarancyjne, którego wysokość jest równa rezerwie na naprawy gwarancyjne i odpowiada wartości oczekiwanych zwrotów od producenta lub zakładów ubezpieczeń za poniesione koszty napraw gwarancyjnych.

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

Kwota utworzonej przez Grupę rezerwy na naprawy gwarancyjne to 24 889 tys. zł.

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

Ponadto, na dzień 30 września 2020 roku Grupa utworzyła rezerwę na marżę utraconą ze sprzedaży samochodów i części zamiennych wydanych do napraw gwarancyjnych w wysokości 930 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r.: 417 tys. zł).

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	248 346	272 313	283 793
Zaliczki na dostawy	6 195	17 746	13 929
Kaucje zatrzymane - część krótkoterminowa	1 134	999	1 125
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 171	9 631	11 125
Zobowiązania z tytułu niewypłaconej zaliczki na dywidendę	-	-	-
Zobowiązania podatkowe	51 242	22 407	20 111
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, razem	310 089	323 096	330 084
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	772	265	79

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

Warszawa, 30 listopada 2020 r.

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 30 września 2020 r. wynosiła 17 947 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 12 157 tys. zł, na 30 września 2019 r. 14 009 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 41 898 tys. EUR, co odpowiada 183 165 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 189 370 tys. zł, 30 września 2019 r.: 191 687 tys. zł), zobowiązań w funtach brytyjskich z tytułu zakupu części zamiennych do samochodów na kwotę 3 419 tys. GBP, co odpowiada 16 807 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 7 365 tys. zł, 30 września 2019 r.: 12 732 tys. zł), oraz zobowiązań w koronach czeskich 0 tys. CZK, co odpowiada 0 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 66 tys. zł, 30 września 2019 r.: 45 tys. zł).

30. Ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i płynności

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 oraz zabezpiecza rozliczenia z producentem transakcjami walutowymi typu forward.

Ryzyko stopy procentowej

Zaciągnięte przez Grupę kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem stopy procentowej, ze względu na mały wpływ tego czynnika ryzyka. Krótkoterminowe należności i zobowiązania nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko płynności

Zarząd British Automotive Holding S.A. dokonał oceny przewidywanej sytuacji płynnościowej Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A. w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawowym celem analizy było określenie źródeł spłaty zobowiązań krótkoterminowych Grupy, wynikających przede wszystkim z tytułu zaciągniętych kredytów oraz zobowiązań handlowych.

Zdaniem Zarządu mimo napiętej sytuacji płynnościowej nie ma istotnego zagrożenia działalności Grupy w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd jest przekonany, że będzie w stanie zapewnić Grupie odpowiednie środki finansowe do obsługi zobowiązań finansowych i handlowych oraz niezakłóconego prowadzenia działalności.

Daty zapadalności zobowiązań z tytułu kredytów bankowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na podstawie umownych niezdyktowanych płatności zostały przedstawione odpowiednio w notach 24 i 26.

W trakcie okresu sprawozdawczego Spółka British Automotive Polska S.A. korzystała odnawialnego limitu finansowania przez Faktora do kwoty 60 mln zł na podstawie aneksu nr 6 do umowy faktoringowej

nr 2311/03/2018 z 28.05.2020 r. Zgodnie z aneksem okres obowiązywania umowy upłynął 20 lipca 2020 r.

31. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

w tysiącach złotych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Nieruchomość przy ul. Chodzonego w Warszawie	5 600	-	-
Nieruchomość przy Al. Grunwaldzkiej w Gdańsku	-	10 664	8 195
	5 600	10 664	8 195

Opis składników

Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży obejmują niezabudowaną nieruchomość gruntową położoną w Warszawie, przy ul. Chodzonego o obszarze 0,7012 ha, która jest przedmiotem zabezpieczenia hipotecznego ustanowionego na rzecz mBanku S.A. z siedzibą w Warszawie.

Planowany termin sprzedaży

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

Sposób sprzedaży

Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży uzależnione jest od wcześniejszego spełnienia się warunku polegającego na tym, iż British Automotive Polska S.A. uzyska i przedstawi kupującym w terminie do dnia 5 stycznia 2021 r. wydany przez mBank S.A. dokument, z treści którego wynikać będzie albo promesa wydania przez bank dokumentu stanowiącego podstawę do wykreślenia hipoteki albo zgoda banku na wykreślenie hipoteki z księgi wieczystej prowadzonej dla przedmiotowej nieruchomości.

Metoda wyceny

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży obejmowały część nieruchomości gruntowej położonej w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej o obszarze 0,4407 ha wraz ze skapitalizowanymi kosztami realizowanej inwestycji w łącznej kwocie 10.664 tys. zł. W dniu 2 kwietnia 2020 r. została zawarta przyrzeczona umowa sprzedaży niezabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej wraz z przeniesieniem praw do dokumentacji projektowej, za łączną kwotę 13.951.069,24 zł netto.

32. Zobowiązania warunkowe

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

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

W dniu 27 marca 2017 r. British Automotive Polska S.A. udzieliła poręczenia do kwoty 20 000 tys. zł British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. w związku z zawarciem pomiędzy British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. a mBank S.A. umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 27 marca 2017 r. w kwocie 18 388 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie budowy salonu samochodowego w Gdańsku.

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.

W dniu 13 listopada 2017 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia do kwoty 6 000 tys. zł British Automotive Centrum Sp. z o.o. w związku z zawarciem w dniu 13 listopada 2017 r. pomiędzy British Automotive Centrum Sp. z o.o. a Bank Zachodni WBK S.A. umowy o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 4 000 tys. zł.

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

Z związku z zawartą 14.02.2018 umową o zarządzanie środkami pieniężnymi spółki będące stronami umowy poręczają spłatę zobowiązań British Automotive Polska S.A. z tytułu umowy do kwoty 100 000 tys. zł oraz spłatę zobowiązań pozostałych spółek będących stronami umowy z tytułu tejże umowy do kwoty 10 000 tys. zł.

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

W dniu 26 marca 2018 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia do kwoty 77 000 tys. zł British Automotive Polska S.A. do zawartej pomiędzy British Automotive Polska S.A. a mBank S.A. umowy o kredyt obrotowy z dnia 05 lutego 2018 r. w kwocie 70 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.

W dniu 26 marca 2018 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia do kwoty 110 000 tys. zł British Automotive Polska S.A. do zawartej pomiędzy British Automotive Polska S.A. a mBank S.A. umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 05 lutego 2018r. w kwocie 100 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.

W marcu 2019 r. British Automotive Polska S.A. udzieliła poręczeń wekslowych BA Car Rental Sp. z o.o. dla zobowiązań wynikających z zawartych umów leasingu pomiędzy mLeasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2020 r. wartości pojazdów oraz wartości niezapłaconych zobowiązań wynikające z wyżej wymienionych umów wynoszą 3 489 tys. zł.

W dniu 1 kwietnia 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia do kwoty 4 237 tys. zł BA Car Rental Sp. z o.o. w związku z zawarciem w dniu 1 kwietnia 2019 r. pomiędzy BA Car Rental Sp. z o.o. a Athlon Car Lease Polska Sp. z o.o. umowy ramowej oraz wszelkich zawartych na jej podstawie umów leasingu i umów serwisowych.

W dniu 15 kwietnia 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia do kwoty 135 000 tys. zł British Automotive Polska S.A. do zawartej w dniu 14 marca 2018 r. umowy faktoringowej z BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.

W dniu 13 czerwca 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia wekslowego BA Car Rental Sp. z o.o. do kwoty 126 tys. zł w związku z zawarciem umowy leasingu pomiędzy Alior Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o.

W lipcu 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczeń wekslowych BA Car Rental Sp. z o.o. w związku z zawarciem umów pożyczek krótkoterminowych pomiędzy Alior Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o. na sumę równą zadłużeniu wynikającemu z umów. Na dzień 30 września 2020 r. saldo zadłużenia wynikające z wyżej wymienionych umów pożyczek wynosi 982 tys. zł.

W lipcu 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczeń wekslowych BA Car Rental Sp. z o.o. dla zobowiązań wynikających z zawartych umów CFMi oraz Umów Serwisowych pomiędzy PKO Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2020 r. wartości pojazdów oraz wartości niezapłaconych zobowiązań wynikające z wyżej wymienionych umów wynoszą 3 190 tys. zł.

W dniu 23 lipca 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczenia SsangYong Polska Sp. z o.o. do kwoty 4 000 tys. EUR plus odsetki od przeterminowań w wysokości 16% p.a. w związku z zawieraniem umów na dostawy samochodów pomiędzy POSCO INTERNATIONAL Corporation a SsangYong Polska Sp. z o.o.

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

W sierpniu i we wrześniu 2019 r. British Automotive Holding S.A. udzieliła poręczeń wekslowych BA Car Rental Sp. z o.o. dla zobowiązań wynikających z zawartych umów wynajmu samochodów pomiędzy Pekao Leasing Sp. z o.o. a BA Car Rental Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2020 r. wartości pojazdów oraz wartości niezapłaconych zobowiązań wynikające z wyżej wymienionych umów wynoszą 5 914 tys. zł.

