

Szanowni Akcjonariusze,

Miniony rok był dla nas wszystkich niezwykle trudnym i pod wieloma względami bardzo wymagającym czasem. Z tym większą satysfakcją i zadowoleniem pragniemy przekazać Państwu sprawozdanie z działalności Grupy Selena w 2020 r., które – pomimo trwającej pandemii i związanych z nią trudności – potwierdza stabilną, a przy tym silną pozycję Grupy na wszystkich kluczowych rynkach.

Wyniki finansowe – ogólna kondycja

W 2020 roku Grupa Selena po raz kolejny odnotowała rekordowe przychody ze sprzedaży, utrzymując jednocześnie dotychczasową dynamikę wzrostu. Wypracowaliśmy bardzo dobre wyniki na poziomie finansowym niezależnie od szeregu różnych, często niesprzyjających czynników, jak choćby przejściowe ograniczenia działalności naszych kontrahentów, zwłaszcza w kwietniu i maju zeszłego roku. Mimo tych trudności, w omawianym okresie wyraźnie poprawiliśmy rentowność brutto ze sprzedaży, co było efektem m.in. korzystnych cen surowców, częściowej stabilizacji kosztów pozostałych surowców, a także wzrostu udziału w naszej ofercie produktów innowacyjnych i wysokomarżowych. Wyższy zysk ze sprzedaży oraz dyscyplina wydatków Grupy sprawiły, że poprawie uległ też nasz zysk z działalności operacyjnej przy jednoczesnym wysokim poziomie inwestycji w moce produkcyjne, w tym automatyzację i robotyzację naszych fabryk.

W kontekście budowania rentowności Grupy warto także podkreślić duże znaczenie zmian kursów walut, które obserwowaliśmy w trakcie 2020 roku. Były one największe w przypadku takich krajów, jak Rosja, Turcja, Brazylia i Kazachstan, ale dzięki podejmowanym w minionym roku decyzjom skutecznie odpowiedzieliśmy na te wahania. To samo dotyczy fluktuacji na rynku cen surowców, które bezpośrednio wpływały na marżę. Dzięki wypracowanym przez Grupę narzędziom, obejmującym nasz mix produktowy oraz rozbudowany model kanałów dystrybucji, byliśmy w stanie przeciwdziałać negatywnym sygnałom płynącym z rynku i zabezpieczyć rentowność działalności. Spodziewamy się, że w kolejnych kwartałach podjęte przez nas działania będą dalej przynosić oczekiwane efekty i skutecznie niwelować efekt wzrostu cen surowców.

Sytuacja na rynkach zagranicznych

Bardzo dobrym wynikiem finansowym w 2020 roku towarzyszył wzrost na kluczowych rynkach zagranicznych, na których Grupa działa – m.in.: na Ukrainie, w Chinach, Kazachstanie, Rumunii, Hiszpanii, USA i Europie Centralnej, ale też w Brazylii, Turcji i Rosji. Warto podkreślić, że sytuacja w każdym z tych krajów podczas całego zeszłego roku była inna, a pandemia i towarzyszące jej ograniczenia uderzały w nie z odmiennym nasileniem i w różnych odstępach czasu. Pomogło nam to, że wiedząc wcześniej o sytuacji w krajach azjatyckich, mogliśmy przygotować się na rozwój pandemii w innych częściach świata i zawczasu wypracować adekwatne rozwiązania. Naturalnie, pierwsze dotknięte były Chiny, następnie Europa – tu również mieliśmy do czynienia z dynamicznym wzrostem zachorowań, w pierwszej kolejności w krajach zachodnich, a dopiero później w Europie Środkowo-Wschodniej. Kiedy te kraje rozpoczynały przygotowania do stopniowego odmrażania gospodarki i przywracały działalność kolejnych sektorów, skutki pandemii zaczęły mocniej odczuwać Rosja i Kazachstan. Pomimo wielu czynników, które negatywnie odbiły się na ogólnej sytuacji

makroekonomicznej i gospodarczej tych państw, utrzymaliśmy wysokie tempo prac i ciągłość produkcji. We wszystkich naszych dziewiętnastu lokalizacjach dostarczaliśmy nasze produkty do klientów na czas, a na większości rynków wzrost sprzedaży był widoczny w przeważającej części grup produktowych.

Niezależnie od kraju i fazy pandemii, w której aktualnie się on znajdował, w każdym przypadku bardzo ważne było dla nas utrzymanie wspomnianej ciągłości produkcji, logistyki dostaw i zaopatrzenia. Sprawdzała się tu również wdrażana od wielu lat technologia i rozwiązania systemowe, które pozwoliły na efektywne zarządzanie poszczególnymi operacjami i zachowanie płynności zamówień. Wysoką elastyczność Grupy w tym zakresie, ale też jej skuteczność, potwierdza m.in. szybka reakcja i decyzja o uruchomieniu w pierwszym kwartale ub.r. w zakładzie Libra w Dzierżonowie produkcji środka do dezynfekcji rąk. Oprócz błyskawicznego wprowadzenia go do sprzedaży, jego partia została też bezpłatnie przekazana do dolnośląskich szpitali, a następnie – w ramach akcji #SelenaPomaga – kolejna trafiła do podopiecznych Fundacji Między Niebem a Ziemią oraz do seniorów z Dolnego Śląska. W ten sposób aktywnie włączyliśmy się do walki z pandemią i wsparliśmy lokalną społeczność oraz regionalną służbę zdrowia.

