



Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
1. Informacje ogólne	9
1.1 Informacje o Spółce	9
1.2 Dane dotyczące sprawozdania	10
1.3 Polityki rachunkowości	11
2. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów	14
3. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	17
3.1 Koszty działalności operacyjnej	18
3.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	19
3.3 Przychody i koszty finansowe	19
4. Opodatkowanie	21
5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	26
5.1 Instrumenty finansowe	27
5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe	36
5.3. Kapitały	47
6. Ryzyko	50
6.1 Ważne oszacowania i założenia	51
6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym	51
6.3 Zarządzanie kapitałem i zadłużenie netto	58
7. Pozostałe informacje	60
7.1 Zobowiązania warunkowe i udzielone gwarancje	61
7.2 Informacje o podmiotach powiązanych	62
7.3 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami wybranych pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	63
7.4 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Spółki	64
7.5 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	64
7.6 Struktura zatrudnienia	64
7.7 Zdarzenia po dniu bilansowym	65



Sprawozdania finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		997 766	953 921
Przychody ze sprzedaży usług		61 957	39 721
Przychody z umów z klientami		1 059 723	993 642
Koszt własny sprzedaży		941 069	892 393
Zysk brutto ze sprzedaży		118 654	101 249
Koszty sprzedaży		49 258	54 960
Koszty ogólnego zarządu		53 641	47 008
Pozostałe przychody operacyjne	3.2	530	255
Pozostałe koszty operacyjne	3.2	8 426	1 057
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości należności		-14 089	4 545
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		16 992	0
Dywidendy od jednostek zależnych		40 244	44 120
Zysk z działalności operacyjnej		45 200	38 054
Przychody finansowe	3.3	31 187	12 911
Koszty finansowe	3.3	24 295	5 124
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek		-28 364	132
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udziałów		-11 046	0
Zysk brutto		91 502	45 709
Podatek dochodowy	4	1 173	2 164
Zysk netto		90 329	43 545
Zysk netto na jedną akcję (zł/szt.):			
- podstawowy		3,96	1,91
- rozwodniony		3,96	1,91

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zysk netto	90 329	43 545
Całkowite dochody razem	90 329	43 545

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	5.2.1	27 082	4 588
Wartości niematerialne	5.2.3	168 305	187 759
Udziały w jednostkach zależnych	5.2.4	226 799	144 088
Pozostałe długoterminowe należności		3 970	0
Długoterminowa część pożyczek udzielonych	5.1.3	175 980	170 727
Aktywa trwałe		602 136	507 162
Zapasy	5.2.6	2 439	3 989
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	5.2.7	22 442	23 664
Należności handlowe	5.1.1	231 016	212 927
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		845	2 978
Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych	5.1.3	88 049	92 180
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	5.1	27 778	333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.1.2	21 339	785
Aktywa obrotowe		393 908	336 856
SUMA AKTYWÓW		996 044	844 018
PASYWA			
Kapitał podstawowy	5.3.1	1 142	1 142
Akcje własne	5.3.1	-28 676	-28 676
Kapitał zapasowy	5.3.2	342 358	342 358
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.3.3	128 075	84 530
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		90 329	43 545
Kapitał własny		533 228	442 899
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	5.1.4	171 486	59 372
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5.1.6	21 459	571
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu przedsiębiorstwa		111 847	152 325
Pozostałe długoterminowe zobowiązania		0	1 986
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	2 182	1 543
Rezerwa na odprawy emerytalne	5.2.8	648	745
Zobowiązania długoterminowe		307 622	216 542
Zobowiązania handlowe i pozostałe	6.2.4	76 153	87 271
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		2 691	3 235
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	5.1.4	41 496	68 678
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5.1.6	1 566	1 376
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu przedsiębiorstwa		9 766	15 935
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	5.1	0	644
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	5.2.9	23 522	7 438
Zobowiązania krótkoterminowe		155 194	184 577
Zobowiązania razem		462 816	401 119
SUMA PASYWÓW		996 044	844 018

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		91 502	45 709
Amortyzacja	3.1	7 174	5 670
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		-10 342	-2 214
Odsetki i dywidendy		-42 405	-51 827
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej		-17 881	1 107
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	7.3	-30 259	-55 201
Zmiana stanu zapasów		1 550	3 549
Zmiana stanu zobowiązań	7.3	-11 984	-1 706
Zmiana stanu rezerw		-97	355
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych		2 402	-13 913
Pozostałe		1 399	-1 830
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-8 941	-70 301
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		454	244
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-47 936	-3 279
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		-70 946	-1 120
Dywidendy i odsetki otrzymane		21 385	30 839
Udzielenie pożyczek		-24 267	-20 013
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		81 419	1 265
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-39 891	7 936
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wykup akcji własnych		0	-28 676
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	5.1.5	-2 005	-2 108
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		170 841	102 859
Spłata pożyczek i kredytów		-88 340	-13 149
Odsetki zapłacone		-11 106	-913
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		69 390	58 013
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		20 558	-4 352
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		20 554	-4 385
różnice kursowe netto		-4	-33
Środki pieniężne na początek okresu*		785	5 170
Środki pieniężne na koniec okresu*		21 339	785

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 31 grudnia 2022 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 31 grudnia 2021 kwota 0,05 mln złotych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):		Kapitał własny ogółem
					z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Stan na 01.01.2022	1 142	-28 676	342 358	84 530	43 545	0	442 899
Zysk netto	0	0	0	0	0	90 329	90 329
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	90 329	90 329
Podział zysku netto	0	0	0	43 545	-43 545	0	0
Stan na 31.12.2022	1 142	-28 676	342 358	128 075	0	90 329	533 228

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):		Kapitał własny ogółem
					z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Stan na 01.01.2021	1 142	0	332 346	19 163	75 379	0	428 030
Zysk netto	0	0	0	0	0	43 545	43 545
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	43 545	43 545
Podział zysku netto	0	0	379	75 000	-75 379	0	0
Akcje własne	0	-28 676	0	0	0	0	-28 676
Pozostałe	0	0	9 633	-9 633	0	0	0
Stan na 31.12.2021	1 142	-28 676	342 358	84 530	0	43 545	442 899



Informacje ogólne

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Spółce

Działalność Spółki

Selena FM S.A. (dalej: Spółka, Jednostka Dominująca) 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. Legnicka 48A, 54-202 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 oraz krajowy,
- 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. oraz Grupa Kapitałowa Selena FM S.A. (dalej również: Grupa Selena) znajdują się pod kontrolą Pana Krzysztofa Domareckiego.

Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2022 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

- Jacek Michalak – Prezes Zarządu,
- Sławomir Majchrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych,
- Roman Dziuba – Członek Zarządu ds. Operacyjnych,
- Andrzej Zygałło – Członek Zarządu ds. Personalnych.

W dniu 20 września 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę, na podstawie której z dniem 1 października 2022 roku powołała do Zarządu Spółki Pana Krzysztofa Ościłowicza i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu ds. Finansowych (CFO).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

- Jacek Michalak – Prezes Zarządu,
- Sławomir Majchrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych,
- Roman Dziuba – Członek Zarządu ds. Operacyjnych,
- Krzysztof Ościłowicz – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Andrzej Zygałło – Członek Zarządu ds. Personalnych.

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

- Andrzej Krämer – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Borysław Czyżak – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Czesław Domarecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Dziekan – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Warych – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Wyrzykowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.2 Dane dotyczące sprawozdania

Dane objęte sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej Selena FM S.A., niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku zatwierdzonym w dniu 20 kwietnia 2023 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz dane na ten dzień.

Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 kwietnia 2023 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną i prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej pozycji w walutach obcych przedstawia tabela.

Waluta	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
1 USD	4,4018	4,0600
1 EUR	4,6899	4,5994
100 HUF	1,1718	1,2464
1 UAH	0,1258	0,1487
1 CZK	0,1942	0,1850
1 RUB	0,0618	0,0542
1 CNY	0,6348	0,6390
1 RON	0,9475	0,9293

Kontynuacja działalności

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zarząd Selena FM S.A. przeanalizował również wpływ sytuacji w Ukrainie (opisany w nocie 6.1), zmiany klimatu (opisany w nocie 3.15 sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2022 rok) oraz wpływ otoczenia makroekonomicznego (opisany w nocie 1.11 sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za 2022 rok) na zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Spółka na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada stabilną sytuację finansową a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Selena FM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok 2022 sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz zysk netto Selena FM S.A. Sprawozdanie Zarządu z działalności Selena FM S.A. w roku 2022 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Selena FM S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

1.3 Polityki rachunkowości

Podstawa sporządzenia oraz porównywalność danych finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021.

Zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 roku

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2022 rok:

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później);
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w 28 czerwca 2021 r. (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty wejścia ich w życie).

Zastosowanie wyżej wymienionych zmian do standardów oraz interpretacji nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2022 rok.

Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zmiany do standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Opublikowane standardy, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

Poniższe zestawienie przedstawia opublikowane standardy lub poprawki do istniejących standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

- 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 później;
- 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 MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

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

Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady rachunkowości zostały opisane w poszczególnych notach objaśniających, za wyjątkiem polityki dotyczącej przeliczania pozycji wyrażonych w walucie obcej, którą opisano poniżej.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub kapitalizowane w wartości aktywów (w przypadkach określonych polityką rachunkowości). Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.



Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

2. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

Polityki rachunkowości

Przychody z umów z klientami

Spółka sprzedaje artykuły chemii budowlanej, materiały budowlane do drzwi i okien oraz akcesoria ogólnobudowlane. Kryteria obowiązujące przy ujmowaniu przychodów przedstawiono poniżej.

Sprzedaż dóbr

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów są ujmowane, w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręconego dobra (tj. składnika aktywów) klientowi, czyli z chwilą uzyskania kontroli przez klienta nad tym składnikiem aktywów.

W przypadku sprzedaży dóbr przekazanie kontroli nad towarami następuje z chwilą przeniesienia na klienta prawa własności i ryzyka ubezpieczeniowego, zgodnie z właściwymi warunkami Incoterms.

Dostawa dóbr do klienta realizowana jest przy wykorzystaniu usług transportowych zapewnianych przez Spółkę lub przez klienta. W przypadku usług transportowych zapewnianych przez Spółkę transport jest elementem wykonania świadczenia jakim jest sprzedaż dobra i nie stanowi odrębnego obowiązku świadczenia, ponieważ przeniesienie kontroli na klienta następuje po dostarczeniu dóbr do magazynu klienta. Średni termin płatności dla klientów Spółki wynosi 90 dni.

W przypadku, gdy w ramach jednej umowy sprzedawane są różne dobra, wynagrodzenie powinno być alokowane do każdego ze zobowiązań. Spółka nie posiada istotnych umów, dla których ustalono by więcej niż jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia.

Przychody ze sprzedaży dóbr Spółka ujmuje według ceny transakcyjnej otrzymanej w zamian za przekazane dobra. Cena transakcyjna to przewidywana cena, jaka zostanie otrzymana, w zakresie, w jakim jest wysoce prawdopodobne, że nie dojdzie do znaczącego pomniejszenia przychodów w przyszłości, po odliczeniu upustów, rabatów z tytułu wolumenu.

Spółka oferuje swoim klientom rabaty zależne od wolumenu zakupów, tzw. retrobonusy. Zgodnie z MSSF 15 rabaty ilościowe są traktowane jako zmienne wynagrodzenie. Przychody z tytułu zmiennego wynagrodzenia są ujmowane w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części przychodów. Obliczając rabaty, Spółka korzysta z informacji na temat obrotów zrealizowanych z danym klientem w okresie sprawozdawczym. Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia ujmuje się w odniesieniu do przewidywanych rabatów ilościowych należnych klientom z tytułu sprzedaży zrealizowanej do końca okresu sprawozdawczego, w odrębnej pozycji bilansowej. Spółka nie udziela gwarancji na swoje towary.

Sprzedaż usług

Przychodami ze sprzedaży usług w Grupie Selena są przede wszystkim przychody będące rezultatem świadczenia usług, m. in. doradczych, informatycznych, księgowych i kadrowych.

Działalność Spółki jest traktowana przez Zarząd jako jeden segment operacyjny, stąd Spółka nie prezentuje osobnych danych finansowych dla segmentów operacyjnego i sprawozdawczego.

Opis charakteru działalności Spółki zawiera nota 1.1 niniejszego sprawozdania. Selena FM S.A. pełni m.in. rolę tzw. dystrybutora globalnego – w ramach Grupy pośredniczy w obrocie towarowym pomiędzy zakładami produkcyjnymi i zagranicznymi organizacjami handlowymi; pełni również funkcje zarządzania Grupą. Wyniki finansowe na wszystkich typach działalności są analizowane łącznie jako efekt funkcjonowania centrali Grupy i są podstawą do podejmowania decyzji o alokowaniu zasobów wewnątrz spółki. Ocena efektywności działalności Spółki opiera się na danych zarządczych, które przygotowywane są zgodnie z wytycznymi MSSF.

W 2022 roku ponad 81% przychodów pochodzi od jednostek powiązanych (2021: ponad 79%). Sprzedaż generowana jest w Polsce (30,4 mln PLN do jednostek niepowiązanych 313 mln PLN do jednostek powiązanych) oraz za granicą (169,8 mln PLN do jednostek niepowiązanych 546,5 mln PLN do jednostek powiązanych), głównie w krajach, w których znajdują się siedziby jednostek należących do Grupy. Rzeczowe aktywa trwałe Spółki znajdują się w Polsce.

Spółka nie jest uzależniona od żadnego odbiorcy. Obroty z żadnym odbiorcą niepowiązanym nie przekraczają 10% przychodów Spółki. Ze względu na charakter działalności Spółki jako jednostki dominującej w Grupie Selena, przychody ze sprzedaży są generowane w zależności od zapotrzebowania spółek zależnych na usługi i towary, nie stanowią więc istotnego czynnika oceny efektywności działalności Spółki.

Poniżej zaprezentowano przychody z umów z klientami w podziale na regiony geograficzne.

Dane w tys. PLN	2022	2021
Polska	343 454	304 879
Europa Zachodnia	156 217	125 879
Europa Wschodnia i Azja	251 366	300 129
Ameryki	102 843	76 320
Pozostałe	205 843	186 435
Razem przychody z umów z klientami	1 059 723	993 642

Poniższa tabela przedstawia przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w podziale na grupy produktowe.