W dniu 31 stycznia 2020 Spółka zależna od Emitenta British Automotive Polska S.A. oraz mBank S.A. podpisali aneks wprowadzający następujące zmiany do umowy o kredyt obrotowy i kredyt w rachunku bieżącym: 1) Kwota kredytu w rachunku bieżącym uległa z dniem 3 lutego 2020 r. zmianie z 100 mln do 88,5 mln zł, wobec czego łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. została ustalona na 158,5 mln zł; 2) Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 30 kwietnia 2020 r.; 3) Oprócz zastawów rejestrowych ustanowionych na zapasach BAP i zapasach innych spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, na mocy Aneksów postanowiono o utworzeniu dodatkowych zabezpieczeń spłaty należności Banku z tytułu udzielonych Kredytów w postaci: - trzech hipotek umownych do kwoty 237.750 mln zł ustanowionych na będących w posiadaniu spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta dwóch nieruchomościach gruntowych w Warszawie i jednej zabudowanej nieruchomości w Łodzi, - pięciu poręczeń do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 110 mln zł udzielonych przez wybrane spółki z Grupy British Automotive Holding S.A. - pięciu poręczeń do Umowy o kredyt obrotowy na kwotę 77 mln zł udzielonych przez wybrane spółki z Grupy British Automotive Holding S.A.

W dniu 29 kwietnia 2020 r. spółka zależna British Automotive Polska S.A. podpisała z mBank S.A. aneks nr 5 do umowy o kredyt obrotowy i aneks nr 6 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, w których ustanowiono zabezpieczenia spłaty należności Banku w postaci zastawów rejestrowych na rzeczach ruchomych do kwoty 204 000 tys. zł. - samochodach należących do: British Automotive Polska S.A., British Automotive Centrum Sp. z o.o., British Automotive Gdańsk Sp. z o.o., British Automotive Łódź Sp. z o.o., AML Polska Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych; poręczenia British Automotive

Holding S.A. na kwotę 22 000 tys. zł i na kwotę 143 000 tys. zł., poręczenia British Automotive Centrum Sp. z o.o., British Automotive Gdańsk Sp. z o.o., British Automotive Łódź Sp. z o.o., British Motor Club Sp. z o.o., British Automotive Silesia Sp. z o.o. na kwotę 22 000 tys. zł i na kwotę 143 000 tys. zł, zastawu finansowego na rachunkach bankowych BAP prowadzonych przez Bank oraz hipotek umownych do kwoty 237 750 tys. zł na nieruchomościach w Warszawie, w Łodzi i w Katowicach.

W dn. 24 czerwca 2020 r. został podpisany Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz Aneksu do Umowy o kredyt obrotowy [Aneksy] [Kredyty] pomiędzy British Automotive Polska S.A. – jednostkę zależną Emitenta [BAP] i mBank S.A. dotyczące finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie dwóch miesięcy od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie tychże dwóch miesięcy.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Aktualna kwota kredytu w rachunku bieżącym nie ulega zmianie, tj. zostaje utrzymana w wysokości do 20 mln PLN, zaś aktualna kwota kredytu obrotowego, tj. 130 mln PLN, obowiązuje do dnia 28 czerwca 2020 r. i z dniem 29 czerwca 2020 r. ulega zmianie do 124 mln PLN, wobec czego od dnia 29 czerwca 2020 r. łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. wyniesie 144 mln PLN;
- 2) Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 28 sierpnia 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 24/2020). W ślad za zmianą wysokości finansowania zmieniły się wysokości zabezpieczeń.

W dn. 26 sierpnia 2020 r. został podpisany Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz Aneksu do Umowy o kredyt obrotowy [Aneksy] [Kredyty] pomiędzy British Automotive Polska S.A. – jednostkę zależną Emitenta [BAP] i mBank S.A. dotyczące finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie dwóch miesięcy od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie tychże dwóch miesięcy.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

1. Aktualna kwota kredytu w rachunku bieżącym nie ulega zmianie, tj. zostaje utrzymana w wysokości do 20 mln PLN, zaś aktualna kwota kredytu obrotowego, tj. 124 mln PLN, obowiązuje do dnia 25 sierpnia 2020 r. i z dniem 26 sierpnia 2020 r. ulega zmianie do 70 mln PLN, wobec czego od dnia 26 sierpnia 2020 r. łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. wyniesie 90 mln PLN, przy czym ze względu na częściową spłatę przez BAP kredytu obrotowego, łączna faktyczna kwota udostępnionego przez Bank finansowania wynosi na dzień

26 sierpnia 2020 r. 56,9 mln PLN, z czego 20 mln PLN jest dostępnych w ramach kredytu w rachunku bieżącym, a 36,9 mln zł jest dostępnych w ramach kredytu obrotowego;

2. Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 30 października 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 38/2020). W ślad za zmianą wysokości finansowania zmieniły się wysokości zabezpieczeń.

W dniu 28 sierpnia 2020 spółka zależna Emitenta, tj. British Automotive Polska S.A. [BAP] otrzymała pismo z Banku, zgodnie z którym, w związku z niewystarczającą wysokością zabezpieczenia ustanowionego na rzecz Banku w postaci wartości pojazdów, a tym samym – niespełnienia wartości wskaźnika pokrycia, BAP zobowiązany jest do spłaty części kredytu obrotowego w kwocie 8,8 mln PLN w terminie do dnia 1 września 2020 r. Jednocześnie Emitent wskazuje, iż BAP posiada wystarczające środki finansowe na terminową spłatę ww. części kredytu obrotowego. Jednocześnie w odrębnym piśmie BAP otrzymał w dniu 28 sierpnia 2020 r. od Banku zawiadomienie o wstrzymaniu prawa do dalszego wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym udzielonego aktualnie w wysokości 20 mln PLN. Powodem wstrzymania jest naruszenie w ocenie Banku wskaźników finansowych według stanu na dzień 30 marca 2020 r. oraz zakończenie działalności importerskiej przez BAP z Jaguar Land Rover Deutschland GmbH – spółką będącą centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim, co stanowi przypadek naruszenia w rozumieniu umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 5 lutego 2018 r. (szczegóły: raport bieżący nr 39/2020).

Spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej British Automotive Holding w związku z pandemią koronawirusa złożyły do organów skarbowych wnioski o odroczenie terminów płatności zobowiązań podatkowych za okres luty-maj 2020 r. m.in. z tyt. podatku VAT, CIT oraz w zakresie ubezpieczeń społecznych. Spółki wnioskowały o przesunięcie terminów płatności maksymalnie do 31 grudnia 2020 r. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania organy podatkowe wydały decyzje pozytywne, za wyjątkiem Spółek British Automotive Polska S.A. i AML Polska Sp.z.o.o., które otrzymały decyzje odmowne. Zarządy tych Spółek złożyły stosowne odwołania i ze względu na toczące się postępowania nie rozpoznały zobowiązań z tytułu odsetek od zaległości podatkowych z tytułu VAT.

Spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej British Automotive Holding w związku z pandemią koronawirusa złożyły do organów skarbowych wnioski o odroczenie terminów płatności zobowiązań podatkowych za okres luty -maj 2020 r.m.in. z tyt. podatku VAT, CIT oraz w zakresie ubezpieczeń społecznych. Spółki wnioskowały o przesunięcie terminów płatności maksymalnie do 31 grudnia 2020 r. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania organy podatkowe wydały postanowienia określające nowy termin zakończenia postępowania w podatku VAT dla Spółek British Automotive Polska S.A, British Motor Club Sp. z.o.o i AML Polska Sp. z.o.o. Zarządy Spółek ze względu na toczące się postępowanie nie rozpoznały zobowiązań z tytułu odsetek od zaległości podatkowych z tytułu VAT.

W dniu 13 października 2020 r. British Automotive Polska S.A., jednostka zależna Emitenta [BAP] i mBank podpisały Aneks nr 10 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym, na mocy którego postanowiły o:

- zmianie aktualnej kwoty dostępnego limitu Kredytu z 20 mln zł do 15 mln zł;
- zmianie przeznaczenia Kredytu z finansowania bieżącej działalności BAP na finansowanie zobowiązań BAP wobec dostawców samochodów. (szczegóły: raport bieżący nr 49/2020).

W dniu 30 października 2020 r. British Automotive Polska S.A., jednostka zależna Emitenta [BAP] i mBank podpisały Aneksu nr 9 do Umowy o kredyt obrotowy oraz Aneks nr 11 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym].

Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie miesiąca od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie przedmiotowego miesiąca.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Kwota kredytu w rachunku bieżącym ulega zmianie w ten sposób, że limit kredytu wynosił będzie:
 - a. od dnia 30 października 2020 r. do dnia 12 listopada 2020 r. - 11.819 tys. PLN,
 - b. od dnia 13 listopada 2020 r. do dnia 19 listopada 2020 r. - 8.000 tys. PLN,
 - c. od dnia 20 listopada 2020 r. do dnia 30 listopada 2020 r. - 6.000 tys. PLN;
- 2) BAP jest uprawniony do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 30 października 2020 r.;
- 3) Kwota kredytu obrotowego nie ulega zmianie;
- 4) W przypadku spłaty kredytu obrotowego w kwocie 14.000 tys. PLN Bank wyrazi zgodę na:
 - a. zmianę wskaźnika wartości zabezpieczenia w postaci wartości pojazdów [Wskaźnik Pokrycia] w taki sposób, że wartość pojazdów objętych Wskaźnikiem Pokrycia będzie musiała przewyższać kwotę wykorzystanego kredytu obrotowego o 5.000 tys. PLN, nie zaś jak dotychczas o 10.000 tys. PLN,
 - b. zwolnienie hipoteki zabezpieczającej oba Kredyty, ustanowionej na nieruchomości gruntowej w Warszawie przy ul. Puławskiej;
- 5) Kredyt obrotowy, oprócz dotychczasowych zabezpieczeń, zostanie zabezpieczony cesją wierzytelności należnych BAP od British Automotive Centrum Sp. z o.o. z tytułu wystawionych faktur w kwocie 14.000 tys. PLN;
- 6) Termin całkowitej spłaty obu Kredytów został wydłużony do dnia 30 listopada 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 50/2020).

W dniu 30 listopada British Automotive Polska SA spłacił w całości kredyt obrotowy oraz nie posiadał zaangażowania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym (szczegóły: raport bieżący nr 55/2020).

33. Średnie zatrudnienie w Grupie

Średnie zatrudnienie w Grupie kapitałowej British Automotive Holding SA w okresie 01.01.2020 - 30.09.2020 wyniosło 192 osoby (w analogicznym okresie 2019 roku 220 osób).

34. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wynagrodzenia Zarządu

Na rzecz członków Zarządu Grupa wypłacała wynagrodzenie na podstawie: pełnienia funkcji członka Zarządu (mianowanie), na podstawie umowy o świadczenie usług oraz umów o pracę.

Wynagrodzenie Zarządu w przedsiębiorstwie Emitenta za okres 9 miesięcy 2020 roku wyniosło 288 tys. zł (za okres 9 miesięcy 2019 roku - 541 tys. zł)

Wynagrodzenie Zarządu w jednostkach podporządkowanych za okres 9 miesięcy 2020 roku wyniosło 40 tys. zł (za okres 9 miesięcy 2019 roku - 4 062 tys. zł).

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za okres 9 miesięcy 2020 r. wyniosło 123 tys. zł (za okres 9 miesięcy 2019 roku - 119 tys. zł).

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane obejmują podmioty kontrolowane przez Członków Zarządu Emitenta.

Sprzedaż produktów i usług (w tysiącach złotych)	Wartość transakcji w okresie		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Marvipol Development S.A.	124	-	17	18
Marvipol Gdańsk Grunwaldzka Sp. z o.o.	3 560	-	-	-
Jednostki pozostałe powiązane z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą	3	147	-	-
Razem	3 687	147	17	18

Zakup produktów i usług (w tysiącach złotych)	Wartość transakcji w okresie		Nierozliczone saldo na dzień	
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Marvipol Development S.A.	195	639	13	3
Marvipol Construction Sp. z o.o.	135	180	55	-
Jednostki pozostałe powiązane z Członkami Zarządu i Radą Nadzorczą	717	1 468	-	21
	1 047	2 287	68	24

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

Jednostka dominująca

British Automotive Holding S.A.

Warszawa, 30 listopada 2020 r.

Jednostki zależne

Jednostki zależne	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
	30.09.2020	31.12.2019
British Automotive Polska S.A.	100%	100%
British Automotive Centrum Sp. z o.o. ⁴⁾	100%	100%
British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. ⁴⁾	100%	100%
British Automotive Łódź Sp. z o.o. ⁴⁾	100%	100%
Lotus Warszawa Sp. z o.o. (dawniej: British Automotive TM Sp. z o.o.) ²⁾	0%	100%
British Motor Club Sp. z o.o. ¹⁾	100%	100%
AML Polska Sp. z o.o.	100%	100%
British Automotive Silesia Sp. z o.o. ⁴⁾	100%	100%
Projekt 07 Sp. z o.o.	100%	100%
M Automotive Parts Sp. z o.o. (daw.: Askan Sp. z o.o.) ²⁾	0%	100%
BA Car Rental Sp. z o.o. (daw.: Lobexim Sp. z o.o.) ²⁾	0%	100%
BA Car Rental S.r.o. ³⁾	0%	-
SK Motors Sp. z o.o. (d. SsangYong Polska Sp. z o.o.) ⁴⁾	100%	-

- 1) British Motor Club Sp. z o.o. - jednostka zależna pośrednio w 100% (British Automotive Holding S.A. nie posiada w tej jednostce udziałów, 100 % udziałów posiada British Automotive Polska S.A. - jednostka zależna w 100% od British Automotive Holding S.A.)
- 2) W dniu 8 kwietnia 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. zawarł umowy sprzedaży 100% udziałów w spółkach zależnych BA Car Rental Sp. z o.o. (dalej BACR), Lotus Warszawa Sp. z o.o, M Automotive Parts Sp. z o.o. za cenę sprzedaży 5 tys. zł za każdą spółkę.
- 3) W czerwcu 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. zawarł umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej BA Car Rental s.r.o. za cenę sprzedaży 1 tys. CZK.
- 4) Z uwagi na podwyższenia kapitałów podstawowych w 2020 r. i objęcie nowoutworzonych udziałów przez British Automotive Polska S.A. udziały poszczególnych spółek w kapitale spółek zależnych na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawiają się następująco:

Jednostki zależne	British Automotive Holding S.A.	British Automotive Polska S.A.	Udział Grupy razem
British Automotive Centrum Sp. z o.o.	89,29%	10,71%	100,00%
British Automotive Gdańsk Sp. z o.o.	35,21%	64,79%	100,00%
British Automotive Łódź Sp. z o.o.	43,92%	56,08%	100,00%
SK Motors Sp. z o.o. (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. 6 maja 2019 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców, dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego British Automotive Polska S.A. z 3 610 tys. zł na 4 730 tys. zł.

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

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

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

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

Projekt 07 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 14 stycznia 2016 r. i zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 28 stycznia 2016 r. pod numerem KRS 0000599081. British Automotive Holding S.A. posiada w jednostce 100% udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy jednostki wynosi 5.000,- zł i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 100,- zł każdy. W okresie do dnia sporządzenia sprawozdania jednostka nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej.

Projekt 07 Sp. z o.o. będzie prowadzić działalność w zakresie sprzedaży, obsługi i naprawy samochodów Jaguar oraz Land Rover.

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

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

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

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

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

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

- sytuacja na rynku brytyjskim związana z wyjściem Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej,
- sytuacja na rynku kapitałowym, walutowym oraz pieniężnym,

- dostępność na rynku finansowania zewnętrznego dla podmiotów 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 na sytuację operacyjną i finansową Grupy Kapitałowej.

37. Istotne zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku oraz znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2020 roku

W dniu 13 stycznia 2020 roku Emitent otrzymał od Jaguar Land Rover Deutschland GMBH informację w postaci elektronicznej potwierdzającą termin zakończenia współpracy w ramach Umowy Importerskiej w dniu 31.07.2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 1/2020).

W dniu 13 stycznia 2020 roku przedstawiciele Emitenta odbyli telekonferencję z przedstawicielami Jaguar Land Rover Deutschland GMBH – spółką będącą centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim. W trakcie telekonferencji, przedstawiciele koncernu poinformowali Emitenta, iż Jaguar Land Rover jednostronnie podjął decyzję o bezwarunkowym, tj. bez określenia minimalnej liczby sprzedanych samochodów, przedłużeniu terminu obowiązywania umowy importerskiej z dnia 31 maja 2016 r. do dnia 31 marca 2021 r. (szczegóły: raport bieżący nr 3/2020).

Zarząd spółki pod firmą British Automotive Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie złożył w dniu 20 stycznia 2020 r. do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o zawieszenie obrotu akcjami Emitenta oznaczonymi kodem ISIN: PLMRVPL00016. na podstawie § 30 ust. 1 pkt 1 Regulaminu Giełdy. Powodem złożenia wniosku o zawieszenie obrotu akcjami Emitenta jest m.in. publikacja raportu bieżącego nr 03/2020 z dnia 17 stycznia 2020 r., którego przedmiotem było powzięcie w trakcie trwającej telekonferencji ustnej informacji od przedstawicieli Jaguar Land Rover Deutschland GMBH (dalej JLR) – spółki będącej centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim o podjęciu przez JLR jednostronnej decyzji o bezwarunkowym, tj. bez określenia minimalnej liczby sprzedanych samochodów, przedłużeniu terminu obowiązywania umowy importerskiej z dnia 31 maja 2016 r. do dnia 31 marca 2021 r. Mając na uwadze powyższe, ze względu na pozostające ze sobą w sprzeczności informacje przekazane Emitentowi przez JLR, jak również chcąc przeciwdziałać i uniknąć jakiegokolwiek zarzutu manipulacji na rynku akcji Emitenta, Emitent wniósł o zawieszenie obrotu akcjami Emitenta od dnia 20 stycznia 2020 r. do momentu uzyskania przez Emitenta potwierdzenia na piśmie przez JLR informacji ustnej przekazanej w trakcie telekonferencji o jednostronnym zobowiązaniu się JLR do przedłużenia terminu obowiązywania umowy importerskiej lub uzyskania jakiegokolwiek innej informacji na piśmie przedstawiającej stanowisko JLR w zakresie terminu obowiązywania Umowy Importerskiej oraz przekazania przez Emitenta stosownego raportu bieżącego w tym zakresie, co

zgodnie z informacjami przekazanymi przez JLR powinno nastąpić w dniu 20 stycznia 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 4/2020).

