



SELENA FM S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

Wrocław, 18 września 2017 roku

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I NOTY OBJAŚNIAJĄCE	7
1. Informacje dotyczące Spółki	7
2. Informacje dotyczące sprawozdania finansowego	7
3. Polityka rachunkowości	8
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	9
5. Segmenty operacyjne	9
6. Utrata wartości aktywów	9
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	10
8. Przychody i koszty finansowe	11
9. Podatek dochodowy	12
10. Zysk przypadający na jedną akcję	12
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	13
12. Wartości niematerialne	13
13. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	13
14. Udzielone pożyczki i pozostałe aktywa finansowe	14
15. Należności handlowe	16
16. Pozostałe należności krótkoterminowe	17
17. Kredyty i pożyczki otrzymane	17
18. Zobowiązania handlowe	18
19. Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje	18
20. Transakcje z jednostkami powiązanymi	19
21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	20

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		215 738	198 360	125 566	137 382
Przychody ze sprzedaży usług		13 579	12 911	8 044	8 646
Przychody ze sprzedaży		229 317	211 271	133 610	146 028
Koszt własny sprzedaży		209 642	189 199	124 365	129 947
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		19 675	22 072	9 245	16 081
Pozostałe przychody operacyjne	7.1	24 375	5 511	23 993	3 763
Koszty sprzedaży		14 575	12 422	7 742	6 331
Koszty ogólnego zarządu		12 329	11 256	6 520	6 029
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	12 256	15 378	1 622	10 665
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 890	-11 473	17 354	-3 181
Przychody finansowe	8.1	13 915	7 946	11 111	6 127
Koszty finansowe	8.2	41 420	3 872	36 725	570
Zysk (strata) brutto		-22 615	-7 399	-8 260	2 376
Podatek dochodowy	9	-2 355	469	-1 563	1 769
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-20 260	-7 868	-6 697	607
Działalność zaniechana					
Wynik działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		-20 260	-7 868	-6 697	607
Zysk/(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (zł/szt.):					
- podstawowy		-0,89	-0,34	-0,29	0,03
- rozwodniony		-0,89	-0,34	-0,29	0,03

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)
Wynik netto	-20 260	-7 868	-6 697	608
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody razem	-20 260	-7 868	-6 697	608

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Dane w tys. zł	Nota	30 czerwca 2017 (nie badane)	31 grudnia 2016
Rzeczowe aktywa trwałe			3 342	3 320
Wartości niematerialne			18 270	18 462
Udziały w jednostkach zależnych		13	161 893	149 472
Pozostałe długoterminowe należności			0	0
Długoterminowa część pożyczek udzielonych		14	108 322	119 858
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			0	0
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego			259	0
Aktywa trwałe			292 086	291 112
Zapasy			5 261	1 968
Należności handlowe		15	177 679	156 581
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			66	0
Pozostałe krótkoterminowe należności		16	32 658	5 687
Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych		14	11 484	5 620
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		14	61 479	60 406
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			32 824	6 275
Aktywa obrotowe			321 451	236 537
SUMA AKTYWÓW			613 537	527 649
Kapitał podstawowy			1 142	1 142
Kapitał zapasowy			246 822	246 545
Pozostałe kapitały rezerwowe			19 163	19 163
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty			-20 260	7 127
- zysk (strata) z lat ubiegłych			0	0
- zysk (strata) netto			-20 260	7 127
Kapitał własny			246 867	273 977
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek		17	120 509	114 848
Pozostałe zobowiązania finansowe			6 057	869
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0	2 095
Zobowiązania długoterminowe			126 566	117 812
Zobowiązania handlowe		18	180 909	129 754
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek		17	48 673	3 030
Pozostałe zobowiązania finansowe			633	728
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			0	230
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			9 889	2 118
Rezerwy krótkoterminowe			0	0
Zobowiązania krótkoterminowe			240 104	135 860
Zobowiązania razem			366 670	253 672
SUMA PASYWÓW			613 537	527 649

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	Nota	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / strata brutto z działalności kontynuowanej		-22 615	-7 399
Zysk / Strata brutto z działalności zaniechanej		-	-
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		1 102	804
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		7 238	-3 098
Odsetki i dywidendy		-10 978	-1 200
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej		30 035	394
Zmiana stanu należności		-70 665	-77 632
Zmiana stanu zapasów		-3 293	-5
Zmiana stanu zobowiązań		52 144	81 379
Zmiana stanu rezerw		0	-52
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych		-295	-106
Pozostałe		534	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-16 793	-6 915
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		19	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-819	-1 766
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		-7 109	0
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		10	0
Dywidendy i odsetki otrzymane		1 296	2 011
Udzielenie pożyczek		-5 231	-7 240
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		5 192	567
Otrzymane spłaty obligacji		350	100
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-6 292	-6 328
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-386	-383
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		74 705	25 415
Spłata pożyczek i kredytów		-22 535	-5 503
Odsetki zapłacone		-1 857	-2 583
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		49 927	16 946
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		26 842	3 703
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:			
różnice kursowe netto		-293	-377
Środki pieniężne na początek okresu*		6 275	4 815
Środki pieniężne na koniec okresu*		32 824	8 141