Dane w tys. PLN	2022	2021
Chemia budowlana	769 938	777 695
Chemia izolacyjna	141 501	115 507
Pozostałe	86 327	60 719
Razem - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	997 766	953 921



Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

3. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

3.1 Koszty działalności operacyjnej

Koszty w układzie rodzajowym

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zużycie materiałów i energii	1 296	1 033
Koszty świadczeń pracowniczych	52 093	41 017
Amortyzacja	7 174	5 670
Usługi obce	94 187	84 508
<i>doradztwo</i>	34 027	32 672
<i>najem, dzierżawa</i>	1 979	1 897
<i>pozostałe</i>	1 050	15 943
Podatki i opłaty	369	142
Pozostałe koszty rodzajowe, z tego:	4 909	3 594
<i>koszty reprezentacji i reklamy</i>	2 092	2 065
<i>koszty podróży służbowych</i>	1 617	785
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	883 940	858 397
Koszty działalności operacyjnej ogółem	1 043 968	994 361
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	941 069	892 393
Koszty sprzedaży	49 258	54 960
Koszty ogólnego zarządu	53 641	47 008

Koszty świadczeń pracowniczych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Wynagrodzenia	42 283	33 363
Koszty ubezpieczeń społecznych	6 114	4 816
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	3 696	2 838
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	52 093	41 017
w tym:		
Koszty sprzedaży	25 297	19 501
Koszty ogólnego zarządu	26 796	21 516

Amortyzacja

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Amortyzacja środków trwałych	3 305	2 646
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 869	3 024
Amortyzacja ogółem	7 174	5 670
w tym:		
Koszty sprzedaży	1 078	485
Koszty ogólnego zarządu	6 096	5 185

3.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	441	195
Pozostałe	89	60
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	530	255

Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych		200	0
Strata z tytułu sprzedaży udziałów	5.2.4	6 861	0
Darowizny		425	277
Reklamacje		648	780
Pozostałe		292	0
Pozostałe koszty operacyjne ogółem		8 426	1 057

3.3 Przychody i koszty finansowe

Polityki rachunkowości

Różnice kursowe wynikające zarówno z działalności operacyjnej jak i finansowej są ujmowane w przychodach i kosztach finansowych.

Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Odsetki, w tym:	15 789	9 656
<i>od udzielonych pożyczek</i>	15 788	9 656
<i>od rachunków bankowych i lokat</i>	1	0
Różnice kursowe	13 079	3 255
Pochodne instrumenty finansowe	2 308	0
Poreczenia i gwarancje	7	0
Pozostałe	4	0
Przychody finansowe ogółem	31 187	12 911

Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Odsetki, w tym:	23 163	3 183
<i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i>	11 998	1 872
<i>od zobowiązań z tyt. leasingu</i>	10 640	851
<i>od pozostałych zobowiązań</i>	525	460
Poreczenia i gwarancje	0	51
Pochodne instrumenty finansowe	0	945
Prowizje bankowe	1 132	945
Koszty finansowe ogółem	24 295	5 124

W 2022 roku Selena FM S.A. dokonywała zabezpieczenia planowanych przepływów pieniężnych, zawierając terminowe kontrakty walutowe oraz inne instrumenty finansowe. Spółka zgodnie ze stosowaną polityką zabezpiecza aktywną część ekspozycji walutowej. 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 MSSF 9.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Zysk z wyceny niezrealizowanych kontraktów wyniósł 2 057 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi netto 1 436 tys. PLN). Zysk w związku z realizacją kontraktów wyniósł 251 tys. PLN. Wynik na transakcjach w kwocie 2 308 tys. PLN został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.



Opodatkowanie

4. Opodatkowanie

Polityki rachunkowości

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są od różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych,

- z wyjątkiem sytuacji, gdy zobowiązanie to powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz,
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty,

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz,
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu

odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko w przypadkach, kiedy istnieje tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem sytuacji, gdy:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część pozostałych krótkoterminowych aktywów lub zobowiązań niefinansowych.

Obciążenie podatkowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Podatek dochodowy za bieżący okres	148	1 222
Zmiana podatku dochodowego odroczonego	639	298
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	386	644
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:	1 173	2 164

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zysk /(strata) brutto z działalności kontynuowanej	91 502	45 709
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według stawki obowiązującej	17 385	8 685
Podatek od przychodów nie podlegających opodatkowaniu (różnice trwałe)	-20 018	-7 917
- z tytułu otrzymanych dywidend	-7 486	-7 491
- z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów i pożyczek	-8 731	-69
- z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego należności	-3 801	0
- pozostałe	0	-357
Podatek od kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	2 274	752
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów i pożyczek	1 243	61
- z tytułu odpisu aktualizującego należności	1 011	790
- pozostałe	20	-99
Straty podatkowe w okresie, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 146	0
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	386	644
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:	1 173	2 164
Efektywna stawka podatkowa	1,28%	4,73%

Odroczonego podatek dochodowy

Ważne oszacowania i założenia


Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki. Selena FM S.A. ujęła w księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	Obciążenie/ uznanie wyniku finansowego	stan na 31.12.2021	Obciążenie/ uznanie wyniku finansowego
Aktywo z tyt. podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych na aktywach	754	122	632	54
<i>Należności handlowe</i>	727	113	614	73
<i>Straty z tytułu utraty wartości należności handlowych</i>	727	113	614	73
<i>Zapasy</i>	1	-4	5	-1
<i>Odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	1	-4	5	-1
<i>Pozostałe aktywa</i>	26	13	13	-18
<i>Niezrealizowana sprzedaż wg warunków Incoterms</i>	26	13	13	-18
Aktywo z tyt. podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych na pasywach	8 282	4 671	3 611	201
<i>Zobowiązania</i>	1 803	415	1 388	-72
<i>Zobowiązania z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń</i>	1 803	415	1 388	-72
<i>Rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	778	128	650	114
<i>Rezerwa na koszty badania</i>	0	-26	26	1
<i>Rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów</i>	162	35	127	50
<i>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	616	119	497	63
<i>Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek</i>	699	241	458	-21
<i>Zobowiązanie z tyt. niezapłaconych odsetek</i>	699	241	458	-21
<i>Rezerwy</i>	634	-123	757	438
<i>Rezerwa emerytalna</i>	123	-19	142	68
<i>Rezerwa na program lojalnościowy</i>	511	-104	615	370
<i>Pozostałe pasywa</i>	4 368	4 010	358	-258
<i>Zobowiązania z tyt. leasingu</i>	4 368	4 010	358	-258
Aktywo z tyt. podatku odroczonego od ujemnych niezrealizowanych różnic kursowych	0	-286	286	-157
Aktywo z tyt. podatku odroczonego ogółem	9 036	4 507	4 529	98

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	Obciążenie/ uznanie wyniku finansowego	stan na 31.12.2021	Obciążenie/ uznanie wyniku finansowego
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych na aktywach	10 913	4 841	6 072	396
<i>Rzeczowy majątek trwały</i>	5 248	3 569	1 679	73
<i>Wartość netto środków trwałych w leasingu</i>	3 879	3 234	645	-132
<i>Różnica między wartością netto bilansową a podatkową środków trwałych</i>	1 369	335	1 034	205
<i>Pożyczki udzielone i dopłaty do kapitału</i>	5 665	1 272	4 393	863
<i>Naliczone nie otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek</i>	5 665	1 272	4 393	863
<i>inne</i>	0	0	0	-540
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich niezrealizowanych różnic kursowych	305	305	0	0
Zobowiązanie z tyt. podatku odroczonego ogółem	11 218	5 146	6 072	396
Zobowiązanie z tyt. podatku odroczonego po pomniejszeniu o aktywo	2 182		1 543	
Zmiana odroczonego podatku dochodowego odniesiona na wynik netto		639		298

Terminy realizacji aktywów i (zobowiązań) z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dane w tys. PLN	stan na	stan na
	31.12.2022	31.12.2021
O okresie realizacji dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	-2 338	-3 348
O okresie realizacji do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	4 520	1 805
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego ogółem	2 182	-1 543



Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

5.1 Instrumenty finansowe

Polityki rachunkowości

Aktywa finansowe

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek. Do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności handlowe, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje instrumenty pochodne, należności handlowe podlegające faktoringowi, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI i dywidendy.