W dniu 20 stycznia 2020 r. Spółka zależna od Emitenta British Automotive Polska S.A. otrzymała od Jaguar Land Rover Deutschland GmbH 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. (szczegóły: raport bieżący nr 5/2020).

W dniu 28 stycznia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Arkadiusza Miętkiewicza ze składu Zarządu Spółki. (szczegóły: raport bieżący nr 7/2020).

W dniu 31 stycznia 2020 Spółka zależna od Emitenta British Automotive Polska S.A. oraz mBank S.A. podpisali aneks wprowadzający następujące zmiany do umowy o kredyt obrotowy i kredyt w rachunki bieżącym:

- 1) Kwota kredytu w rachunku bieżącym uległa z dniem 3 lutego 2020 r. zmianie z 100 mln do 88,5 mln zł, wobec czego łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. została ustalona na 158,5 mln zł;
- 2) Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 30 kwietnia 2020 r.;
- 3) Oprócz zastawów rejestrowych ustanowionych na zapasach BAP i zapasach innych spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, na mocy Aneksów postanowiono o utworzeniu dodatkowych zabezpieczeń spłaty należności Banku z tytułu udzielonych Kredytów w postaci:
 - o trzech hipotek umownych do kwoty 237.750 mln zł ustanowionych na będących w posiadaniu spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta dwóch nieruchomościach gruntowych w Warszawie i jednej zabudowanej nieruchomości w Łodzi,
 - o pięciu poręczeń do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 110 mln zł udzielonych przez wybrane spółki z Grupy British Automotive Holding S.A.
 - o pięciu poręczeń do Umowy o kredyt obrotowy na kwotę 77 mln zł udzielonych przez wybrane spółki z Grupy British Automotive Holding S.A. (szczegóły: raport bieżący nr 10/2020).

W dniu 21 lutego 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procedury szacowania wartości określonych aktywów poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na moment podjęcia decyzji Emitent nie jest w stanie określić czasu trwania ww. procedury, jednakże Emitent planuje przekazać wstępną, szacunkową wartość aktywów w terminie nie późniejszym niż do dnia 3 kwietnia 2020 r. O efektach przeprowadzonych szacunków wartości aktywów Emitent poinformuje w drodze odrębnych raportów bieżących. (szczegóły: raport bieżący nr 11/2020).

W dniu 5 marca 2020 r. Zarząd Emitenta otrzymał pismo od Jaguar Land Rover Deutschland, 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 Kapitałowej Emitenta jak też pozostałych [Dilerzy], JLR poinformował o prowadzeniu prac nad opracowaniem procesu mającego na celu zabezpieczenie niezakłóconego działania każdego z Dilerów po zakończeniu działalności importerskiej przez British Automotive Polska S.A. [BAP].

W treści przedmiotowego pisma zawarte jest w szczególności zapewnienie JLR, iż do dnia 31 marca 2021 roku działalność Dilerów będzie realizowana tak jak dotychczas na podstawie zawartych z BAP umów, natomiast od dnia 1 kwietnia 2021 roku działalność ta ma być realizowana w oparciu o nowe, wynegocjowane przez JLR indywidualne umowy. (szczegóły: raport bieżący nr 12/2020).

Zarząd British Automotive Holding S.A. podpisał w dniu 17 marca 2020 r. Porozumienia o rozwiązaniu umowy dilerskiej i serwisowej zawartej w roku 2018 pomiędzy jednostką zależną Emitenta British Automotive Polska S.A. [BAP]a Folwark Samochodowy Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach [Diler], na mocy, której realizowane są w Kielcach sprzedaż i serwis samochodów Jaguar i Land Rover. Wyżej opisana umowa zostanie rozwiązana ze skutkiem na dzień 31 marca 2020 r. Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła w 2019 roku ok. 7 mln złotych przychodów ze sprzedaży do Folwark Samochodowy Sp. z o.o. (szczegóły: raport bieżący nr 13/2020).

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 sprzedaży 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 br. 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 okresie od zakończenia 2019 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, w szczególności w miesiącach marzec-maj, przekładając się na istotny spadek sprzedaży samochodów. W okresie styczeń-maj 2020 r. sprzedaż importerska Grupy zmniejszyła się (rdr.) o 27 proc., do 625 sztuk, podczas gdy sprzedaż dilerska w tym okresie zmniejszyła się o 51 proc., do 346 sztuk. Równocześnie spółki wchodzące w skład Grupy wystąpiły m.in. o odroczenie płatności wybranych zobowiązań publicznoprawnych i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wybrane spółki z Grupy otrzymały pozytywne decyzje w zakresie odroczenia płatności zobowiązań publicznoprawnych o okres 6 miesięcy. Prowadzona działalność umożliwia Grupie pokrywanie kosztów stałych jednocześnie należy zwrócić uwagę na istotną niepewność w zakresie wdrożenia docelowej struktury finansowania działalności zaprezentowaną w Nocie 2.

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 19 marca 2020 r. Zarząd Emitenta poinformował o wpływie epidemii koronawirusa na działalność Spółki i Grupy. Emitent jako główne czynniki ryzyka związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2, które jego zdaniem będą miały znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta w perspektywie kolejnych okresów, na chwilę obecną definiuje:

- 1) ryzyko spadku siły nabywczej konsumenta oraz ograniczenie jego mobilności związane w szczególności z regulacjami ograniczającymi przemieszczanie się;
- 2) ryzyko ograniczenia wielkości finansowania zakupów towarów dla kontrahentów przez instytucje finansowe (banki, firmy leasingowe), a także ograniczenie wielkości finansowania przez instytucje finansowe (banki, firmy leasingowe, firmy ubezpieczeniowe) działalności spółek z branży automotive;
- 3) ryzyko zmniejszenia zainteresowania kontrahentów zakupem samochodów, w tym również samochodów oferowanych przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta;
- 4) ryzyko zmniejszenia średnich przebiegów sprzedawanych samochodów, co spowoduje zmniejszenie się liczby wizyt serwisowych samochodów, a co za tym idzie obniżenie wyników finansowych wynikających z segmentu świadczenia odpłatnych usług po dokonaniu sprzedaży produktu (tzw. „after – sales”);
- 5) ryzyko utrudnień na granicach międzypaństwowych, które może mieć wpływ na utrudnienia w realizacji transportu międzynarodowego;
- 6) ryzyko zaburzenia łańcuchów dostaw, które może mieć wpływ na zdolność producenta do dostarczania samochodów zamówionych przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Spółka podkreśla, iż z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, sytuację prawną oraz regulacje rządów państw związane z rozprzestrzenianiem się epidemii, Spółka nie jest w stanie na moment publikacji niniejszego raportu w wiarygodny sposób oszacować rozmiaru wpływu epidemii na sytuację operacyjną i finansową Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Jednocześnie Zarząd Emitenta będzie na bieżąco analizował sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej w związku z rozprzestrzenianiem się epidemii COVID-19. (szczegóły: raport bieżący nr 14/2020).

W dniu 2 kwietnia 2020 r. pomiędzy spółką zależną British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. i Marvipol Gdańsk Grunwaldzka Sp. z o.o. została zawarta przyrzeczona umowa sprzedaży niezabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej wraz z przeniesieniem praw do dokumentacji projektowej, za łączną kwotę 13.951.069,24 zł netto. (szczegóły: raport bieżący nr 15/2020).

W dniu 3 kwietnia 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. poinformował, że wstępna, szacunkowa wartość określonych aktywów poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta zostanie przekazana do publicznej wiadomości w terminie późniejszym, a nie jak wcześniej zakładano do dn. 3 kwietnia 2020 r. (RB 11/2020). Przesunięcie terminu publikacji spowodowane jest koniecznością przeprowadzenia w spółkach z Grupy Kapitałowej Emitenta zmian organizacyjnych umożliwiających ich funkcjonowanie w warunkach trwającego w kraju stanu epidemii COVID-19 i wynikających z tego stanu zmian gospodarczych związanych w szczególności z rozpoczęciem obowiązywania wprowadzonej przez organy władzy w Polsce tzw. tarczy antykryzysowej. (szczegóły: raport bieżący nr 16/2020).