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 30 czerwca 2017 kwota 0,1 mln złotych

na dzień 30 czerwca 2016 kwota 0,1 mln złotych

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty) z:		Kapitał własny ogółem
				lat ubiegłych	bieżącego okresu	
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	1 142	246 545	19 163	7 127	0	273 977
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	-20 260	-20 260
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-20 260	-20 260
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	277	0	-277	0	0
Dywidenda	0	0	0	-6 850	0	-6 850
Na dzień 30 czerwca 2017 (nie badane)	1 142	246 822	19 163	0	-20 260	246 867

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty) z:		Kapitał własny ogółem
				lat ubiegłych	bieżącego okresu	
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 142	209 897	19 163	43 498	0	273 700
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	-7 868	-7 868
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-7 868	-7 868
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	36 648	0	-36 648	0	0
Dywidenda	0	0	0	-6 850	0	-6 850
Na dzień 30 czerwca 2016 (nie badane)	1 142	246 545	19 163	0	-7 868	258 982

POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje dotyczące Spółki

Selena FM S.A. została utworzona i zarejestrowana w 1993 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Przedsiębiorstwo Budownictwa Mieszkaniowego. W 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki zaaprobowало zmianę nazwy Spółki na Selena FM a następnie w 2007 roku Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. Po debiucie w dniu 18 kwietnia 2008 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcje Selena FM S.A. znajdują się w publicznym obrocie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Siedziba Spółki mieści się pod adresem ul. Strzegomska 2-4, 53-611 Wrocław, Polska. Miejscem prowadzenia działalności jest Polska.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, po przekształceniu pod numerem KRS 0000292032 (poprzedni numer KRS0000129819). Spółce nadano numer statystyczny REGON 890226440.

Podstawowa działalność Spółki obejmuje:

- dystrybucję produktów Grupy na rynki zagraniczne,
- świadczenie na rzecz jednostek zależnych usług doradczych w zakresie zarządzania strategicznego, zarządzania finansami, IT, strategii sprzedaży oraz usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Spółka Selena FM S.A. wraz z jej jednostkami zależnymi znajdują się pod kontrolą Pana Krzysztofa Domareckiego.

2. Informacje dotyczące sprawozdania finansowego

2.1 Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej Selena FM, niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za okres zakończony 30 czerwca 2017 roku opublikowanym w dniu 18 września 2017 roku.

2.2 Sprawozdanie śródroczne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku opublikowanym w dniu 21 marca 2017 roku. Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za pełny rok obrotowy.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie było przedmiotem przeglądu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

2.3 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz dane na ten dzień.

Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku.

Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dodatkowo dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku.

Bilans obejmuje dane na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku.

2.4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 września 2017 roku.

2.5 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

2.6 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

2.7 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru i prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest polski złoty, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

2.8 Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3. Polityka rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z wprowadzenia nowych regulacji MSR i MSSF – zmiany te zostały opisane w nocie 3. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku. Nie mają one istotnego wpływu na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu jednostkowym.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie miały szacunki księgowe i profesjonalny osąd kierownictwa Spółki:

- klasyfikacja umów leasingowych jako leasing operacyjny lub finansowy,
- utrata wartości inwestycji długoterminowych,
- odzyskiwalność aktywów z tytułu podatku odroczonego,
- wartość godziwa instrumentów finansowych,
- spodziewane terminy i wielkości przepływów pieniężnych z tytułu udzielonych pożyczek i należności.

W 2017 roku nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia jednostki oraz planów i prognoz biznesowych. Wybrane założenia dotyczące testów na utratę wartości aktywów trwałych zostały opisane w nocie 6. niniejszego sprawozdania.

5. Segmenty operacyjne

Działalność Spółki jest traktowana przez Zarząd jako jeden segment operacyjny. Opis charakteru działalności Spółki zawiera nota 1. niniejszego sprawozdania.

Ocena efektywności działalności Spółki opiera się na danych zarządczych, które przygotowywane są zgodnie z wytycznymi MSR/MSSF.

Ponad 95% przychodów pochodzi od jednostek powiązanych (2016: 94%). Jednostki zależne, do których sprzedaż przekroczyła 10% łącznej wartości sprzedaży Spółki w analizowanym okresie to: Selena Vostok OOO (34%) oraz Selena SA (21%).

6. Utrata wartości aktywów

6.1 Udziały i pożyczki długoterminowe w spółce Selena Nantong Building Materials Co., Ltd

W związku z niższym niż planowane wykorzystaniem mocy produkcyjnych zakładu w poprzednich okresach sprawozdawczych oraz wolniejszym niż planowany wzrostem sprzedaży osiąganym przez spółkę Selena Nantong Building Materials Co., Ltd i weryfikacją jej planów biznesowych, Zarząd przeprowadził na dzień 30 czerwca 2017 roku test na utratę wartości aktywów zaangażowanych w tę jednostkę. Na podstawie projekcji przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez spółkę, nie stwierdzono konieczności dokonywania dodatkowego odpisu aktualizującego wartość aktywów zaangażowanych w spółce Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. W poprzednich latach dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w wysokości 33.910 tys. zł oraz wartość pożyczek w kwocie 26.523 tys. zł (wartości przeliczone po kursie historycznym).