Kontrakty walutowe forward są ujmowane w księgach na dzień zawarcia transakcji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane z uwzględnieniem ich wartości rynkowej na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to zobowiązania niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. Są one wyceniane przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe to zobowiązania finansowe wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Jednostka wyłącza zobowiązanie finansowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeśli obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami jednostka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego jednostka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zmiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę sklasyfikowano poniżej.

Aktywa finansowe:

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone	264 029	262 907
Należności handlowe nieobjęte umową faktoringu	215 852	200 929
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe-należna dywidenda	25 822	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kaucje	79	310
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe z tyt. sprzedaży udziałów	441	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 339	785
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - transakcje forward	1 436	23
Należności handlowe objęte umową faktoringu	15 164	11 998
Razem	544 162	476 952

Zobowiązania finansowe:

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	212 982	128 050
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	144 638	170 207
Razem zadłużenie oprocentowane	357 620	298 257
Zobowiązania handlowe	75 905	86 989
Zobowiązania inwestycyjne	248	282
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - transakcje forward	0	644
Razem	433 773	386 172

Ekspozycja Spółki na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 6.2.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowi wartość bilansowa każdej klasy aktywów finansowych wymienionych powyżej.

Wycena kontraktów walutowych do wartości godziwej przez wynik finansowy zaklasyfikowana została do poziomu II hierarchii wartości godziwej (tj. wycena przy zastosowaniu obserwowalnych danych wejściowych innych niż ceny notowane). Wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych jest ustalana na podstawie terminowych kursów wymiany walut na dzień bilansowy.

5.1.1 Należności handlowe

Polityki rachunkowości

Należności handlowe nieobjęte umową faktoringową po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej dwunastu miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej. Terminy płatności dla należności handlowych zawierają się w przedziale od 60 do 90 dni.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Spółka korzysta z modelu oczekiwanych strat kredytowych w okresie życia należności, w ramach którego dokonuje analizy indywidualnej (należności od znaczących odbiorców zewnętrznych i jednostek powiązanych) oraz analizy portfelowej (dla pozostałych odbiorców zewnętrznych ze względu na podobną charakterystykę ryzyka kredytowego). **Należności handlowe** objęte umową faktoringu bez regresu po początkowym ujęciu wycenia się według wartości godziwej przez wynik finansowy. Zgodnie z zawartą umową, faktor finansuje 90% salda. Wartość godziwa 10% salda należności nierozliczonej przez faktora (do momentu spłaty przez odbiorcę) nie odbiega istotnie od jej wartości nominalnej ze względu na krótki termin oraz jej ubezpieczenie.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Należności handlowe - brutto	241 701	237 636
od jednostek powiązanych	216 820	211 843
od jednostek pozostałych	24 881	25 793
Odpis aktualizujący należności handlowe	-10 685	-24 709
od jednostek powiązanych	-9 427	-23 678
od jednostek pozostałych	-1 258	-1 031
Należności handlowe netto	231 016	212 927

Szczegółowe informacje na temat obliczania odpisów aktualizujących podano w nocie 6.2.3.

5.1.2 Środki pieniężne

Polityki rachunkowości

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej pozycji.

Spółka klasyfikuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości ustalonych zgodnie z modelem strat oczekiwanych. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik kredytów i pożyczek odpowiednio w ramach krótkoterminowych i długoterminowych zobowiązań.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	542	710
Środki pieniężne w kasie	22	25
Lokaty krótkoterminowe	20 775	50
Środki pieniężne ogółem	21 339	785

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami opisano w nocie 6.2.3.

5.1.3 Udzielone pożyczki

Polityki rachunkowości

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym, jak i podmiotom zewnętrznym Spółka klasyfikuje do kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Spółka jako podmiot dominujący Grupy Selena FM S.A., finansuje działalność swoich spółek zależnych. Instrumentami finansowania są udzielane pożyczki wewnątrzgrupowe.

Podsumowanie zmiany stanu tych instrumentów w roku 2022 oraz 2021 przedstawiają poniższe tabele.

Dane w tys. PLN	Wartość brutto	Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto
stan na 1 stycznia 2022	348 824	-85 917	262 907
Udzielenie pożyczki	24 267	0	24 267
Konwersja należności	13 635	0	13 635
Kompensata	-337	0	-337
Splata kapitału	-81 419	26 040	-55 379
Naliczone odsetki	15 788	2 324	18 112
Zapłacone odsetki	-8 420	0	-8 420
Podatek u źródła	-693	0	-693
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	10 571	-634	9 937
stan na 31.12.2022	322 216	-58 187	264 029

Dane w tys. PLN	Wartość brutto	Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto
stan na 1 stycznia 2021	319 255	-85 531	233 724
Udzielenie pożyczki	20 013	-173	19 840
Konwersja należności	4 574	0	4 574
Splata kapitału	-1 265	0	-1 265
Naliczone odsetki	9 656	41	9 697
Zapłacone odsetki	-5 161	0	-5 161
Podatek u źródła	-482	0	-482
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	2 234	-254	1 980
stan na 31.12.2021	348 824	-85 917	262 907

Dnia 18 stycznia 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki na 40,0 mln PLN z Elis Consulting Sp. z o.o., wydłużający termin spłaty pożyczki do dnia 31 stycznia 2023 roku.

Dnia 30 marca 2022 roku została podpisana umowa pożyczki z Selena Digital Distribution Sp. z o.o. na kwotę 400 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 marca 2027 roku.

Dnia 11 maja 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki zawartej 26 listopada 2020 roku ze spółką Fandla Factoring Sp. z o.o. zmieniający wartość oprocentowania.

Dnia 15 maja 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z TOO Selena Insulations z 24 maja 2017 roku wprowadzający konwersję salda zadłużenia z RUB na EUR oraz wydłużający termin jej spłaty do 15 maja 2027 roku.

Dnia 18 maja 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Vostok COO z 20 października 2017 roku wprowadzający konwersję salda zadłużenia z RUB na EUR .

Dnia 15 lipca 2022 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką SGI2 Sp. z o.o.. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 13 lipca 2027 roku.

Dnia 27 lipca 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena ESG Sp. z o.o. zmieniający jej oprocentowanie i wydłużający termin spłaty do 06 lipca 2027 roku.

Dnia 30 sierpnia 2022 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką SGI ASI Sp. z o.o. na kwotę 10,5 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 30 sierpnia 2027 roku.

Dnia 12 września 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Vostok COO z 20 października 2017 roku wprowadzający konwersję salda zadłużenia z EUR na USD.

Dnia 18 października 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Elis Consulting Sp. z o.o. zmieniający oprocentowanie pożyczki.

W dniu 16 listopada 2022 roku Selena FM S.A. zawarła z Selena Sulamericana umowę konwersji należności handlowych na pożyczkę w kwocie 3,0 mln EUR z terminem spłaty do 30 listopada 2027 roku.

Dnia 13 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy konwersji z Selena Sulamericana z dnia 05 kwietnia 2017 roku, zmieniający oprocentowanie i wydłużający termin spłaty na 31 grudnia 2027 roku.

Dnia 13 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy konwersji z Selena Italia SRL z dnia 30 czerwca 2017 roku, wydłużający termin spłaty na 31 grudnia 2027 roku.

Dnia 13 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy konwersji z Selena Romania SRL z dnia 29 grudnia 2017 roku, wydłużający termin spłaty na 31 grudnia 2027 roku.

Dnia 14 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Insulations z 21 kwietnia 2016 roku wprowadzający konwersję salda zadłużenia z RUB na EUR.