W dniu 8 kwietnia 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. zawarł umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej BA Car Rental Sp. z o.o. (dalej BACR) za łączną ceną sprzedaży 5 tys. zł. Decyzja Emitenta o sprzedaży udziałów w BACR została podjęta w związku z nieosiągnięciem oczekiwanego tempa rozwoju skali działalności BACR i co za tym nieosiąganiem przez tę spółkę satysfakcjonujących wyników na działalności. Zawarcie Umowy zostanie przez Emitenta uwzględnione w procedurze szacowania wartości niektórych aktywów, o której Emitent informował w raportach bieżących nr 11/2020 i 16/2020 opublikowanych odpowiednio w dniach 21 lutego i 3 kwietnia 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 18/2020).

W dniu 29 kwietnia 2020 Zarząd Emitenta ustalił wstępną, szacunkową wartość odpisów aktualizacyjnych aktywów poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 na łączną kwotę (przed eliminacjami konsolidacyjnymi) 80.271 tys. zł dla wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy. Jednocześnie Zarząd Emitenta przewiduje, iż szacowany obecnie spadek wartości aktywów spółek w Grupie pomniejszy kapitał własny Grupy w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok o kwotę 27.575 tys. zł do kwoty 13.344 tys. zł oraz pomniejszy kapitał własny Emitenta w ramach jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok o kwotę 11.374 tys. zł do kwoty 61.462 tys. zł. Ponadto Emitent wskazuje, iż najwyższa wartość wstępnych, szacowanych odpisów aktualizacyjnych aktywów spośród podmiotów z Grupy dotyczą szacowanych odpisów w spółce zależnej od Emitenta, tj. w spółce British Automotive Polska S.A. [dalej jako „BAP”]. Wstępna, szacunkowa wartość odpisów aktualizacyjnych aktywów BAP w ramach jednostkowego sprawozdania finansowego BAP za rok obrotowy 2019 została ustalona na łączną kwotę 55.029 tys. Zł, co pomniejszy kapitał własny BAP w ramach jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok do kwoty 6.905 tys. zł. (szczegóły: raport bieżący nr 20/2020).

W dniu 29 kwietnia 2020 r. jednostka zależna Emitenta British Automotive Polska S.A. (dalej BAP) podpisała z mBank S.A Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz Aneks do Umowy o kredyt obrotowy [Aneksy] [Kredyty], dotyczących finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. na łączną kwotę do 158,5 mln PLN. Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie dwóch miesięcy od daty podpisania Aneksów, a

także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie tychże dwóch miesięcy. Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Aktualna kwota kredytu w rachunku bieżącym, tj. 88,5 mln PLN, obowiązuje do dnia 3 maja 2020 r. i z dniem 4 maja 2020 r. ulega zmianie do 20 mln PLN, zaś aktualna kwota kredytu obrotowego, tj. 70 mln PLN, obowiązuje do dnia 3 maja 2020 r. i z dniem 4 maja 2020 r. ulega zmianie do 130 mln PLN, wobec czego od dnia 4 maja 2020 r. łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. wyniesie 150 mln PLN;
- 2) Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 26 czerwca 2020 r.;
- 3) Na mocy Aneksów postanowiono o utworzeniu dodatkowego zabezpieczenia spłaty należności Banku z tytułu udzielonych Kredytów w postaci zastawu finansowego na rachunkach bankowych BAP prowadzonych przez Bank (szczegóły: raport bieżący nr 21/2020).

W dniu 15 maja 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. (dalej Spółka) podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia podwyższeń kapitałów zakładowych w spółkach zależnych Spółki, ustalenia zasad reorganizacji działalności spółki zależnej British Automotive Polska S.A. oraz przeprowadzenia procesów dezynwestycji w Grupie Kapitałowej Spółki. Na podstawie Uchwały Zarząd Spółki postanowił przeprowadzić podwyższenia kapitałów zakładowych w następujących spółkach zależnych:

- 1) British Automotive Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- 2) British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku,
- 3) British Automotive Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
- 4) British Automotive Silesia Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- 5) SsangYong Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- 6) British Motor Club Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej spółki zależne).

Jednocześnie zgodnie z Uchwałą wszystkie podwyższenia kapitałów zakładowych w Spółkach Zależnych przeprowadzone zostaną poprzez objęcie nowoutworzonych udziałów w Spółkach Zależnych przez spółkę pod firmą British Automotive Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej BAP), będącą spółką zależną od Emitenta, w zamian za wniesienie wkładów niepieniężnych w drodze konwersji na kapitał zakładowy wierzytelności przysługujących BAP wobec Spółek Zależnych. W wyniku przeprowadzenia podwyższeń kapitałów zakładowych w Spółkach Zależnych, BAP wniesie aportem (wkładem niepieniężnym) na kapitał zakładowy przysługujące mu wierzytelności wobec Spółek Zależnych w łącznej kwocie 60.332 tys. PLN i 1.819 tys. EUR (w przeliczeniu 8.312 tys. PLN) wobec wszystkich Spółek Zależnych. Wszystkie podwyższenia kapitałów zakładowych w Spółkach Zależnych zostaną przeprowadzone po podjęciu stosownych uchwał przez organy Spółek Zależnych, a w wyniku przeprowadzonych podwyższeń kapitałów zakładowych struktura własnościowa Spółek Zależnych będzie następująca:

- 1) w spółce British Automotive Centrum Sp. z o.o. Spółka będzie posiadała 89,29% udziału w kapitale zakładowym, natomiast BAP będzie posiadała 10,71% udziału w kapitale zakładowym,
- 2) w spółce British Automotive Gdańsk Sp. z o.o. Spółka będzie posiadała 35,21% udziału w kapitale zakładowym, natomiast BAP będzie posiadała 64,79% udziału w kapitale zakładowym,

- 3) w spółce British Automotive Łódź Sp. z o.o. Spółka będzie posiadała 43,92% udziału w kapitale zakładowym, natomiast BAP będzie posiadał 56,08% udziału w kapitale zakładowym,
- 4) w spółce British Automotive Silesia Sp. z o.o. Spółka będzie posiadała 6,56% udziału w kapitale zakładowym, natomiast BAP będzie posiadał 93,44% udziału w kapitale zakładowym,
- 5) w spółce SsangYong Polska Sp. z o.o. Spółka będzie posiadała 39,24% udziału w kapitale zakładowym, natomiast BAP będzie posiadał 60,76% udziału w kapitale zakładowym,
- 6) w spółce British Motor Club Sp. z o.o. nadal 100% udziału w kapitale zakładowym będzie posiadał BAP.

Zgodnie z treścią Uchwały decyzja Zarządu Spółki o przeprowadzeniu podwyższeń kapitałów zakładowych w Spółkach Zależnych, wynika z trudnej sytuacji finansowej Spółek Zależnych w związku z rozprzestrzenianiem się epidemii COVID-19. W ocenie Zarządu Emitenta, skutki związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 mogą mieć również negatywny wpływ na działalność oraz osiąganе wyniki finansowe Spółek Zależnych w przyszłości. W związku z powyższym, dokapitalizowanie Spółek Zależnych jest niezbędne do niezakłóconego prowadzenia bieżącej działalności przez Spółki Zależne, poprawy sytuacji bilansowej Spółek Zależnych oraz umożliwienia Spółkom Zależnym pozyskiwania zewnętrznego finansowania ich działalności. W celu dalszego prowadzenia działalności Spółek Zależnych Zarząd Spółki postanowił również, iż BAP oraz Spółki Zależne prowadzące działalność dilerską będą kontynuowały rozmowy z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie celem przejścia z obecnego finansowania na program finansowania oparty również na finansowaniu przez mBank S.A. poszczególnych dilerskich Spółek Zależnych.

Jednocześnie zgodnie z treścią Uchwały, Zarząd Spółki po przeprowadzeniu szczegółowej analizy działalności BAP, w kontekście rozprzestrzeniania się epidemii koronawirusa SARSCoV-2, postanowił, iż m.in.:

- 1) BAP wystąpi o przyznanie dofinansowania do Polskiego Funduszu Rozwoju, w ramach zapowiedzianego przez Polski Fundusz Rozwoju programu wsparcia finansowego dla dużych przedsiębiorstw,
- 2) będą prowadzone działania zmierzające do obniżenia kosztów działalności BAP, zmniejszenia zadłużenia BAP oraz odroczenia płatności zobowiązań, w tym zobowiązań publicznoprawnych BAP, a które to działania będą polegać w szczególności na:
 - a. składaniu wniosków do właściwych organów podatkowych o odroczenie terminu lub umorzenie płatności wszelkich zobowiązań podatkowych,
 - b. składaniu wniosków do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o odroczenie terminu lub umorzenie płatności wszelkich składek, w tym w szczególności składek na ubezpieczenie społeczne, ubezpieczenie zdrowotne, Fundusz Pracy,
 - c. podjęciu działań mających na celu rozpoczęcie rozmów z wierzycielami handlowymi BAP w zakresie umorzenia części przysługujących im wobec BAP wierzytelności lub odroczenia terminu płatności tych wierzytelności,
 - d. dokonaniu redukcji zatrudnienia (e) dokonaniu redukcji kosztów operacyjnych,
- 3) BAP oraz dilerskie Spółki Zależne będą kontynuowały rozmowy z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie celem przejścia z obecnego finansowania na program finansowania oparty również na finansowaniu przez mBank S.A. poszczególnych dilerskich Spółek Zależnych.