Ze względu na długoterminowy charakter inwestycji, do testu wykorzystano 8-letnią prognozę przepływów pieniężnych. Dla potrzeb testu przyjęto WACC przed podatkiem na poziomie 17,4% oraz rezydualną stopę wzrostu 2,5%.

Przyszłe projekcje przepływów pieniężnych uwzględniają pozytywny wpływ realizowanych przez Zarząd jednostki programów restrukturyzacyjnych polegających na zmianie modelu dystrybucji oraz operacji, głównie na rynku lokalnym oraz wdrożeniu nowej oferty produktowej przy udziale partnerów biznesowych. Celem podjętej współpracy z partnerem chińskim (szczegółowy opis znajduje się w nocie 1.5 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Selena FM) jest zdynamizowanie rozwoju działalności na rynku chińskim poprzez wprowadzanie na rynek lokalny innowacyjnych produktów chemii budowlanej bazujących na portfolio produktowym Grupy Selena. W przypadku wystąpienia znaczących, negatywnych odstępstw od przyjętego planu działania może zaistnieć potrzeba dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywów zaangażowanych w Selena Nantong w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Opisany powyżej test nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy (szczegóły w nocie 5 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy na 30 czerwca 2017 roku).

6.2 Udziały w spółce Selena Romania srl oraz pożyczki długoterminowe w spółkach Selena Romania srl i EURO MGA Product srl

Ze względu na nie osiągnięcie przez spółki na rynku rumuńskim w pierwszym półroczu 2017 roku oczekiwanego poziomu sprzedaży oraz ze względu na wolniejszy niż pierwotnie zakładano rozwój dywizji zapraw suchych, tynków mokrych oraz klejów ceramicznych, Zarząd przeprowadził na dzień bilansowy test na utratę wartości aktywów zaangażowanych w spółki Selena Romania srl oraz EURO MGA Product srl (jednostka zależna od Selena Romania srl). W latach poprzednich dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów oraz wartość pożyczek długoterminowych w pełnej wysokości. Na dzień 30 czerwca 2017 roku wszystkie aktywa długoterminowe zaangażowane w spółki Selena Romania srl oraz EURO MGA Product srl objęte są odpisem aktualizującym.

Do testu wykorzystano 5-letnią prognozę przepływów pieniężnych. Dla potrzeb testu przyjęto WACC przed podatkiem na poziomie 15,0% oraz rezydualną stopę wzrostu 2,5%.

Przyszłe projekcje przepływów pieniężnych uwzględniają prowadzone obecnie działania na rynku rumuńskim, w szczególności w obszarze dywizji zapraw suchych i tynków mokrych, ukierunkowane na wdrożenie produktów innowacyjnych oraz dalszy rozwój dystrybucji przy jednoczesnej optymalizacji kosztów produkcji oraz logistyki.

Opisany powyżej test nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy.

7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

7.1 Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	30	13	29
Odwroćenie odpisu aktualizującego należności	24 301	5 411	23 944	3 699
Odszkodowania	20	0	13	-10
Pozostałe	35	70	23	45
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	24 375	5 511	23 993	3 763

W pierwszym półroczu 2017 roku z kwoty rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość należności kwota 23.952 tys. zł dotyczy odpisów na należności od jednostek zależnych, w związku z dokonaną konwersją należności handlowych na pożyczki, w tym: Selena Iberia sls- 17.306 tys. zł, Selena Italia srl – 4.225 tys. zł, Selena Sulamericana Ltda – 2.337 tys. zł, pozostałe – 84 tys. zł.

7.2 Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)
Odpis aktualizujący wartość należności	12 110	15 287	1 560	10 583
Darowizny	0	25	0	26
Odszkodowania, kary, grzywny	133	46	55	46
Pozostałe	13	20	7	10
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	12 256	15 378	1 622	10 665

W okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku utworzono odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych w łącznej kwocie 12.110 tys. zł, w tym: Selena Romania SRL – 4.950 tys. zł, Selena Bohemia – 3.119 tys. zł, Selena Malzemeleri Yapi Sanayi – 2.674 tys. zł, Selena USA Inc. – 602 tys. zł, EURO MGA Products SRL – 671 tys. zł, pozostałe – 94 tys. zł.

8. Przychody i koszty finansowe

8.1 Przychody finansowe

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)
Dywidendy i udziały w zyskach	8 031	0	8 031	0
Odsetki, w tym:	4 852	3 771	2 423	1 952
<i>od obligacji oraz udzielonych pożyczek</i>	4 824	3 714	2 411	1 925
<i>od dyskonta zobowiązań finansowych</i>	28	57	12	27
Różnice kursowe	0	4 175	0	4 175
Wycena kontraktów walutowych	1 001	0	657	0
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość pożyczek	26	0	0	0
Pozostałe przychody finansowe	5	0	0	0
Przychody finansowe ogółem	13 915	7 946	11 111	6 127

Dnia 9 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki zależnej Uniflex SpA podjęło uchwałę o wypłacie jednemu akcjonariuszowi, tj. spółce Selena FM S.A. dywidendy z zysku za rok 2016, w kwocie 216 tys. EUR. Dywidenda nie została rozliczona do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

Dnia 23 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki zależnej Selena S.A. podjęło uchwałę o wypłacie jednemu akcjonariuszowi, tj. spółce Selena FM S.A. dywidendy z zysku za rok 2016, w kwocie 6.138 tys. zł. Rozliczenie dywidendy nastąpiło przelewem w dniu 25 lipca 2017 roku.