Dnia 20 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy konwersji z Selena Yapi z dnia 29 grudnia 2017 roku, zmieniający oprocentowanie i wydłużający termin spłaty na 31 grudnia 2027 roku.

Dnia 20 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy konwersji z Selena Yapi z dnia 29 grudnia 2017 roku, zmieniający oprocentowanie i wydłużający termin spłaty na 31 grudnia 2027 roku.

Dnia 20 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Yapi z dnia 12 lutego 2015 roku, zmieniający oprocentowanie i wydłużający termin spłaty na 31 grudnia 2027 roku.

Dnia 20 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy konwersji z Selena Yapi z dnia 02 października 2017 roku, zmieniający oprocentowanie i wydłużający termin spłaty na 31 grudnia 2027 roku.

Dnia 20 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Fandla Faktoring Sp. z o.o. wydłużający termin spłaty pożyczki na 30 września 2023 roku.

Dnia 20 grudnia 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Elis Consulting Sp. z o.o. zmieniający oprocentowanie pożyczki i wydłużający termin spłaty pożyczki na 31 stycznia 2024 roku.

Do dnia bilansowego spółka otrzymała spłaty pożyczek w wysokości 81 419 tys. PLN:

- od spółki Selena Industrial Technologies w wysokości 200 tys. PLN;

- od spółki Selena Digital Distribution w wysokości 12 tys. PLN;
- od spółki Selena Green Investments w wysokości 500 tys. PLN;
- od spółki Selena Iberia w wysokości 5 265 tys. EUR;
- od spółki Foshan Chinuri w wysokości 250 tys. EUR;
- od spółki Selena Vostok w wysokości 419 tys. EUR, 218 600 tys. RUB oraz 580 tys. USD;
- od spółki Fandla Factoring w wysokości 5 312 tys. PLN oraz 61 tys. EUR
- od spółki Tytan EOS w wysokości 6 500 tys. PLN;
- od spółki Oligo w wysokości 1 585 tys. EUR oraz 12 500 tys. PLN;
- od spółki TOO Selena C.A. w wysokości 700 tys. EUR
- od spółki Selena Insulations w wysokości 683 tys. EUR

Do dnia bilansowego zostały przelane transze pożyczek w łącznej wysokości 24 267 tys. PLN:

- dla spółki Selena ESG w wysokości 806 tys. PLN;
- dla spółki Oligo w wysokości 1 100 tys. PLN oraz 220 tys. EUR;
- dla spółki Selena Green Investments w wysokości 12 586 tys. PLN oraz 11 tys. EUR;
- dla spółki Selena Digital Distribution w wysokości 12 tys. PLN;
- dla spółki Selena Green Investments ASI w wysokości 4 600 tys. PLN;
- dla spółki SGI 2 w wysokości 1 096 tys. PLN oraz 600 tys. EUR.

Zdarzenia po dniu bilansowym:

Dnia 18 stycznia 2023 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Vostok z 20 października 2017 r wprowadzający konwersję salda zadłużenia z USD na EUR.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami opisano w nocie 6.2.3.

5.1.4 Kredyty i pożyczki

Polityki rachunkowości

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Stan zaciągniętych kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek przedstawia poniższa tabela, natomiast ryzyko zmian stóp procentowych w związku z zaciągniętymi kredytami i pożyczkami opisano w nocie 6.2.3.

Dane w tys. PLN			stan na 31.12.2022		stan na 31.12.2021	
Lp.	Typ kredytu	Termin spłaty	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Nieodnawialny	2024	24 000	36 401	7 000	3 000
2	Obrotowy	2024	8 585	18	23 428	27 960
3	Obrotowy	2023	0	1 398	0	0
4	Pożyczka	2027	138 901	916	0	0
5	Pożyczka	2023	0	2 763	28 944	28 980
6	Pożyczka	2022	0	0	0	8 738
Kredyty i pożyczki ogółem			171 486	41 496	59 372	68 678

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Spółkę samodzielnie lub wspólnie z wybranymi jednostkami zależnymi, Selena FM S.A. zobowiązała się do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Selena FM S.A. utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy wskaźników finansowych.

Do dnia bilansowego Selena FM S.A. otrzymała transze pożyczek w łącznej kwocie 118,4 mln PLN. Dokonano również spłaty części kapitału pożyczek w łącznej kwocie 44,2 mln PLN.

Dnia 25 listopada 2022 roku zostało podpisane porozumienie konsolidacji pożyczek udzielonych przez Selena S.A z dnia 25 listopada 2021 roku oraz z 25 lipca 2022 roku w jedną umowę pożyczki z jednoczesną zmianą kwoty pożyczki oraz wydłużający termin spłaty pożyczki na 25 listopada 2027 roku.

Dnia 20 grudnia 2022 roku została podpisana umowa pożyczki udzielona przez Selena Marketing International Sp. z o.o. Oprocentowanie jest zmienne, termin spłaty przypada na 31 grudnia 2027 roku.

Zdarzenia po dniu bilansowym:

W dniu 27 lutego 2023 roku został podpisany aneks do umowy linii na gwarancje i akredytywy. Aneks przedłużył okres dostępności gwarancji bankowej i akredytywy do 28 lutego 2024 r. Kwota limitu nie uległa zmianie.

5.1.5 Uzgodnienie stanu zadłużenia

Informacje o zmianach stanu zadłużenia w 2022 roku w zakresie obsługi zadłużenia pozycji wynikających z przepływów pieniężnych oraz zmian niepieniężnych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Umowy leasingu	Razem
Stan zadłużenia na 1.01.2022	61 388	66 662	1 947	129 997
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych, w tym:	1 936	71 087	-3 633	69 390
otrzymane finansowanie	52 395	118 446	0	170 841
spłata kapitału	-44 135	-44 205	-2 005	-90 345
zapłacone odsetki i prowizje	-6 324	-3 154	-1 628	-11 106
Zmiany bezgotówkowe, w tym:	7 078	4 831	24 711	36 620
zawarte umowy leasingowe	0	0	23 039	23 039
naliczone odsetki i prowizje	6 742	5 256	1 628	13 626
różnice kursowe	336	-238	44	142
inne- kompensata	0	-187	0	-187
Stan zadłużenia na 31.12.2022	70 402	142 580	23 025	236 007

Informacje o zmianach stanu zadłużenia w 2021 roku w zakresie obsługi zadłużenia pozycji wynikających z przepływów pieniężnych oraz zmian niepieniężnych przedstawia poniższa tabela.

	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Umowy leasingu	Razem
Dane w tys. PLN				
Stan zadłużenia na 1.01.2021	2 276	60 374	3 415	66 065
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych, w tym:	58 473	30 401	-2 185	86 689
otrzymane finansowanie	61 591	43 550	0	105 141
spłata kapitału	-2 282	-13 000	-2 108	-17 390
zapłacone odsetki i prowizje	-836	-149	-77	-1 062
Zmiany bezgotówkowe, w tym:	639	-24 113	717	-22 757
zawarte umowy leasingowe	0	0	700	700
naliczone odsetki i prowizje	836	1 036	77	1 949
różnice kursowe	-197	-10	-60	-267
inne- kompensata	0	-25 139	0	-25 139
Stan zadłużenia na 31.12.2021	61 388	66 662	1 947	129 997

5.1.6 Zobowiązania leasingowe

Polityki rachunkowości

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo na podstawie wartości bieżącej płatności leasingowych w okresie trwania umowy leasingowej.