Ponadto zgodnie z treścią Uchwały Zarząd Spółki postanowił, iż w stosunku do następujących spółek zależnych od Emitenta, tj.:

- 1) BA Car Rental s.r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej,
- 2) Projekt 07 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz
- 3) AML Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,

zostanie wdrożony proces dezinvestycji, który będzie mógł polegać w szczególności na sprzedaży przez Emitenta udziałów w tych spółkach na rzecz podmiotów niepowiązanych z Grupą Kapitałową Emitenta lub na przeprowadzeniu procesu likwidacji tych spółek. Ponadto Emitent wskazuje, iż w dniu 15 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, w której wyraziła zgodę na podjęcie Uchwały przez Zarząd Spółki oraz na podjęcie działań przez Zarząd Spółki w celu wykonania postanowień Uchwały. (szczegóły: raport bieżący nr 22/2020).

W dniu 28 maja 2020 r. British Automotive Polska S.A. – jednostka zależna Emitenta [BAP], BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie [Faktor] oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie [Bank] zawarły kolejny Aneks do Umowy faktoringowej. Przedmiotem Aneksu jest postanowienie, iż odnawialny limit finansowania BAP przez Faktora zostaje od dnia podpisania Aneksu ustanowiony na kwotę 60 mln PLN, zaś czas jego obowiązywania został ustalony na okres do dn. 20 lipca 2020 r. Pozostałe warunki Umowy nie uległy istotnym zmianom. (szczegóły: raport bieżący nr 23/2020).

W czerwcu 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. zawarł umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej BA Car Rental s.r.o. za łączną ceną sprzedaży 1 tys. CZK.

W dn. 24 czerwca 2020 r. został podpisany Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz Aneksu do Umowy o kredyt obrotowy [Aneksy] [Kredyty] pomiędzy British Automotive Polska S.A. – jednostką zależną Emitenta [BAP] i mBank S.A. dotyczące finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie dwóch miesięcy od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie tychże dwóch miesięcy.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Aktualna kwota kredytu w rachunku bieżącym nie ulega zmianie, tj. zostaje utrzymana w wysokości do 20 mln PLN, zaś aktualna kwota kredytu obrotowego, tj. 130 mln PLN, obowiązuje do dnia 28 czerwca 2020 r. i z dniem 29 czerwca 2020 r. ulega zmianie do 124 mln PLN, wobec czego od dnia 29 czerwca 2020 r. łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. wyniesie 144 mln PLN;
- 2) Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 28 sierpnia 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 24/2020).

W dn. 26 czerwca 2020 r. Zarząd British Automotive Holding S.A. ujawnił opóźnioną informację poufną o rozpoczęciu przez Jaguar Land Rover Deutschland GmbH (JLR) analizy, której przedmiotem ma być możliwość prowadzenia działalności importerskiej samochodów Jaguar Land Rover na terytorium Polski po dniu 31 marca 2021 r. Opóźniona informacja poufna stanowiła, iż w dniu 17 stycznia 2020 r.

przedstawiciele JLR nie wykluczyli, iż potencjalnym rozwiązaniem może być również prowadzenie działalności importerskiej samochodów Jaguar Land Rover na terytorium Polski po dniu 31 marca 2021 r. przy udziale podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta. W aktualizacji informacji poufnej podano, że w dniu 14 lutego 2020 r. British Automotive Polska S.A., spółka zależna od Emitenta („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. przy udziale Grupy Kapitałowej Emitenta. Jednocześnie zgodnie z informacjami przedstawionymi przez JLR, na moment rozpoczęcia rozmów JLR nie przesądził o formule prowadzenia działalności importerskiej po dniu 31 marca 2021 r. na terytorium Polski. (szczegóły: raport bieżący nr 25/2020).

Zarząd British Automotive Holding S.A. informuje, iż w dniu 17 lipca 2020 r. British Automotive Polska S.A. z siedzibą w Warszawie – jednostka zależna Emitenta [BAP] otrzymała informację z Banku, zgodnie z którą, w związku z niewystarczającą wysokością zabezpieczenia ustanowionego na rzecz Banku w postaci wartości pojazdów, a tym samym – niespełnienia wartości wskaźnika pokrycia, BAP zobowiązany jest do spłaty części kredytu obrotowego w terminie do dnia 21 lipca 2020 r. Po dokonaniu spłaty, o której mowa powyżej, dostępny łączny limit finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. będzie wynosił 116,7 mln PLN. Kwota kredytu w rachunku bieżącym nie ulegnie zmianie, tj. będzie utrzymana w wysokości do 20 mln PLN, natomiast kwota kredytu obrotowego ulegnie zmianie ze 124 mln PLN do 96,7 mln PLN. Jednocześnie Emitent informuje, iż według uzyskanych od BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. [Faktora] informacji, dostępność limitu ustalona aneksem do Umowy z dnia 28 maja 2020 r. do dnia 20 lipca 2020 r. nie zostanie przedłużona. Emitent wskazuje, iż powyższe nie wiąże się z obowiązkiem spłaty jakiegokolwiek części limitu finansowania przez BAP. (szczegóły: raport bieżący nr 28/2020).

Zarząd British Automotive Holding S.A. [Emitent] informuje, iż w dniu 27 lipca 2020 r. AML Polska Sp. z o.o. – jednostka zależna Emitenta [AMLPL], wystosowała do Aston Martin Lagonda Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii oświadczenia o rozwiązaniu, z zachowaniem dwuletniego okresu wypowiedzenia, Umowy Dilerskiej i Umowy Serwisowej [Umowy]. Wypowiedzenie Umów oznacza wycofanie się przez Grupę Kapitałową Emitenta w perspektywie dwóch lat z działalności obejmującej sprzedaż i świadczenie usług serwisowych samochodów marki Aston Martin.

W dniu 28 lipca 2020 r. Emitent oraz spółka British Automotive Polska S.A. („BAP”) (spółka zależna od Emitenta), otrzymali informację od Jaguar Land Rover Deutschland GMBH („JLR”) – spółki będącej centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim, iż działalność importerska samochodów Jaguar, Land Rover na terenie Polski („Działalność Importerska”), po wygaśnięciu umowy importerskiej zawartej przez BAP w dniu 31 maja 2016 r., będzie kontynuowana bez udziału spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta. 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. Jednocześnie JLR potwierdził, iż po zakończeniu prowadzenia Działalności Importerskiej przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta, JLR zamierza kontynuować współpracę ze wszystkimi działającymi w Polsce autoryzowanymi dilerami samochodów Jaguar, Land Rover, tj. zarówno dilerami należącymi do Grupy Kapitałowej Emitenta, jak też z pozostałymi. Ponadto Emitent wskazuje, iż ze względu na otrzymanie informacji od JLR o kontynuacji Działalności Importerskiej przez JLR wspólnie z Inchcape PLC, Emitent podjął w dniu 28 lipca 2020 r. decyzję o rozpoczęciu procedury szacowania wartości akcji BAP i wysokości odpisów aktualizacyjnych związanych ze zmniejszoną wartością akcji BAP. Na moment podjęcia tej decyzji o rozpoczęciu tego procesu Emitent planuje przekazać ostateczną wartość odpisów

aktualizacyjnych dotyczących wartości akcji BAP w terminie nie późniejszym niż do dnia 7 sierpnia 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 30/2020).

Rada Nadzorcza Emitenta na posiedzeniu w dniu 5 sierpnia 2020 r. pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie przyjęcia przez Spółkę Polityki Wynagrodzeń, a jego przyjęcie zostało zarekomendowane przez Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej w drodze uchwały podjętej na posiedzeniu w dniu 5 sierpnia 2020 r. W związku z tym, przyjęto i wdrożono określone zasady wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki. Zmieniona została wysokość wynagrodzenia Prezesa Zarządu, który jest jednocześnie Głównym Akcjonariuszem Spółki, w ten sposób, że będzie miał on jedynie stałe wynagrodzenie w wysokości nie wyższej niż maksymalne wynagrodzenie określone w Polityce Wynagrodzeń. Wysokość jego wynagrodzenia stałego z wszystkich spółek Grupy Kapitałowej została zatem ustalona na poziomie 30 tys. zł miesięcznie. Prezes Zarządu nie będzie pobierał wynagrodzenia zmiennego z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki. Wysokość wynagrodzenia Prezesa Zarządu nie będzie zwiększana do momentu przywrócenia akceptowalnego poziomu rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta. (szczegóły: raport bieżący nr 32/2020).

