

RB 18/2008 – 13.06.2008

Ocena sytuacji Selena FM SA w 2007 r. dokonana przez Radę Nadzorczą Spółki

Zarząd Selena FM S.A. informuje, że wypełniając zapis rozdziału III pkt 1 ppkt 1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 13 czerwca 2008 r. dokonała oceny sytuacji Spółki, która została przedstawiona w załączeniu do niniejszego raportu.

Załącznik

ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI SELENA FM S.A. ZA ROK 2007

przyjęta przez Radę Nadzorczą Selena FM S.A. w dniu 13 czerwca 2008 roku

Zgodnie z rozdziałem III pkt 1 ppkt 1) „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Rada Nadzorcza Selena FM S.A. przedkłada zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Ważniejsze wydarzenia w roku 2007

Spółka Selena FM S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki Selena FM sp. z o.o. w spółkę akcyjną, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 26 września 2007 roku, a zarejestrowanego 31 października 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W 2007 r. akcjonariusze spółki Selena FM S.A. podjęli decyzję o przeprowadzeniu publicznej emisji akcji i wprowadzeniu spółki na rynek regulowany. W efekcie prowadzonych działań, w dniu 28 grudnia 2007 roku Spółka złożyła w Komisji Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny, który został opracowany w związku z ofertą publiczną akcji i ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. Prospekt został zatwierdzony 21 marca 2008 roku. Oferta publicznej emisji akcji została przeprowadzona na początku kwietnia 2008 r. i zakończona w dniu 18 kwietnia 2008 r. debiutem na rynku podstawowym GPW w Warszawie praw do akcji serii C.

W 2007 roku zakończony został proces reorganizacji wewnętrznej Grupy Selena, w wyniku którego Selena FM S.A. w pełni objęła funkcję spółki holdingowej w Grupie Selena, powstała przejrzysta i czytelna struktura Grupy działającej na 50 rynkach zagranicznych i posiadającej swoje spółki w 16 krajach świata.

Podstawowa działalność Spółki jest realizowana poprzez zarządzanie strategiczne i operacyjne Grupą Selena, dostarczanie jej podmiotom zależnym wyspecjalizowanych usług stanowiących uzupełnienie ich podstawowej działalności, świadczonych wg jednolitych standardów i obejmujących przede wszystkim: doradztwo strategiczne (w tym prawne), doradztwo finansowe, doradztwo personalne, prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz tworzenie i realizację strategii sprzedaży.

Podstawowe wyniki Finansowe Grupy i Spółki

W okresie sprawozdawczym Grupa Selena osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 517 961,4 tys. zł. co stanowi wzrost o ponad 20 % w stosunku do poprzedniego roku. Wypracowany zysk netto w 2007 r. wyniósł 34 867,8 tys. zł i był wyższy o ponad 14 % od wyniku roku 2006 r.

Suma bilansowa na koniec 2007 roku wynosiła 312 385,3 tys. zł i była wyższa o ponad 33 % od sumy bilansowej na koniec roku 2006.

Największy udział w wartości aktywów przypada na aktywa obrotowe – 218 032,7 tys. zł., w których największą wartość stanowią należności handlowe (113 760,0 tys. zł) i zapasy (60 358,4 tys. zł).

Aktywa trwałe stanowią ok. 30 % wartości sumy bilansowej Grupy, a największy udział w tej pozycji bilansowej mają rzeczowe aktywa trwałe, które wynoszą 80 515,1 tys. zł.

Majątek Grupy finansowany jest przede wszystkim przez kapitał własny w kwocie 148 610,8 tys. zł oraz zobowiązania krótkoterminowe o wartości 135 255,2 tys. zł.

Natomiast sama Spółka w okresie sprawozdawczym osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 7 136 tys. zł. co stanowi wzrost o ponad 148 % w stosunku do poprzedniego roku.

Suma bilansowa na koniec 2007 roku wynosiła 85 202,7 tys. zł. Największy udział w tej kwocie przypada na aktywa trwałe 75 629,4 tys. zł., w których największą wartość stanowią udziały w jednostkach zależnych w kwocie 72 955,7 tys. zł. Majątek ten finansowany jest przez kapitał własny w kwocie 40 755,2 tys. zł. oraz zobowiązania długoterminowe w kwocie 42 918,3 tys. zł. Zysk netto Spółki za rok 2007 wyniósł 7 932,8 tys. zł.

Czynniki ryzyka

Wszystkie zidentyfikowane w 2007 roku przez Spółkę czynniki ryzyka zostały opisane w prospekcie emisyjnym Spółki (str. 25 – 34). Szczególną uwagę przypisuje Spółka do ryzyk związanych z działalnością Grupy, w tym do ryzyka wzrostu cen surowców i ryzyka kursowego wynikającego z umacniania się złotego w stosunku do Euro i dolara amerykańskiego. Obie grupy ryzyk są szczególnie monitorowane przez pion finansowy Selena FM S.A.

Kontrola wewnętrzna

Zarząd Seleny FM S.A. w sposób ciągły monitoruje wyniki Grupy i poszczególnych spółek ją tworzących. Pion finansowy Selena FM S.A. dostarcza comiesięczne dane pozwalające na dokładną analizę wyników i przyczyn ich powstania. Biuro Zarządu organizuje średnio co dwa miesiące spotkania kierownictwa Seleny FM S.A. z zarządami spółek bezpośrednio zależnych celem dokładnego zdiagnozowania bieżącej sytuacji rynkowej i wewnątrzorganizacyjnej oraz podjęcia właściwych decyzji.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Spółki i Grupy Selena jest dobra.

Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka zarządzana jest profesjonalnie i Selena FM S.A. jako podmiot dominujący pozytywnie wpływa na rozwój i pozycję na rynkach Grupy Selena.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia osiągnięte wyniki finansowe oraz działania Zarządu zmierzające do rozwoju i wzmocnienia całej Grupy Selena.