Płatność uwzględniona w wycenie obejmuje:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o jakiegokolwiek należne zachęty,
- płatności zmienne zależne od indeksu lub od rynkowych stóp procentowych,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cena realizacji opcji kupna, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca z niej skorzysta,
- płatności z tytułu kar za zerwanie umowy leasing (w przypadku, gdy oszacowany okres leasingu zakłada zerwanie umowy).

Z opłat leasingowych wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu krańcowej stopy procentowej Spółki lub stopy procentowej umowy leasingu (o ile jest dostępna).

Okres leasingu

Okres leasingu ustalony przez Spółkę obejmuje:

- nieodwoływalny okres umowy leasingu,
- okresy, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okresy, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Okres leasingu rozpoczyna się w dacie rozpoczęcia i obejmuje wszelkie okresy beczynszowe przyznane leasingobiorcy przez leasingodawcę.

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub modyfikacji umowy leasingu.

Ważne oszacowania i założenia

Szacunki wpływające na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu dokonywane przez Grupę obejmują :

- ustalenie umów spełniających definicję umowy leasingu zgodnie z MSSF 16,
- założenie dotyczące okresów umowy leasingowej,
- ustalenie krańcowych stóp procentowych stosowanych do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022		stan na 31.12.2021	
	Wartość nominalna	Wartość bieżąca	Wartość nominalna	Wartość bieżąca
Płatności w okresie 1 roku	2 123	1 567	1 401	1 376
poniżej 3 miesięcy*	530	392	202	199
od 3 do 12 miesięcy *	1 593	1 175	1 199	1 177
Płatności w okresie od 1 do 5 lat	14 218	12 685	576	571
Płatności w okresie powyżej 5 lat	9 042	8 773	0	0
Oplaty leasingowe ogółem	25 383	23 025	1 977	1 947
Minus koszty finansowe	-2 358	0	-30	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	23 025	23 025	1 947	1 947

* dodatkowe ujawnienie zgodnie z MSSF 16

Poniższa tabela przedstawia koszty poniesione w wyniku zawartych umów leasingowych.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 513	2 050
Koszty z tytułu odsetek	10 640	851

5.1.7 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	AKTYWA FINANSOWE		ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	
	AFwgZK	AFwWGpWF	ZFwgZK	RAZEM
Dane w tys. PLN				
Przychody / koszty (-) z tytułu odsetek	15 788	0	-23 164	-7 374
Zyski / straty (-) z tytułu różnic kursowych	13 079	0	0	13 079
Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	30 340	0	0	30 340
Zyski / straty (-) z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	2 308	0	2 308
RAZEM (zysk / strata (-) netto)	59 207	2 308	-23 164	38 353

AFwgZK - Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
AFwWGpWF - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
ZFwgZK - Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	AKTYWA FINANSOWE		ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	
	AFwgZK	AFwWGpWF	ZFwgZK	RAZEM
Dane w tys. PLN				
Przychody / koszty (-) z tytułu odsetek	9 656	0	-3 183	6 473
Zyski / straty (-) z tytułu różnic kursowych	3 511	0	-256	3 255
Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	-4 677	0	0	-4 677
Zyski / straty (-) z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	-945	0	-945
RAZEM (zysk / strata (-) netto)	8 490	-945	-3 439	4 106

AFwgZK - Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
AFwWGpWF - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
ZFwgZK - Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

5.2.1 Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych

Polityki rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia i trwa do momentu jego likwidacji lub przeznaczenia do sprzedaży. Wartość podlegająca amortyzacji jest odpisywana w sposób systematyczny w okresie ekonomicznej użyteczności składnika aktywów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, zgodnie z poniższą tabelą.

Kategoria rzeczowych aktywów trwałych	Okres amortyzacji (w latach)
Budynki i budowle	od 10 do 40
Maszyny i urządzenia techniczne	od 3 do 10
Urządzenia biurowe	od 3 do 5
Środki transportu	od 3 do 7
Inne środki trwałe	od 3 do 7

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumpcji korzyści ekonomicznych z aktywa.

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych ujmują się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie obejmują środki trwałe będące w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku bieżącego okresu sprawozdawczego.

Zmiany wartości w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano poniżej.

	Budynki i lokale	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwałe w budowie	Razem
Dane w tys. PLN						
Wartość brutto na 1.01.2022	124	5 320	1 278	202	356	7 280
Zwiększenia, w tym:	0	1 390	0	1 739	49	3 178
<i>Zakup bezpośredni</i>	0	1 390	0	1 739	49	3 178
Zmniejszenia, w tym:	124	537	665	135	405	1 866
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	124	537	665	135	405	1 866
Wartość brutto na 31.12.2022	0	6 173	613	1 806	0	8 592
Umorzenie na 1.01.2022	116	4 061	1 204	184	0	5 565
Zwiększenia, w tym:	0	632	18	142	0	792
<i>Amortyzacja okresu</i>	0	632	18	142	0	792
Zmniejszenia, w tym:	116	532	664	135	0	1 447
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	116	532	664	135	0	1 447
Umorzenie na 31.12.2022	0	4 161	558	191	0	4 910
Wartość netto na 1.01.2022	8	1 259	74	18	356	1 715
Wartość netto na 31.12.2022	0	2 012	55	1 615	0	3 682

	Budynki i lokale	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwałe w budowie	Razem
Dane w tys. PLN						
Wartość brutto na 1.01.2021	124	4 880	1 637	202	146	6 989
Zwiększenia, w tym:	0	465	78	0	210	753
<i>Zakup bezpośredni</i>	0	465	78	0	210	753
Zmniejszenia, w tym:	0	25	437	0	0	462
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	0	25	437	0	0	462
Wartość brutto na 31.12.2021	124	5 320	1 278	202	356	7 280
Umorzenie na 1.01.2021	115	3 502	1 562	175	0	5 354
Zwiększenia, w tym:	1	580	80	9	0	670
<i>Amortyzacja okresu</i>	1	506	80	9	0	596
<i>Inne</i>	0	74	0	0	0	74
Zmniejszenia, w tym:	0	21	438	0	0	459
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	0	21	438	0	0	459
Umorzenie na 31.12.2021	116	4 061	1 204	184	0	5 565
Wartość netto na 1.01.2021	9	1 378	75	27	146	1 635
Wartość netto na 31.12.2021	8	1 259	74	18	356	1 715

W 2022 i 2021 roku w wartości rzeczowych aktywów trwałych nie kapitalizowano kosztów finansowania.

5.2.2. Zmiany wartości prawa do użytkowania

Polityki rachunkowości

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w momencie rozpoczęcia umów, w ramach których następuje przeniesienie kontroli nad użytkowaniem określonych aktywów przez pewien okres czasu. Datą rozpoczęcia umowy jest data udostępnienia leasingobiorcy przez leasingodawcę przedmiotu leasingu.

Spółka uwzględnia aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji, w ramach której przedstawione zostałyby odpowiednie bazowe składniki aktywów, gdyby były własnością leasingobiorcy.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest początkowo wyceniany według kosztu, który obejmuje:

- wartość początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- płatności leasingowe dokonane w momencie lub przed zawarciem umowy pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie koszty początkowe poniesione przez leasingobiorcę oraz,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Amortyzacja jest kalkulowana przy użyciu metody liniowej przez szacowany okres ekonomicznego użytkowania lub okres leasingu (krótszy z dwóch):

	Okres leasingu (w latach)
Budynki	2-5
Urządzenia techniczne i maszyny	2-5
Środki transportu	2-5
Pozostałe	2-5

W przypadku, gdy umowa leasingowa przenosi na Spółkę tytuł własności danego składnika przed końcem okresu leasingu lub gdy koszt aktywa z tytułu prawa do użytkowania odzwierciedla fakt, że zostanie zrealizowana opcję wykupu wartości końcowej przedmiotu leasingu, Spółka amortyzuje aktywo z tytułu prawa do użytkowania od momentu rozpoczęcia umowy leasingu do końca okresu szacowanego ekonomicznego użytkowania danego aktywa. W innych przypadkach następuje amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia umowy do wcześniejszej z dwóch dat – daty zakończenia okresu ekonomicznego użytkowania aktywa lub daty końca umowy leasingu.