W dniu 7 sierpnia 2020 r., Zarząd Emitenta na bazie przeprowadzonej procedury szacowania wysokości wartości akcji spółki zależnej British Automotive Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („BAP”) oraz wysokości odpisów aktualizujących, podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartości akcji BAP posiadanych przez Emitenta w łącznej wysokości 64,2 mln zł. Decyzja Emitenta o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość akcji BAP jest związana z otrzymaniem przez Emitenta informacji od Jaguar Land Rover Deutschland GmbH („JLR”) o kontynuacji działalności importerskiej samochodów Jaguar, Land Rover na terenie Polski przez JLR wspólnie z Inchcape PLC, o czym Emitenta informował raportem bieżącym nr 30/2020 w dniu 28 lipca 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 34/2020).

Zarząd British Automotive Holding S.A. w dniu 11 sierpnia 2020 r. podjął decyzję o prowadzeniu rozmów przez British Automotive Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna od Emitenta) („BAP”) z Jaguar Land Rover Deutschland GmbH („JLR”) – spółką będącą centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim oraz ze spółką Inchcape PLC, w zakresie zasad i warunków zakończenia przez BAP działalności importerskiej samochodów Jaguar, Land Rover na terenie Polski („Działalność Importerska”), w tym w zakresie finansowych rozliczeń zakończenia Działalności Importerskiej przez BAP oraz operacyjnego przejęcia Działalności Importerskiej przez JLR wspólnie ze spółką Inchcape PLC. Emitent wskazuje, iż na chwilę podjęcia decyzji o prowadzeniu rozmów nie zostały ustalone żadne warunki zakończenia Działalności Importerskiej przez BAP, a wszystkie elementy finansowych rozliczeń oraz zasad operacyjnego przejęcia Działalności Importerskiej będą przedmiotem uzgodnień pomiędzy stronami. O ustaleniu kluczowych zasad zakończenia Działalności Importerskiej przez BAP Emitent poinformuje odrębnym raportem po ich wynegocjowaniu z JLR oraz Inchcape PLC.

Emitent informuje również, iż w dniu 11 sierpnia 2020 r., Zarząd Emitenta podjął decyzję o uruchomieniu procesu w ramach prowadzonego przeglądu opcji strategicznych w zakresie prowadzonej działalności przez poszczególne podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym również przez podmioty prowadzące w Grupie Kapitałowej Emitenta działalność w segmencie dilerskim sprzedaży samochodów marki Jaguar, Land Rover w Polsce („Działalność Dilerska”). Poprzez uruchomiony proces w ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd Emitenta w szczególności zbada możliwość pozyskania inwestora lub inwestorów dla poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta (w tym również dla podmiotów prowadzących Działalność Dilerską), jak również zbada możliwość dokonania przez Grupę Kapitałową Emitenta sprzedaży całości lub części udziałów w spółkach zależnych (w tym również w spółkach prowadzących Działalność Dilerską) lub sprzedaży posiadanych

przez nie aktywów. Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że dotychczas nie podjął żadnych decyzji związanych z wyborem konkretnej opcji strategicznej. Jednocześnie Zarząd ma świadomość, iż przebieg procesu może być obciążony skutkami pandemii Covid 19 specyficznymi dla branży automotive. Emitent będzie przekazywał do publicznej wiadomości informacje o przebiegu procesu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Ponadto Emitent wskazuje, iż kontynuowanie przeglądu opcji strategicznych w zakresie prowadzonej działalności przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta jest związane z otrzymaniem przez Emitenta 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. O otrzymaniu tej informacji od JLR Emitent informował raportem bieżącym nr 30/2020 z dnia 28 lipca 2020 r. Równocześnie Emitent wskazuje, iż prowadzony przez niego przegląd opcji strategicznych opiera się na założeniu, iż po zakończeniu prowadzenia Działalności Importerskiej przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta, JLR będzie kontynuować współpracę ze wszystkimi działającymi w Polsce autoryzowanymi dilerami samochodów Jaguar, Land Rover, tj. zarówno dilerami należącymi do Grupy Kapitałowej Emitenta, jak też z pozostałymi. Oczywiście, w zaistniałej sytuacji nie jest wykluczona restrukturyzacja tej współpracy i jej zasad, co będzie przedmiotem dalszych analiz Emitenta. O otrzymanej przez Emitenta od JLR informacji o zamiarze kontynuacji współpracy przez JLR ze wszystkimi działającymi w Polsce autoryzowanymi dilerami samochodów Jaguar, Land Rover Emitent również informował raportem bieżącym nr 30/2020 z dnia 28 lipca 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 35/2020).

W dn. 26 sierpnia 2020 r. został podpisany Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz Aneksu do Umowy o kredyt obrotowy [Aneksy] [Kredyty] pomiędzy British Automotive Polska S.A. – jednostkę zależną Emitenta [BAP] i mBank S.A. dotyczące finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie dwóch miesięcy od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie tychże dwóch miesięcy.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Aktualna kwota kredytu w rachunku bieżącym nie ulega zmianie, tj. zostaje utrzymana w wysokości do 20 mln PLN, zaś aktualna kwota kredytu obrotowego, tj. 124 mln PLN, obowiązuje do dnia 25 sierpnia 2020 r. i z dniem 26 sierpnia 2020 r. ulega zmianie do 70 mln PLN, wobec czego od dnia 26 sierpnia 2020 r. łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. wyniesie 90 mln PLN, przy czym ze względu na częściową spłatę przez BAP kredytu obrotowego, łączna faktyczna kwota udostępnionego przez Bank finansowania wynosi na dzień 26 sierpnia 2020 r. 56,9 mln PLN, z czego 20 mln PLN jest dostępnych w ramach kredytu w rachunku bieżącym, a 36,9 mln zł jest dostępnych w ramach kredytu obrotowego;
- 2) Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 30 października 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 38/2020).

W dniu 28 sierpnia 2020 spółka zależna Emitenta, tj. British Automotive Polska S.A. [BAP] otrzymała pismo z Banku, zgodnie z którym, w związku z niewystarczającą wysokością zabezpieczenia

ustanowionego na rzecz Banku w postaci wartości pojazdów, a tym samym – niespełnienia wartości wskaźnika pokrycia, BAP zobowiązany był do spłaty części kredytu obrotowego w kwocie 8,8 mln PLN w terminie do dnia 1 września 2020 r. Jednocześnie Emitent wskazał, iż BAP posiada wystarczające środki finansowe na terminową spłatę ww. części kredytu obrotowego. Jednocześnie w odrębnym piśmie BAP otrzymał w dniu 28 sierpnia 2020 r. od Banku zawiadomienie o wstrzymaniu prawa do dalszego wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym udzielonego aktualnie w wysokości 20 mln PLN. Powodem wstrzymania jest naruszenie w ocenie Banku wskaźników finansowych według stanu na dzień 30 marca 2020 r. oraz zakończenie działalności importerskiej przez BAP z Jaguar Land Rover Deutschland GmbH – spółką będącą centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim, co stanowi przypadek naruszenia w rozumieniu umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 5 lutego 2018 r. (szczegóły: raport bieżący nr 39/2020).

W dniu 31 sierpnia 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie British Automotive Holding S.A., które zatwierdziło:

- sprawozdanie Zarządu z działalności British Automotive Holding S.A. za rok obrotowy 2019,
- sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2019,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A. za rok obrotowy 2019,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A. za rok obrotowy 2019,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2019.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie podziału zysku za 2019 rok i postanowiło przeznaczyć zysk netto za 2019 rok w kwocie 20.409 tys. zł w całości na kapitał zapasowy. (szczegóły: raport bieżący nr 40/2020).

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Marcina Dąbrowskiego i Pana Marcina Kolasę do składu Zarządu Spółki powierzając im stanowiska Wiceprezesów (szczegóły: raport bieżący nr 42/2020).

W dniu 23 września 2020 r. British Automotive Polska S.A. [BAP] otrzymał od Jaguar Land Rover Deutschland GMBH [JLR] pismo, zgodnie z którym JLR potwierdził, że Umowa Importerska podlega obecnie uprzednio ustalonemu terminowi wypowiedzenia z dniem 31 marca 2021 r., a 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. (szczegóły: raport bieżący nr 43/2020).

W dniu 30 września 2020 r. Zarząd Emitenta zajął stanowisko co do pisma JLR z dnia 23 września 2020 oraz podjął decyzję o rozpoczęciu procesu sprzedaży aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta związanych z działalnością importerską oraz działalnością dilerską w zakresie pojazdów marek Jaguar i Land Rover, podjęcie decyzji o braku kontynuacji działalności importerskiej oraz działalności dilerskiej w zakresie

pojazdów marek Jaguar i Land Rover przez Grupę Kapitałową Emitenta w perspektywie obejmującej kolejne 12 miesięcy (szczegóły: raport bieżący nr 44/2020).

Podjęcie decyzji o braku kontynuacji działalności importerskiej w zakresie pojazdów marek SsangYong przez Grupę Kapitałową Emitenta w perspektywie obejmującej kolejne 12 miesięcy (szczegóły: raport bieżący nr 45/2020).