Dnia 23 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. podjęło uchwałę o wypłacie jednemu udziałowcowi, tj. spółce Selena FM S.A. dywidendy z zysku za rok 2016, w kwocie 983 tys. zł. Rozliczenie dywidendy nastąpiło przelewem w dniu 12 września 2017 roku.

W roku 2017 Selena FM S.A. dokonywała zabezpieczenia planowanych przepływów pieniężnych, zawierając terminowe kontrakty walutowe oraz inne instrumenty finansowe. Spółka regularnie zawiera kontrakty terminowe głównie na parach walutowych EUR/RUB oraz EUR/PLN. Średnio w okresie Spółka posiadała otwarte kontrakty terminowe zabezpieczające kursy EUR/PLN oraz EUR/RUB do wysokości 5 mln euro na każdą z tych par walutowych. Spółka stosuje powyższe instrumenty finansowe wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut i nie używa ich w celach spekulacyjnych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu MSR 39. Na dzień 30 czerwca 2017 roku spółka posiadała otwarte kontrakty terminowe na kurs EUR/RUB (sprzedaż RUB) oraz EUR/PLN (sprzedaż EUR), zysk z wyceny niezrealizowanych instrumentów wyniósł 476 tys. zł. (wynik na transakcjach ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Wycena kontraktów walutowych”). Po dniu bilansowym Selena FM S.A. zawarła kontrakty terminowe na kurs EUR/RUB (na kwotę 2,2 mln EUR), EUR/PLN (1,9 mln EUR), CZK/PLN (12,0 mln CZK) oraz HUF/PLN (198,0 mln HUF) z datami rozliczenia przypadającymi w okresie 29 września – 26 kwietnia 2018 roku.

8.2 Koszty finansowe

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)
Odsetki, w tym:	1 906	2 572	1 016	1 521
<i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i>	1 845	2 535	987	1 497
<i>od zobowiązań z tyt. leasingu finansowego</i>	60	37	29	24
<i>od pozostałych zobowiązań</i>	1	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość pożyczek	31 078	359	30 960	359
Wycena kontraktów walutowych	0	868	0	456
Różnice kursowe	8 319	0	4 656	-1 838
Pozostałe koszty finansowe	117	73	93	72
Koszty finansowe ogółem	41 420	3 872	36 725	570

Szczegóły dotyczące odpisu aktualizującego wartość pożyczek zawarte zostały w nocie 14. Szczegóły przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów finansowych opisane zostały w nocie 6.

9. Podatek dochodowy

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)
Podatek dochodowy za bieżący okres	0	0
Zmiana podatku dochodowego odroczonego	-2 355	469
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:	-2 355	469

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)
Zysk /(strata) brutto z działalności kontynuowanej	-22 615	-7 399
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według stawki obowiązującej	-4 297	-1 406
Podatek od przychodów nie podlegających opodatkowaniu (różnice trwałe)	-6 344	-395
<i>- z tytułu otrzymanych dywidend</i>	-1 526	0
<i>- z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów i pożyczek</i>	-5	0
<i>- z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego należności</i>	-4 543	0
<i>- pozostałe</i>	-270	-395
Podatek od kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	8 286	2 060
<i>- z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów i pożyczek</i>	5 905	68
<i>- z tytułu odpisu aktualizującego należności</i>	2 301	1 771
<i>- pozostałe</i>	80	221
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:	-2 355	469
Efektywna stawka podatkowa	10,41%	-6,34%

10. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Kalkulację zysku (straty) przypadającej na akcję w raportowanym okresie zawiera poniższa tabela.

		6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)
Zysk/(strata) netto	zł	-20 260 477	-7 868 484	-6 697 289	606 304
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	szt.	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk/(strata) przypadający na akcję zwykłą	zł/szt.	-0,89	-0,34	-0,29	0,03
Liczba akcji uwzględniająca potencjalne rozwodnienie	szt.	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Rozwodniony zysk na akcję	zł/szt.	-0,89	-0,34	-0,29	0,03

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dnia 23 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Selena FM S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z części zysku Jednostki Dominującej za rok 2016, w łącznej kwocie 6.850.200,00 zł, tj. 0,30 zł na akcję. Dzień dywidendy, według którego określa się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy, został ustalony na dzień 1 sierpnia 2017 roku. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 16 sierpnia 2017 roku.

12. Wartości niematerialne

Dnia 28 marca 2017 roku Selena FM S.A. przyjęła do użytkowania system klasy ERP – Microsoft Dynamics AX 2012 w obszarze dotyczącym systemu dedykowanego dla Polski. Wartość inwestycji oddanej do użytkowania wynosi 16,0 mln zł.