Ważne oszacowania i założenia

Szacunki wpływające na wycenę aktywów z tytułu prawa do użytkowania dokonywane przez Grupę obejmują:

- ustalenie umów spełniających definicję umowy leasingu zgodnie z MSSF 16,
- założenia dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz okresu leasingu.

Dane w tys. PLN	Budynki i lokale	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na 1.01.2022	2 837	3 884	7 586
Zwiększenia, w tym:	18 994	1 060	23 039
<i>Zawarcie nowych umów leasingowych</i>	18 994	1 060	23 039
Wartość brutto na 31.12.2022	21 831	4 944	30 625
Umorzenie na 1.01.2022	2 042	1 805	4 712
Zwiększenia, w tym:	1 744	769	2 513
<i>Amortyzacja okresu</i>	1 744	769	2 513
Umorzenie na 31.12.2022	3 786	2 574	7 225
Wartość netto na 1.01.2022	795	2 079	2 874
Wartość netto na 31.12.2022	18 045	2 370	23 400

Dane w tys. PLN	Budynki i lokale	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na 1.01.2021	2 837	3 179	6 016
Zwiększenia, w tym:	0	947	947
<i>Zawarcie nowych umów leasingowych</i>	0	947	947
Zmniejszenia, w tym:	0	242	242
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	0	242	242
Wartość brutto na 31.12.2021	2 837	3 884	6 721
Umorzenie na 1.01.2021	681	1 313	1 994
Zwiększenia, w tym:	1 362	688	2 050
<i>Amortyzacja okresu</i>	1 362	688	2 050
Zmniejszenia, w tym:	0	196	196
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	0	196	196
Umorzenie na 31.12.2021	2 043	1 805	3 848
Wartość netto na 1.01.2021	2 156	1 866	4 022
Wartość netto na 31.12.2021	794	2 079	2 873

5.2.3 Wartości niematerialne

Polityki rachunkowości

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji na dzień ujęcia wycenia się w cenie nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności dla licencji na oprogramowanie komputerowe został ustalony na okres 2-5 lat, a dla znaków towarowych: 10-40 lat.

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku bieżącego okresu sprawozdawczego. Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia składnika ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Wartości niematerialne, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze oddane do użytkowania, są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący wartości niematerialne nieoddane do użytkowania ujmowany jest w odrębnej pozycji w rachunku zysków i strat, tj. utrata wartości aktywów niefinansowych.

Zmiany wartości niematerialnych

	Oprogramowanie	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
Dane w tys. PLN					
Wartość brutto na 1.01.2022	27 695	171 714	152	5 512	205 073
Zwiększenia, w tym:	5 444	0	0	-3 826	1 618
<i>Zakup bezpośredni</i>	0	0	0	1 480	1 480
<i>Rozliczenie z WN w budowie</i>	5 306	0	0	-5 306	0
<i>Inne</i>	138	0	0	0	138
Zmniejszenia, w tym:	0	16 991	119	102	17 212
<i>Odpis aktualizujący</i>	0	16 991	119	0	17 110
Wartość brutto na 31.12.2022	33 139	154 723	33	1 584	189 479
Umorzenie na 1.01.2022	17 167	0	147	0	17 314
Zwiększenia, w tym:	3 974	0	0	0	3 974
<i>Amortyzacja okresu</i>	3 869	0	0	0	3 869
<i>Inne</i>	105	0	0	0	105
Zmniejszenia, w tym:	0	0	114	0	114
<i>Inne</i>	0	0	114	0	114
Umorzenie na 31.12.2022	21 141	0	33	0	21 174
Wartość netto na 1.01.2022	10 528	171 714	5	5 512	187 759
Wartość netto na 31.12.2022	11 998	154 723	0	1 584	168 305

	Oprogramowanie	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
Dane w tys. PLN					
Wartość brutto na 1.01.2021	23 816	0	152	6 737	30 705
Zwiększenia, w tym:	3 879	171 714	0	-1 204	174 389
<i>Zakup bezpośredni</i>	0	171 714	0	2 592	174 306
<i>Rozliczenie z WN w budowie</i>	3 879	0	0	-3 879	0
<i>Inne</i>	0	0	0	83	83
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	21	21
<i>Inne</i>	0	0	0	21	21
Wartość brutto na 31.12.2021	27 695	171 714	152	5 512	205 073
Umorzenie na 1.01.2021	14 152	0	138	1	14 291
Zwiększenia, w tym:	3 015	0	9	0	3 024
<i>Amortyzacja okresu</i>	3 015	0	9	0	3 024
Umorzenie na 31.12.2021	17 167	0	147	0	17 314
Wartość netto na 1.01.2021	9 664	0	14	6 736	16 414
Wartość netto na 31.12.2021	10 528	171 714	5	5 512	187 759

Istotną pozycję wartości netto oprogramowania na dzień 31 grudnia 2022 stanowi system klasy ERP – Microsoft Dynamics AX 2012 w obszarze dotyczącym systemu dedykowanego dla Polski w kwocie 4.122 tys. PLN (na 31 grudnia 2020 roku: 6.181 tys. PLN). System został przyjęty do użytkowania w marcu 2017 roku, a za koniec okresu jego użytkowania przyjęto 31 grudnia 2024 roku.

W dniu 4 października 2021 r. Selena FM S.A. zawarła umowę leasingu zorganizowanej części przedsiębiorstwa z jednostką zależną Selena Marketing International Sp. z o.o. Wynagrodzenie z tytułu umowy wynosi 172.200 tys. PLN i jest płatne (wraz z narosłymi odsetkami) w kwartalnych ratach przez okres trwania umowy. Umowa została zawarta na okres 10 lat, po którym własność przedmiotu umowy zostanie przeniesiona na Selena FM S.A. (pod warunkiem uiszczenia całego wynagrodzenia z tytułu umowy).

Biorąc pod uwagę elementy składowe zorganizowanej części przedsiębiorstwa, transakcja nie stanowi nabycia przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3 Połączenia jednostek. W związku z tym wynagrodzenie z tytułu umowy zostało przypisane do poszczególnych możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań w proporcji do ich wartości godziwych na dzień nabycia. Zobowiązanie z tytułu wynagrodzenia zostało ujęte w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej 'zobowiązania z tytułu leasingu przedsiębiorstwa'.

Jednym z elementów zorganizowanej części przedsiębiorstwa użytkowanego w drodze leasingu są znaki towarowe wycenione na dzień zawarcia transakcji w kwocie 171.714 tys. PLN. Dla tej grupy wartości niematerialnych przyjęto nieokreślony okres użytkowania, ze względu na niezbywalność znaków poza Grupę Selena. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości znaków towarowych, w wyniku którego stwierdzono konieczność dokonania odpisu aktualizującego tej pozycji w kwocie 17 mln PLN. Do wykonania testu przyjęto prognozę przepływów pieniężnych z tytułu opłat licencyjnych od posiadanych znaków towarowych w 15-letnim horyzoncie czasowym, przy zastosowaniu stopy dyskonta na poziomie 11,3%.

5.2.4 Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Polityki rachunkowości

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa udziałów może nie być odzyskiwalna, dokonywana jest

analiza udziałów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych udziałów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji.