Współpraca z rządem i wsparcie zewnętrzne

Jako Grupa Selena korzystaliśmy z tarcz osłonowych tam, gdzie działają nasze spółki, w tym również z tarczy antykrzysowej w Polsce. Fundusze te pomogły w utrzymaniu wielu etatów w kraju i za granicą i istotnie przyczyniły się do zminimalizowania negatywnych skutków ekonomicznych pandemii podczas zeszłego roku. Dzięki wsparciu zabezpieczyliśmy ciągłość funkcjonowania zakładu Libra w Dzierżonowie, chroniąc tamtejsze miejsca pracy.

Przykład ten pokazuje też, że zwłaszcza w tak trudnych okolicznościach jak te, w których obecnie się znajdujemy, potrzebna jest współpraca na wielu płaszczyznach – angażująca zarówno środowiska biznesowe, jak i polityczne. Tym bardziej chcemy wskazać również na dobre praktyki, którymi możemy podzielić się w tym zakresie i podkreślić wagę spotkań, takich jak choćby wizyta minister rodziny i polityki społecznej w naszych zakładach w Dzierżonowie, mająca miejsce w ubiegłym roku. Spotkanie było okazją do rozmowy na temat sytuacji polskich przedsiębiorstw w dobie pandemii, znaczenia wsparcia rządowego w tym szczególnym dla wszystkich momencie, a także wymiany opinii na temat mechanizmów programów pomocowych w Europie, USA i w Chinach, z jakich dotychczas skorzystały zakłady i oddziały Grupy Selena.

Produkty i innowacje

Jednym z głównych filarów i kluczem do bardzo dobrych wyników na poziomie całej Grupy jest także przyjęta przez nią strategia, stawiająca niezmiennie na pierwszym planie współpracę z użytkownikami naszych produktów i innowacyjność. Odzwierciedleniem tego podejścia, łączącym oba wspomniane aspekty, jest m.in. wprowadzona na rynek w ub.r. seria produktów FAST & PRO, które z jednej strony pomagają znacząco przyspieszyć budowę, a z drugiej zmieniają tradycyjny model pracy na prostszy i jeszcze nowocześniejszy. Debiutowi nowej linii rozwiązań towarzyszyła także pierwsza globalna kampania marketingowa, dzięki której nasi klienci mogli nie tylko lepiej poznać same produkty, ale i skorzystać z dedykowanych warsztatów oraz webinarów w celu poznania możliwości ich praktycznego zastosowania. W toku kampanii przeszkoliliśmy tysiące wykonawców, a jej wyniki okazały się

wysoce zadowolające zarówno w kontekście budowania świadomości marki, edukacji przedstawicieli branży, jak i zwrotu z tej inwestycji. Uważam to za duży sukces wszystkich osób, które były zaangażowane w ten projekt, bo wnioski, jakie zgromadziliśmy, pozwolą jeszcze dokładniej i bardziej kompleksowo uzupełniać naszą ofertę, a przy tym skuteczniej dostosowywać modele dystrybucji rozwiązań Grupy do oczekiwań odbiorców. To właśnie te oczekiwania są jednym z powodów, dla których kontynuujemy też transformację cyfrową i w ub.r. zrealizowaliśmy kolejne projekty z tego obszaru. Dodatkowo aktywnie działamy także w zakresie planowania i w celu usprawnienia przepływu materiałów w całym łańcuchu dostaw. Ma to kluczowe znaczenie w kontekście kontroli kosztów, ale i jakości, która obok innowacyjnego charakteru naszych rozwiązań jest fundamentem działalności Grupy Seleno.

Badania i rozwój

Wspomniana innowacyjność jest elementem pracy naszych międzynarodowych zespołów R&D, których projekty koordynuje Seleno Labs – należące do Grupy centrum badawczo-rozwojowe w Dzierżoniu. Laboratorium wspiera działania zespołów z Polski, Włoch, Hiszpanii, Turcji oraz Chin, zapewniając przestrzeń do wymiany doświadczeń między nimi i będąc inkubatorem nowoczesnych rozwiązań dla profesjonalnych użytkowników w ponad 100 krajach na świecie. Wśród prowadzonych obecnie przez Seleno Labs projektów jest m.in. rozwój grupy produktowej wysokorefleksyjnej, hydroizolacyjnej powłoki dekarskiej COOL-R[®], która coraz częściej jest stosowana przy dużych i wielkopowierzchniowych inwestycjach.