13. Udziały i akcje w jednostkach zależnych

13.1 Podsumowanie wartości udziałów w jednostkach zależnych.

Dane w tys. zł	30 czerwca 2017 (nie badane)			31 grudnia 2016		
	Brutto	Odpis	Netto	Brutto	Odpis	Netto
Selena S.A.	62 781	0	62 781	62 781	0	62 781
Selena Labs Sp. z o.o.	1 400	0	1 400	1 400	0	1 400
Orion Polyurethanes Sp. z o.o. **	0	0	0	8	0	8
Carina Sealants Sp. z o.o.	8	0	8	8	0	8
Selena Industrial Technologies Sp.z o.o.	38 379	0	38 379	38 379	0	38 379
Selena Deutschland GmbH	4	0	4	4	0	4
Selena Italia srl	1 884	1 884	0	1 884	1 884	0
Selena Iberia slú	43 478	22 913	20 565	43 478	22 913	20 565
Uniflex S.p.A.	12 429	0	12 429	0	0	0
Selena USA Inc.	1 289	1 289	0	1 289	1 289	0
Selena Sulamericana Ltda	3 594	0	3 594	3 594	0	3 594
Selena USA Specialty Inc	2 418	1 118	1 300	2 418	1 118	1 300
Selena Romania SRL	11 944	11 944	0	11 944	11 944	0
Selena Bohemia s.r.o	0	0	0	0	0	0 *
Selena Hungária Kft.	679	679	0	679	679	0
Selena Bulgaria Ltd.	0	0	0	0	0	0 *
EURO MGA Product SRL	1	0	1	1	0	1
Selena Ukraine Ltd.	0	0	0	0	0	0 *
Selena CA L.L.P.	9 029	0	9 029	9 029	0	9 029
Selena Insulations	1 206	0	1 206	1 206	0	1 206
Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd.	0	0	0	0	0	0 *

Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	33 910	33 910	0	33 910	33 910	0
Selena Vostok	11 197	0	11 197	11 197	0	11 197
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	12 793	12 793	0	12 793	12 793	0
Wartość udziałów	248 423	86 530	161 893	236 002	86 530	149 472

* wartość udziałów nie przekracza 400 zł

** zmiana właściciela udziałów na Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. w dn. 20 stycznia 2017 i uchwała o zmianie nazwy spółki na Taurus Sp. z o.o.

W dniu 20 stycznia 2017 roku Selena FM S.A. zawarła z jednostką powiązaną (Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.) umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Orion Polyurethanes Sp. z o.o. Cena sprzedaży wyniosła 5 tys. zł. Transakcja zbycia udziałów spółki nie miała wpływu na strukturę organizacyjną Grupy Selena. Jednocześnie dnia 20 stycznia 2017 roku zgromadzenie wspólników spółki Orion Polyurethanes Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki na Taurus Sp. z o.o. Zmiana nazwy Spółki została zarejestrowana w dniu 25 kwietnia 2017 roku.

W dniu 29 marca 2017 roku Selena FM S.A. zawarła z czterema osobami fizycznymi umowę, na podstawie której nabyła 64% akcji w kapitale zakładowym spółki Uniflex S.p.A. z siedzibą w Mezzocorona we Włoszech. Szczegóły dotyczące prowizorycznego rozliczenia nabycia zostały przedstawione w nocie 1.5. śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku.

14. Udzielone pożyczki i pozostałe aktywa finansowe

Zmiany stanu udzielonych pożyczek i pozostałych aktywów finansowych w okresie przedstawia tabela.

Rodzaj powiązania	Dane w tys. zł	Kwota główna		Odsetki		Pozostałe zmniejszenia	Wycena	Odpis	30 czerwca 2017 (nie badane)	
		Zwiększenia	Zmniejszenia	Naliczone	Zapłacone					
Zależne	Pożyczki									
	Wartość brutto	195 541	36 072	-5 192	2 834	-263	-219	-13 350	0	215 423
	Odpis aktualizujący	-70 134	-31 078	26	0	0	0	5 497	0	-95 689
	Wartość netto	125 407	36 072	-5 192	2 834	-263	-219	-13 350	-25 555	119 734
Inne powiązane	Obligacje	60 396	0	-350	1 989	-1 033	0	0	0	61 002
	Pożyczki	71	0	0	1	0	0	0	0	72
Niepowiązane	Wycena pochodnych instrumentów finansowych	10	0	0	0	0	0	467	0	477
RAZEM		185 884	36 072	-5 542	4 824	-1 296	-219	-12 883	-25 555	181 285
w tym długoterminowe:		119 858								108 322

Terminy rozliczenia udzielonych pożyczek oraz pozostałych aktywów finansowych na dzień bilansowy przedstawia tabela.

