



BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A., ul. Prosta 32, 00-838 Warszawa

## **RADA NADZORCZA**

### **I N F O R M A C J A**

#### **Rady Nadzorczej British Automotive Holding S.A. dla Walnego Zgromadzenia**

#### **ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ZA 2021 ROK, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYSKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

Rada Nadzorcza British Automotive Holding S.A. w poprzednim roku oceniła, iż rok 2021 należało uznać za newralgiczny dla Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A. Grupa wkroczyła w niego jako podmiot prowadzący działalność w zakresie sprzedaży dilerskiej i obsługi serwisowej pojazdów marek Jaguar i Land Rover. W grudniu 2020 roku spółka British Automotive Polska S.A., wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Spółki, definitywnie utraciła status importera pojazdów w/w marek na rynek polski.

W roku 2021 rynek motoryzacyjny w dalszym ciągu odczuwał skutki pandemii wirusa COVID-19, w szczególności sposoby związane z tzw. „kryzysem półprzewodników”, przejawiającym się zaburzeniami w produkcji i wprowadzaniu na rynek nowych pojazdów. Dostępność pojazdów do sprzedaży klientom końcowym na poziomie dilerskim w roku 2021 była niższa od zakładanej i pożądaną przez Grupę Kapitałową Spółki oraz przez całą branżę motoryzacyjną.

W związku z pandemią wirusa COVID-19 Grupa odczuła zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw, zmianę nastawienia instytucji finansowych do branży motoryzacyjnej, czy pogorszenie nastrojów konsumenckich związanych z niepewnością jutra.

Rok 2021 stał dla Spółki i jej Grupy Kapitałowej również pod znakiem rozmów z Jaguar Land Rover Limited z siedzibą w Coventry dotyczących określenia zasad spłaty zadłużenia spółki British Automotive Polska S.A. Rozmowy te zostały

zwieńczone podpisaniem w dniu 22 października 2021 roku pomiędzy Spółką i spółkami z jej Grupy Kapitałowej a spółką Jaguar Land Rover Limited porozumienia dotyczącego zasad spłaty w/w zadłużenia (*Deed of Repayment*). Porozumienie to zakłada m.in. spłatę całego zadłużenia British Automotive Polska S.A. względem Jaguar Land Rover Limited do dnia 30 czerwca 2026 roku. Gwarancji spłaty tego długu udzieliły wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej. Spłata zadłużenia wiązać może się z koniecznością sprzedaży aktywów spółek należących do Grupy Kapitałowej jak również z koniecznością uzyskania finansowania zewnętrznego, celem pozyskania środków na spłatę poszczególnych jego rat. Spłata poszczególnych rat zadłużenia British Automotive Polska S.A. względem Jaguar Land Rover Limited następuje zgodnie z ustalonym harmonogramem spłaty oraz stosownie do ustaleń stron porozumienia o spłacie.

W 2021 r. Grupa British Automotive Holding rozpoznała 319 mln zł skonsolidowanych przychodów z działalności kontynuowanej, o 10% mniej niż w 2020 r., odnotowując 2 mln zł zysku operacyjnego (3 mln zł straty operacyjnej rok wcześniej), 5 mln zł straty z działalności kontynuowanej (17 mln zł rok wcześniej), 6 mln zł zysku z działalności zaniechanej, tj. działalności importerskiej (18 mln zł straty w 2020 r.) oraz 1,5 mln zł zysku netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej (35 mln zł straty rok wcześniej). 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, dzięki ograniczeniu kosztów działalności, w tym radykalnej redukcji kosztów marketingu i zmniejszeniu kosztów osobowych oraz wzrostowi pozostałych przychodów operacyjnych Grupa w porównaniu z 2020 r. wygenerowała zysk operacyjny. Kluczowy wpływ na ujemny wynik z działalności kontynuowanej miały koszty finansowania i obciążenia fiskalne (podatek dochodowy).

Na przestrzeni 2021 r. suma bilansowa Grupy zmniejszyła się o 28%, do 196 mln zł na koniec grudnia 2021 r. Aktywa obrotowe zmniejszyły się w tym okresie o 40%, do 86 mln zł, przy 13% zmniejszeniu zapasów, do 47 mln zł. Wartość środków pieniężnych spadła z 48 mln zł do 14 mln zł. W 2021 r. zadłużenie odsetkowe Grupy istotnie spadło. Równocześnie zobowiązania z tytułu dostaw i usług zmniejszyły się w 2021 r. o 23%, do 173 mln zł. Na koniec 2021 r. Grupa posiadała ujemne kapitały własne w wysokości – 21 mln zł.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka prowadziła swoją działalność z zachowaniem zasad obowiązujących spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych, uwzględniając w tym podstawowe zasady Ładu Korporacyjnego.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Na system kontroli wewnętrznej w British Automotive Holding S.A. składają się procedury i regulacje wewnętrzne.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Główna Księgowa. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą.