Oprócz prac nad rozwiązaniami COOL-R[®], w minionym roku kontynuowano również rozwój produktów hybrydowych, w efekcie czego na rynek trafił m.in. nowy klej hybrydowy o wysokim chwycie początkowym, w wersji transparentnej. Równocześnie rozpoczęto prace nad nową linią silikonów neutralnych, jeszcze podwyższających nasze standardy przyjazności środowisku i bezpieczeństwa dla zdrowia człowieka. Wszystkie wymienione rozwiązania spełniają wysokie wymagania ekologiczne i pozwalają zachować niską emisyjność, potwierdzoną certyfikatami Ecodec EC1, A+, a także M1.

W ostatnim czasie na światowe rynki trafiła również opracowana w Seleno Labs nowa pianka Ultra Fast 70, która okazała się najlepiej sprzedającą się nowością ofertową od czasu debiutu rozwiązań Tytan 65. Pojawiło się także pierwsze w historii Grupy kompleksowe rozwiązanie dla profesjonalistów – system Tytan WINS, który wpisuje się w założenia zrównoważonego budownictwa i wprowadza na rynek nowy standard uszczelniania oraz izolacji połączeń ościeży z ościeżnicami. Rozwiązania te poprawiają efektywność użytkowania budynków, m.in. przez zmniejszenie strat ciepła i zapotrzebowania na energię do ogrzewania lub chłodzenia oraz wpisują się w założenia dot. zielonego budownictwa i szeroko rozumianego zrównoważonego rozwoju. Aspekt ten towarzyszy też pozostałym projektom Seleno Labs, które są aktualnie realizowane, jak choćby projektowi BioMotive, mającemu przygotować grunt pod produkcję oraz sprzedaż komponentów opartych na surowcach pochodzenia roślinnego.

Podsumowanie i spojrzenie w przyszłość

Podsumowując dwanaście miesięcy ubiegłego roku, chciałbym w pierwszej kolejności podkreślić zaangażowanie wszystkich pracowników i ich wytrwałość w tym trudnym okresie. Pragnę wyrazić przy tym także duże uznanie dla kadry kierowniczej i szefów poszczególnych oddziałów, którzy stanowili nieocenione wsparcie dla całego Zarządu

i pomogli wdrożyć na terenie wszystkich naszych zakładów szereg mechanizmów zabezpieczających działalność operacyjną Grupy. Mowa o zaleceniach i rozwiązaniach opracowanych przez specjalnie powołany zespół – Response Team – które miały na celu zapobieganie ewentualnemu pojawieniu się, bądź rozpowszechnieniu wirusa COVID-19 na terenie poszczególnych fabryk oraz zabezpieczyć ciągłość produkcji. Cel ten udało się osiągnąć, a nasze zeszłoroczne sukcesy, będące zasługą całego międzynarodowego zespołu Grupy Selena, zostały wielokrotnie zauważone, docenione i nagrodzone, także przez niezależne podmioty i organizacje branżowe.

W 2020 roku Grupa Selena otrzymała z rąk Pierwszej Damy RP godło „Teraz Polska” za pianoklej Tytan Professional 60 Sekund. , . Oprócz tego, zdobyła nagrodę „Solidny Pracodawca 2020” dla firm i pracodawców cechujących się wzorcową polityką personalną, jak również tytuł „Inwestor bez granic” – wyróżnienie przyznawane przedsiębiorstwom zagranicznym działającym w Polsce oraz polskim firmom odnoszącym sukcesy na arenie międzynarodowej. Jako partner strategiczny braliśmy także udział w projekcie Builders 4 Young Engineers – inicjatywie promującej młode talenty pod patronatem ministra infrastruktury – a także w Dniach Młodego Inżyniera, które były organizowane w formule online i objęły zasięgiem uczelnie techniczne w całej Polsce.

To dla nas wielki zaszczyt, ale i powód do dumy. Dlatego w tym miejscu jeszcze raz pragnę podkreślić moje uznanie dla osób, które na nasz wspólny sukces pracują każdego dnia. Są to zarówno pracownicy całej Grupy Selena, których nieoceniony wkład wpływa na innowacyjność oraz międzynarodowy rozwój naszej firmy, jak i obdarzający nas zaufaniem klienci, współpracujący z nami przy tworzonych rozwiązaniach, a także wszystkie podmioty, które nas inspirują i dają pozytywny sygnał do zmian. Wierzę, że także nasi Akcjonariusze to zauważają i doceniają strategię rozwoju Grupy Selena. Przewagi konkurencyjne – jakie wspólnie budujemy na poszczególnych rynkach zagranicznych – pozwalają trwale umacniać pozycję w czołówce światowych firm chemii budowlanej i osobiście wierzę, że kolejny rok to potwierdzi.

Z poważaniem,

Jacek Michalak

Prezes Zarządu Grupy Selena