Termin wymagalności (w latach)	poniżej 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat	Bez terminu	Razem	
30 czerwca 2017 (nie badane)						
Jednostki zależne	Pożyczki	11 482	31 230	77 022	0	119 734
Inne powiązane	Obligacje	61 002	0	0	0	61 002
Niepowiązane	Pożyczki	2	70	0	0	72
Niepowiązane	Wycena pochodnych instrumentów finansowych	477	0	0	0	477
RAZEM		72 963	31 300	77 022	0	181 285

W raportowanym okresie Selena FM S.A. udzieliła jednostkom zależnym pożyczek w łącznej kwocie 36.072 tys. zł, w tym pożyczki długoterminowe:

- W dniu 13 stycznia 2017 roku Selena FM S.A. podpisała umowę pożyczki z Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. na kwotę 1,2 mln CNY, oprocentowanie pożyczki jest stałe. Termin spłaty pożyczki został określony na 15 stycznia 2019 roku. Pożyczka została uruchomiona w pełnej kwocie.
- W dniu 23 lutego 2017 roku została podpisana umowa pożyczki z Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. na kwotę 620 tys. CNY, oprocentowanie pożyczki jest stałe. Termin spłaty pożyczki został określony na 28 lutego 2022 roku. Pożyczka została uruchomiona w pełnej kwocie.
- W dniu 5 kwietnia 2017 roku Selena FM S.A. udzieliła spółce z Selena Sulamericana na kwotę 1,0 mln EUR, oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty pożyczki został określony na 31 grudnia 2022 roku. Pożyczka powstała w drodze konwersji należności handlowych od Selena Sulamierticana.
- W dniu 10 maja 2017 roku Selena FM S.A. podpisała umowę pożyczki z Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. na kwotę 410 tys EUR, oprocentowanie pożyczki jest stałe. Termin spłaty pożyczki został określony na 14 maja 2018 roku. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego została uruchomiona transza pożyczki w kwocie 200 tys. euro.
- W dniu 15 maja 2017 roku została podpisana umowa pożyczki z Selena Insulations na kwotę 50 mln RUB, oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty pożyczki został określony na 15 maja 2022 roku. Pożyczka została uruchomiona w pełnej kwocie.
- W dniu 12 czerwca 2017 roku Selena FM S.A. podpisała umowę pożyczki z Selena Labs na kwotę 4 mln PLN, oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty pożyczki został określony na 11 czerwca 2022 roku. Zgodnie z umową pożyczka jest wypłacana w transzach. Pierwsza transza została uruchomiona w dniu 4 lipca 2017 roku. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zostały uruchomione transze pożyczki w kwocie 2,3 mln złotych.
- W dniu 21 czerwca 2017 roku Selena FM S.A. podpisała umowę pożyczki z Selena Iberia sls na kwotę 5,1 mln EUR, oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty pożyczki został określony na 31 grudnia 2022 roku. Pożyczka powstała w drodze konwersji należności handlowych od Selena Iberia sls.
- W dniu 30 czerwca 2017 roku Selena FM S.A. podpisała umowę pożyczki z Selena Italia srl na kwotę 1,0 mln EUR, oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty pożyczki został określony na 31 grudnia 2022 roku. Pożyczka powstała w drodze konwersji należności handlowych od Selena Italia srl.

W pierwszym półroczu 2017 roku Selena CA L.L.P. dokonała spłat pożyczek w kwocie 1,2 mln EUR.

Zgodnie z wytycznymi MSSF oraz przyjętą polityką rachunkowości:

- pożyczki długoterminowe udzielone spółkom zagranicznym, ze względu na fakt, iż ich rozliczenie nie jest planowane lub prawdopodobne w krótkim terminie, traktowane są jako element inwestycji w aktywa netto tych spółek w rozumieniu MSR 21 par. 15,
- w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym różnice kursowe powstałe u pożyczkodawcy i pożyczkobiorcy z wyceny tych pożyczek są ujmowane w innych całkowitych dochodach od momentu zakwalifikowania tych pożyczek jako element inwestycji w aktywa netto,
- powyższa kwalifikacja nie ma wpływu na sprawozdania jednostkowe stron umów ww. pożyczek.

Decyzja Zarządu stwierdzająca, że rozliczenie opisanych powyżej pożyczek nie jest planowane, podejmowana jest niezależnie od oceny dotyczącej ich odzyskiwalności.

Utworzone odpisy na pożyczki w okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku wyniosły 31.078 tys. zł (w wartości historycznej):

- Selena Iberia sls – 21.911 tys. zł,
- Selena Italia srl – 4.480 tys. zł,
- Selena Sulamericana – 4.450 tys. zł,
- Selena Romania SRL – 233 tys. zł,
- POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. – 4 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2017 Universal Energy Sp. z o.o. wykupił obligacje w kwocie 350 tys. zł. Spółka Universal Energy Sp. z o.o. jest podmiotem powiązany, zgodnie z MSR 24, poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Selena FM S.A.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka posiada otwarte kontrakty terminowe szczegółowo opisane w nocie 8.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Zdarzenia po dniu bilansowym:

W dniu 10 sierpnia 2017 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Foshan Chinuri Selena Chemical wydłużający termin spłaty z 1 września 2017 do 1 września 2018 oraz zmieniający oprocentowanie pożyczki.