W spółce funkcjonuje elektroniczny system obiegu i akceptacji dokumentów, umów, korespondencji przychodzącej i wychodzącej oraz faktur i płatności. W zależności od zadekretowania i wskazania miejsca powstawania kosztów, system wybiera ścieżkę akceptacji wraz z osobami koniecznymi do zaakceptowania danego dokumentu. Stosowany system pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu zobowiązań Spółki. System jest bezpośrednio powiązany z systemem księgowym, w którym dokumenty są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

Na podstawie danych z systemu księgowego przygotowywane są raporty zarządcze. Po zamknięciu ksiąg rachunkowych kadra kierownicza oraz członkowie Zarządu otrzymują raporty umożliwiające analizę kluczowych danych finansowych istotnych dla Spółki.

Spółka na bieżąco współpracuje z biegłym rewidentem w zakresie poprawności stosowanych księgowości, a w szczególnych przypadkach i przy skomplikowanych projektach współpraca zaczyna się już na etapie analizy projektów.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany w regulacjach zewnętrznych i przepisach odnoszących się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się oraz wdraża niezbędne zmiany z wyprzedzeniem czasowym.

Po dokonaniu weryfikacji systemu kontroli wewnętrznej, Rada Nadzorcza ocenia, że procedury i regulacje funkcjonują prawidłowo. System zarządzania ryzykiem w Spółce nastawiony jest na identyfikację istotnych ryzyk biznesowych, a podejmowanie ewentualnych działań zaradczych leży w gestii Zarządu Spółki w oparciu o wyżej wymienione wskazania. Rada Nadzorcza podkreśla, iż w otoczeniu Spółki występują zdarzenia niezależne od działań Zarządu (bez względu na ich ocenę), na które składają się m.in.: sytuacja na rynku, poziom agresywności działań konkurencji, czy dostępność wybranych modeli samochodów.

Ponadto, Rada Nadzorcza nie wskazała istotnych i systemowych nieprawidłowości lub braków w procedurach kontroli wewnętrznej Spółki, wymagających natychmiastowych działań naprawczych.

W opinii Rady Nadzorczej system zarządzania ryzykiem w British Automotive Holding S.A., przy spełnieniu wymogu ciągłej jego aktualizacji, obejmuje wszystkie istotne ryzyka mogące być pod kontrolą Zarządu Spółki. Ryzyka mogące mieć istotny wpływ na prowadzoną działalność są wykazane w sprawozdaniach finansowych Spółki i szczegółowo opisane.

W przypadkach, gdzie prawdopodobieństwo wystąpienia wskazanych ryzyk oceniono jako wysokie, zawarto również opis prób ich mitygacji. Ryzyka zostały prawidłowo opisane i pogrupowane od ryzyka związanego z ograniczeniami życia społecznego i gospodarczego w związku z pandemią COVID-19 (ryzyko ograniczeń lub zakazów w prowadzeniu działalności przez salony sprzedaży lub punkty usługowe spółek zależnych, ograniczeń w swobodzie przemieszczania się czy w transporcie towarów), przez ryzyko związane z uzgodnieniem pomiędzy koncernem JLR a Grupą British Automotive Holding S.A. w sprawie spłaty zobowiązań oraz dalszej współpracy pomiędzy podmiotami, ryzyka finansowe (ryzyko zmiany cen; ryzyko utraty płynności finansowej oraz braku finansowania działalności dilerskiej; ryzyko kredytowe, kursowe i stóp procentowych; ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych), ryzyka podatkowe (zmian prawa podatkowego, związane ze stosowaniem prawa przez organy podatkowe), ryzyka związane z działalnością operacyjną Grupy (ryzyko zmniejszenia popytu na samochody luksusowe, zmiany harmonogramu premier nowych samochodów, opóźnień dostaw od producenta, wynikające z błędnej oceny rynku przez producenta, nieprzedłużenia umów dilerskich na dotychczasowych warunkach, związane z działalnością na rynku

nieautoryzowanych serwisów samochodów sprzedawanych przez Grupę), po ryzyka prawne (ryzyko zmiany przepisów unijnych dotyczących porozumień pomiędzy podmiotami z branży motoryzacyjnej działającymi na różnych szczeblach dystrybucji i produkcji).

Istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej mają i mogą mieć w przyszłości (jakkolwiek jest to obecnie trudne do oszacowania) zmiany w zachowaniach konsumenckich i inwestycyjnych spowodowane pandemią COVID-19 oddziałujące nie tylko na Grupę Kapitałową, ale też na cały sektor motoryzacyjny.

*Warszawa, 3 czerwca 2022 roku.*

*Podpisy Członków Rady Nadzorczej British Automotive Holding S.A.:*

---

Aleksander Chłopecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

---

Wiesław Tadeusz Łatała - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

---

Krzysztof Brejdek - Członek Rady Nadzorczej

---

Dariusz Daniluk - Członek Rady Nadzorczej

---

Andrzej Jacaszek - Członek Rady Nadzorczej

*/podpisy członków Rady Nadzorczej na oryginale dokumentu/*