W dniu 30 września 2020 r. Emitent złożył do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., stosownie do postanowień § 30 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wniosek o zawieszenie obrotu akcjami Emitenta oznaczonymi kodem ISIN PLMRVPL00016 w okresie od dnia 1 października 2020 r. (pierwszy dzień zawieszenia notowań) do dnia 1 października 2020 r. (ostatni dzień zawieszenia notowań), tj. na jedną sesję notowań. (szczegóły: raport bieżący nr 46/2020).

W odpowiedzi na pismo otrzymane w dniu 23 września 2020 r. Emitent w dniu 12 października 2020 r. wystosował do Jaguar Land Rover Deutschland GMBH pismo, w którym wyraził swoją gotowość do rozpoczęcia negocjacji mających na celu zawarcie z JLR oraz Inchcape PLC porozumienia, na podstawie którego obecnie obowiązująca umowa importerska z dnia 31 maja 2016 roku zawarta pomiędzy JLR i British Automotive Polska S.A. z siedzibą w Warszawie uległaby rozwiązaniu z dniem 30 listopada 2020 r., przedstawił szczegółową listę elementów niezbędnych do uzgodnienia w ramach ww. porozumienia oraz zaproponował harmonogram czasowy procesu negocjacji w odniesieniu do poszczególnych elementów niezbędnych do uzgodnienia. (szczegóły: raport bieżący nr 47/2020). 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 13 października 2020 r. British Automotive Polska S.A., jednostka zależna Emitenta [BAP] i mBank podpisały Aneks nr 10 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym, na mocy którego postanowiły o:

- zmianie aktualnej kwoty dostępnego limitu Kredytu z 20 mln zł do 15 mln zł;
- zmianie przeznaczenia Kredytu z finansowania bieżącej działalności BAP na finansowanie zobowiązań BAP wobec dostawców samochodów. (szczegóły: raport bieżący nr 49/2020).

W dniu 30 października 2020 r. British Automotive Polska S.A., jednostka zależna Emitenta [BAP] i mBank podpisały Aneksu nr 9 do Umowy o kredyt obrotowy oraz Aneks nr 11 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym].

Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie miesiąca od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie przedmiotowego miesiąca.

Na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Kwota kredytu w rachunku bieżącym ulega zmianie w ten sposób, że limit kredytu wynosił będzie:
 - a. od dnia 30 października 2020 r. do dnia 12 listopada 2020 r. - 11.819 tys. PLN,
 - b. od dnia 13 listopada 2020 r. do dnia 19 listopada 2020 r. - 8.000 tys. PLN,
 - c. od dnia 20 listopada 2020 r. do dnia 30 listopada 2020 r. - 6.000 tys. PLN;
- 2) BAP jest uprawniony do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 30 października 2020 r.;
- 3) Kwota kredytu obrotowego nie ulega zmianie;
- 4) W przypadku spłaty kredytu obrotowego w kwocie 14.000 tys. PLN Bank wyrazi zgodę na:
 - a. zmianę wskaźnika wartości zabezpieczenia w postaci wartości pojazdów [Wskaźnik Pokrycia] w taki sposób, że wartość pojazdów objętych Wskaźnikiem Pokrycia będzie musiała przewyższać kwotę wykorzystanego kredytu obrotowego o 5.000 tys. PLN, nie zaś jak dotychczas o 10.000 tys. PLN,
 - b. zwolnienie hipoteki zabezpieczającej oba Kredyty, ustanowionej na nieruchomości gruntowej w Warszawie przy ul. Puławskiej;
- 5) Kredyt obrotowy, oprócz dotychczasowych zabezpieczeń, zostanie zabezpieczony cesją wierzytelności należnych BAP od British Automotive Centrum Sp. z o.o. z tytułu wystawionych faktur w kwocie 14.000 tys. PLN;
- 6) Termin całkowitej spłaty obu Kredytów został wydłużony do dnia 30 listopada 2020 r. (szczegóły: raport bieżący nr 50/2020).

W dniu 16 listopada 2020 r. British Automotive Polska S.A. (dalej „BAP”) zawarł przedwstępną umowę sprzedaży niezabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w dzielnicy Ursynów w Warszawie, przy ul. Chodzonego [Tanecznej], o obszarze 0,7012 ha, która jest przedmiotem zabezpieczenia hipotecznego ustanowionego na rzecz mBanku S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z zawartą umową BAP oraz osoby fizyczne będące nabywcami przedmiotowej nieruchomości zobowiązane są w terminie do dnia 12 stycznia 2021 r. zawrzeć umowę sprzedaży przedmiotowej nieruchomości za cenę netto w kwocie 5.600.000,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług według obowiązującej stawki (tj. zgodnie z aktualnie obowiązującymi stawkami za cenę brutto 6.888.000,00 zł). Wraz ze sprzedażą nieruchomości BAP odpłatnie wyrazi zgodę na przeniesienie, na rzecz kupujących decyzji zatwierdzającej projekt budowlany i udzielającą pozwolenia na budowę inwestycji polegającej na budowie budynku wraz z instalacjami i urządzeniami. Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży uzależnione jest od wcześniejszego spełnienia się warunku polegającego na tym, iż BAP uzyska i przedstawi kupującym w terminie do dnia 5 stycznia 2021 r. wydany przez mBank S.A. dokument, z treści którego wynikać będzie albo promesa wydania przez bank dokumentu stanowiącego podstawę do wykreślenia hipoteki albo zgoda banku na wykreślenie hipoteki z księgi wieczystej prowadzonej dla przedmiotowej nieruchomości. (szczegóły: raport bieżący nr 51/2020).

W dniu 27 listopada 2020 r. została podjęta decyzja o zmianie profilu działalności British Motor Club Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie [BMC] – spółki zależnej Emitenta. 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. z siedzibą w Warszawie – spółką zależną Emitenta, zostanie w dniu 30 listopada 2020 roku rozwiązana na zasadzie porozumienia stron. (szczegóły: raport bieżący nr 53/2020).

Zarząd British Automotive Holding S.A. informuje, że Jaguar Land Rover Deutschland GMBH („JLR”) - spółka będąca centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim i British Automotive Polska S.A. z siedzibą w Warszawie - spółka zależna Emitenta („BAP”), wobec braku uzgodnienia we wszystkich aspektach niezbędnych do zawarcia porozumienia mającego na celu rozwiązanie z dniem 30 listopada 2020 r. umowy importerskiej z dnia 31 maja 2016 roku („Umowa Importerska”), kontynuuje negocjacje w przedmiotowej sprawie.

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. O ustaleniu warunków rozwiązania Umowy Importerskiej Emitent poinformuje odrębnym raportem bieżącym.(szczegóły: raport bieżący nr 54/2020).

Zarząd British Automotive Holding S.A. informuje, iż zgodnie z zawartymi uprzednio przez British Automotive Polska S.A. – jednostkę zależną Emitenta [BAP] i mBank S.A.: Aneks nr 9 do Umowy o kredyt obrotowy oraz Aneks nr 11 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym [Kredyty], na dzień 30 listopada 2020 r. przypadają terminy spłaty kredytu obrotowego oraz kredytu w rachunku bieżącym, i w związku z tym:

- w dniu 30 listopada 2020 r. BAP dokonał na rzecz Banku zapłaty kwoty 18.523,82 tys. PLN, co skutkuje całkowitą spłatą kredytu obrotowego;
- na dzień 30 listopada 2020 r. w zakresie kredytu w rachunku bieżącym nie występuję ujemne saldo tym samym BAP nie korzysta z limitu kredytowego na ten dzień.;

Emitent wskazuje jednocześnie, iż na chwilę publikacji niniejszego raportu bieżącego nie zostały ustalone warunki ewentualnego wdrożenia formy finansowania bieżącej działalności spółek dilerskich z Grupy Kapitałowej Emitenta przy wykorzystaniu formuły vendor financing. Emitent nie wyklucza ewentualnego dalszego prowadzenia rozmów z Bankiem w tym przedmiocie. (szczegóły: raport bieżący nr 55/2020).

Zarząd British Automotive Holding S.A. informuje, iż wobec braku zawarcia przez Jaguar Land Rover Deutschland GMBH („JLR”) - spółka będąca centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim i British Automotive Polska S.A. z siedzibą w Warszawie – ze spółką zależną Emitenta („BAP”), porozumienia mającego na celu rozwiązanie z dniem 30 listopada 2020 r. umowy importerskiej z dnia 31 maja 2016 roku nie zostały również zawarte nowe umowy dilerskie ze spółkami z grupy kapitałowej Emitenta z nowym Importerem tj. Inchcape PLC lub podmiotem powiązanym z Inchcape PLC dedykowanym do pełnienia tej funkcji.

38. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji

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

* Podmiot zależny od Mariusza Wojciecha Książek.

Mariusz Książek
Prezes Zarządu

Marcin Dąbrowski
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kolasa
Wiceprezes Zarządu

Karolina Banaś
osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



BAH
BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING

KONTAKT

British Automotive Holding S.A.

ul. Prosta 32
Warszawa
22 536 50 50
biuro@ba-holding.pl
<http://ba-holding.pl/>