W dniu 25 lipca 2017 roku AD Niva Sp. z o.o. skorzystała z prawa wcześniejszego wykupu części obligacji nabytych przez Selenę FM S.A. Wcześniejszy wykup dotyczył obligacji o łącznej wartości 20 mln zł. AD Niva Sp. z o.o. posiada 51,29 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Selena FM S.A. Jedynym udziałowcem AD Niva Sp. z o.o. jest Sirius Investment s.a.r.l. z siedzibą w Luxemburgu, podmiot w 100% zależny od Pana Krzysztofa Domareckiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Selena FM S.A.

15. Należności handlowe

Wiekowanie nieobjętych odpisem należności handlowych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. zł		Razem	W terminie	Przeterminowane, nie objęte odpisem aktualizującym (przeterminowanie w dniach):				
				< 30	30 – 60	60 – 90	90 – 180	>180
30 czerwca 2017 (nie badane)	Od jednostek powiązanych	172 654	106 122	24 301	16 667	6 582	18 644	338
	Od jednostek niepowiązanych	5 025	4 542	234	126	70	52	1
31 grudnia 2016	Od jednostek powiązanych	150 446	66 947	29 193	12 966	10 746	30 560	34
	Od jednostek niepowiązanych	6 135	4 562	1 169	623	0	-224	5

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2017 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	48 656	36 767	55 827	40 854
Utworzony	12 110	15 287	1 560	10 583
<i>jednostki powiązane</i>	12 109	14 901	1 559	10 701
<i>jednostki pozostałe</i>	1	386	1	-118
Odwrócony, w tym:	-24 301	-5 411	-23 945	-3 699
<i>jednostki powiązane</i>	-23 953	-5 411	-23 645	-3 705
<i>jednostki pozostałe</i>	-348	0	-300	6
Różnice kursowe z przeliczenia	-2 574	2 012	448	917
Odpis aktualizujący na koniec okresu	33 891	48 655	33 890	48 655
<i>jednostki powiązane</i>	32 953	47 799	32 953	47 798
<i>jednostki pozostałe</i>	938	856	937	857
w tym:				
<i>Odpis aktualizujący wartość należności handlowych</i>	33 891	48 655	33 890	48 655

16. Pozostałe należności krótkoterminowe

Główne pozycje pozostałych należności krótkoterminowych zawiera poniższa tabela.

Dane w tys. zł	30 czerwca 2017 (nie badane)	31 grudnia 2016
Należności z tytułu VAT	22 509	3 801
Zaliczki na poczet dostaw	1	105
Rozrachunki z pracownikami	59	0
Pozostałe	10 089	1 781
Pozostałe należności ogółem	32 658	5 687

17. Kredyty i pożyczki otrzymane

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela.

Lp.	Typ kredytu	Termin spłaty	30 czerwca 2017 (nie badane)		31 grudnia 2016	
			Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
1	Obrotowy	07/2018	47 843	0	35 686	0
2	Obrotowy	07/2018	30 706	0	1 042	0
3	Obrotowy	01/2017	0	0	0	3 030
4	Obrotowy	02/2018	0	48 624	51 752	0
5	Obrotowy	09/2019	35 590	0	19 805	0
6	Pożyczka	12/2018	2 429	12	2 588	0
7	Pożyczka	12/2019	1 500	20	1 500	0
8	Pożyczka	12/2019	1 691	7	1 725	0
9	Pożyczka	12/2019	750	10	750	0
Kredyty i pożyczki ogółem			120 509	48 673	114 848	3 030

13 stycznia 2017 roku wygasła umowa o linię wieloproduktową w kwocie 2,45 mln euro. Spółka nie przedłużyła umowy kredytowej (pozycja numer 3 w zestawieniu).

W pierwszym kwartale 2017 roku Selena FM wraz ze spółkami zależnymi: Orion PU Sp. z o.o., Carina Silicones Sp. z o.o., Libra Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Materiałów Izolacyjnych Izolacja-Matizol S.A. oraz Selena S.A. (łącznie jako Kredytobiorcy) zakończyła proces ustanawiania zabezpieczeń do umowy limitu kredytowego wielocelowego (numer 5 w zestawieniu powyżej).

W drugim kwartale 2017 roku spółka Selena FM S.A. wraz ze spółkami zależnymi: Orion PU Sp. z o.o., Carina Silicones Sp. z o.o. oraz Selena S.A. zawarła aneks do umowy wieloproduktowej (numer 2 w zestawieniu powyżej). W wyniku zawarcia aneksu, istniejące zabezpieczenia Umowy wieloproduktowej uległy zmianie w następujący sposób:

- 1) Bank wyraził zgodę na wykreślenie zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach (zbiorze aktywów), ustanowionego przez Carina Silicones Sp. z o.o. na podstawie umowy zastawu rejestrowego z dnia 15 lipca 2013 roku,
- 2) Bank dokonał zwrotnego przelewu na Carina Silicones Sp. z o.o. wierzytelności z umowy ubezpieczenia dotyczących maszyn i urządzeń objętych zastawem, o którym mowa w pkt.1,
- 3) Ustanowiono zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia na linii technologicznej do produkcji pian PU Sartech, będącej własnością Orion PU Sp. z o.o. i jednocześnie Orion PU Sp. z o.o. dokonał przelewu na Bank wierzytelności z umowy ubezpieczenia dotyczących przedmiotu zastawu.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły przypadki naruszenia warunków umów kredytowych i pożyczek.

18. Zobowiązania handlowe

	Dane w tys. zł	30 czerwca 2017 (nie badane)	31 grudnia 2016
Zobowiązania handlowe			
wobec jednostek powiązanych		169 317	122 904
wobec jednostek pozostałych		11 592	6 850
Zobowiązania handlowe ogółem		180 909	129 754

19. Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje

19.1 Gwarancje udzielone jednostkom zależnym

Selena FM S.A. nie udzieliła jednostkom spoza Grupy poręczeń ani gwarancji, których wartość przekraczałaby poziom 10% kapitałów własnych. Jednostki w Grupie, w tym Selena FM S.A., udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganiem wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Szczegóły tych transakcji na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały opisane w nocie 28.1 jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Selena FM S.A. za rok 2016.

W pierwszej połowie 2017 roku wystąpiły następujące zmiany udzielonych przez Selena FM S.A. poręczeń:

- 25 kwietnia 2017 roku została odnowiona gwarancja, której beneficjentem jest Skarb Państwa reprezentowany przez Urząd Celný w wysokości 0,1 mln PLN,
- 12 czerwca 2017 roku została udzielona gwarancja korporacyjna będąca zabezpieczeniem umowy kredytowej udzielonej spółce zależnej Selenie Vostok w wysokości 400 mln RUB,
- 25 maja 2017 roku Selena FM S.A. odnowiła trzy gwarancje będące zabezpieczeniem kredytów udzielonych spółce Selena Iberia. Każda z gwarancji została przedłużona o kolejny rok. Łączna kwota gwarancji wzrosła o 0,7 mln EUR,
- udzielenie nowych poręczeń na rzecz dostawców na kwotę 4,25 mln euro oraz 3,0 mln zł,
- wygaśnięcie poręczeń na rzecz dostawców udzielonych w okresach poprzednich w kwocie 1,04 mln euro.

Zdarzenia po dniu bilansowym:

10 lipca 2017 roku Selena FM S.A. podpisała gwarancję na rzecz Seleny Iberia, będącą zabezpieczeniem pod umowę leasingową. Gwarancja została podpisana na pięć lat, kwota gwarancji 0,55 mln EUR.

19.2 Sprawy sądowe

Selena FM S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest stroną w żadnej istotnej sprawie sądowej.

20. Transakcje z jednostkami powiązаными

Transakcje z jednostkami powiązаными (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów jednostki dominującej) w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku przedstawia tabela.

Dane w tys. zł		Okres	Przychody ze sprzedaży	Zakupy towarów i usług	Pozostałe przychody ¹	Pozostałe koszty
Jednostki zależne		2017	214 461	193 851	10 876	88
		2016	200 490	173 342	1 717	119
Jednostki stowarzyszone		2017	2 751	0	0	0
		2016	2 372	0	0	0
Właściciele	AD Niva Sp. z o.o. (pośrednio Krzysztof Domarecki)	2017	5	0	1 993	0
		2016	4	0	1 999	0
	AD Niva Sp. z o.o. SKA (Krzysztof Domarecki)	2017	1	0	0	0
		2016	0	0	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej	Universal Energy Sp. z o.o. (Krzysztof Domarecki)	2017	2 444	0	-4	0
		2016	2	0	0	0
RAZEM		2017	219 662	193 851	12 865	88
		2016	202 868	173 342	3 716	119

¹ kwota obejmuje pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe

Salda transakcji z jednostkami powiązаными (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów jednostki dominującej) na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku przedstawia tabela.

Dane w tys. zł		Okres	Obligacje, pożyczki	Należności handlowe	Pozostałe należności	Zobowiązania
Jednostki zależne		2017	119 734	168 434	914	175 757
		2016	125 407	149 727	0	129 507
Jednostki stowarzyszone		2017	0	1 450	0	1
		2016	0	618	0	11
Właściciele	AD Niva Sp. z o.o. (pośrednio Krzysztof Domarecki)	2017	61 002	1	0	2 929
		2016	60 000	0	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej	Syrius Investment (Krzysztof Domarecki)	2017	0	0	0	2 415
		2016	0	0	0	0
	Universal Energy Sp. z o.o. (Krzysztof Domarecki)	2017	0	2 769	0	0
		2016	396	101	0	0
RAZEM		2017	180 736	172 654	914	181 102
		2016	185 803	150 446	0	129 518

21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 25 lipca 2017 roku AD Niva sp. z o.o. skorzystała z prawa wcześniejszego wykupu części obligacji nabytych przez Selena FM S.A. w kwocie 20 mln zł. Szczegółowa informacja przedstawiona została w nocie 14. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca inne wydarzenia mogące mieć istotny wpływ na dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu.

**Osoba, której powierzono
prowadzenie
ksiąg rachunkowych**

.....
Agnieszka Rumczyk

Prezes Zarządu

.....
Jean-Noël Fourel

**Wiceprezes Zarządu
ds. Sprzedaży i Marketingu**

.....
Marcin Macewicz

**Wiceprezes Zarządu
ds. Finansowych**

.....
Hubert Rozpędek

Członek Zarządu

.....
Agata Gładysz-Stańczyk