Inwestycje Spółki

Nazwa spółki	Siedziba	Region	Działalność	Udział w kapitale		
				stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021	
Selena S.A.	Wrocław	Polska	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Labs Sp. z o.o.	-	-	-	-	100,00%	
Selena ESG Sp. z o.o.	Wrocław	Polska	Wykonywanie instalacji elektrycznych	100,00%	100,00%	
Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Polska	Producent uszczelniaczy, zarządzanie produkcją	100,00%	100,00%	
Selena Green Investments Sp. z o.o.	Wrocław	Polska	Działalność firm centralnych	95,00%	95,00%	2
Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.	Wrocław	Polska	Działalność związana z zarządzaniem funduszami	94,59%	-	3
Selena Deutschland GmbH	Hagen	Europa Zachodnia	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Italia srl	-	-	-	-	100,00%	
Selena Iberia sls	Madryt	Europa Zachodnia	Producent uszczelniaczy i klejów, dystrybutor	100,00%	100,00%	
Uniflex S.p.A.	Mezzocorona	Europa Zachodnia	Producent uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena USA Inc.	Fort Worth	Ameryki	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Sulamericana Ltda	Curitiba	Ameryki	Producent pian, dystrybutor	95,00%	95,00%	1
Selena Mexico S. de R.L. de C.V.	Zapopan	Ameryki	Dystrybutor	95,00%	95,00%	1
Selena Romania SRL	Ilfov	Europa Środkowa	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Bohemia s.r.o	Praga	Europa Środkowa	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Hungária Kft.	Pécs	Europa Środkowa	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Bulgaria Ltd.	Sofia	Europa Środkowa	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
EURO MGA Product SRL	Ilfov	Europa Środkowa	Producent materiałów sypkich	100,00%	0,13%	
Selena Ukraine Ltd.	Kijów	Europa Środkowa	Dystrybutor	99,00%	99,00%	1
Selena CA L.L.P.	Almaty	Europa Wschodnia i Azja	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Insulations	Nur-Sułtan	Europa Wschodnia i Azja	Producent systemów ociepleń i zapraw suchych	100,00%	100,00%	
Selena Production Center TOO	Shymkent	Europa Wschodnia i Azja	Producent systemów ociepleń i zapraw suchych	100,00%	-	
Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd.	Shanghai	Europa Wschodnia i Azja	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	Nantong	Europa Wschodnia i Azja	Producent pian, dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Vostok	Moskwa	Europa Wschodnia i Azja	Dystrybutor	0,00%	99,00%	
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	Istambul	Europa Wschodnia i Azja	Producent pian i uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	

1 - Pozostałe udziały należą do jednostki zależnej Selena S.A.

2 - Pozostałe udziały należą do jednostki zależnej Selena ESG Sp. z o.o.

3 - Pozostałe udziały należą do Krzysztofa Domareckiego

W dniu 20 grudnia 2021 r. została podpisana Umowa sprzedaży udziałów pomiędzy Krzysztofem Domareckim (Sprzedającym) a spółką Selena FM S.A. (Kupującym) skutkująca nabyciem przez spółkę Selena FM S.A. 21 udziałów w kapitale zakładowym spółki Selena Labs Sp. z o.o., stanowiących 0,35% kapitału zakładowego Selena Labs Sp. z o.o. W efekcie zawarcia niniejszej umowy Selena FM S.A. stała się jedynym współnikiem spółki Selena Labs, posiadającym 100% udziałów w jej kapitale zakładowym. Cena sprzedaży udziałów ustalona została na kwotę łączną 120 tys. PLN.

W dniu 1 marca 2022 roku zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami Orion PU sp. z o.o., Libra sp. z o.o. i Selena Labs sp. z o.o. (spółki przejmowane) – w trybie tzw. łączenia się przez przejęcie. Na skutek połączenia Selena Industrial Technologies sp. z o.o. wstąpiła z ww. dniem co od zasady we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Selena Industrial Technologies sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 300 000 zł (tj. do kwoty 403 305 000,00 zł). 100% udziałów w kapitale zakładowym Selena

Industrial Technologies sp. z o.o. przysługuje Selena FM S.A. Ww. połączenie spółek jest uzasadnione gospodarczo oraz ekonomicznie; ma ono charakter przede wszystkim organizacyjny; na skutek jego przeprowadzenia nastąpiło uproszczenie struktury Grupy Selena. Połączenie ułatwi w przyszłości, w zależności od potrzeb biznesowych, m.in. ujedynolnić i uporządkować wewnętrzne procedury, tak aby zapewnić bardziej efektywne prowadzenie działalności i ciągle zwiększanie jakości produktów.

W dniu 30 maja 2022 roku Spółka dokonała sprzedaży 99% udziałów w Selena Vostok do spółki POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. za cenę 4,4 mln PLN. W wyniku tej transakcji w 2022 roku rozpoznano stratę w pozostałych kosztach operacyjnych w kwocie 6,9 mln PLN.

W dniu 25 lipca 2022 roku zarejestrowana została spółka Selena Production Center TOO z siedzibą w Shymkencie. Jedynym wspólnikiem tej spółki jest Selena FM S.A., a jej kapitał zakładowy wynosi 45 mln KZT. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy. Kapitał spółki zostały opłacony w dniu 3 marca 2023 roku.

W dniu 12 października 2022 roku Spółka nabyła 99,9959% udziałów w Euro MGA Product SRL od Selena Romania SRL za cenę 12 075 tys. RON.

W dniu 23 grudnia 2022 nastąpiło połączenie spółki Uniflex S.R.L. (spółka przejmująca) ze spółką Selena Italia srl (spółka przejmowana).

Wartość udziałów

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022			stan na 31.12.2021		
	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.*	0	0	0	1 520	0	1 520
Selena ESG Sp z o.o.	1 003	0	1 003	1 003	0	1 003
Selena Green Investments ASI Sp z o.o.	26 900	0	26 900	0	0	0
Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.*	39 899	0	39 899	38 379	0	38 379
Selena Green Investments Sp. z o.o.	5	0	5	5	0	5
Selena Deutschland GmbH	4	0	4	4	0	4
Selena Italia srl	0	0	0	1 884	1 884	0
Selena Iberia slu	87 524	52 859	34 665	43 478	43 478	0
Uniflex S.p.A.	12 966	0	12 966	11 082	0	11 082
Selena USA Inc.	3 707	0	3 707	3 707	2 407	1 300
Selena Sulamericana Ltda	3 594	3 594	0	3 594	3 594	0
Selena Mexico	255	0	255	255	0	255
Selena Romania SRL	11 944	11 944	0	11 944	11 944	0
Selena Bohemia s.r.o	9 936	0	9 936	9 936	0	9 936
Selena Hungária Kft.	679	0	679	679	679	0
EURO MGA Product SRL	11 916	11 916	0	1	0	1
Selena Ukraine Ltd.	3 068	3 068	0	3 068	0	3 068
Selena CA L.L.P.	9 029	0	9 029	9 029	5 472	3 557
Selena Insulations	1 206	0	1 206	1 206	1 206	0
Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	33 910	33 910	0	33 910	33 910	0
Selena Vostok	0	0	0	11 197	0	11 197
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	23 764	0	23 764	23 764	23 764	0
Selena Bulgaria Ltd.	0	0	0	0	0	0
Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd.	0	0	0	0	0	0
Wartość udziałów	344 090	117 291	226 799	272 426	128 338	144 088

5.2.5 Utrata wartości inwestycji długoterminowych

Ważne oszacowania i założenia

Nie rzadziej niż na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka dokonuje weryfikacji wartości bilansowej aktywów finansowych (udziałów w jednostkach zależnych) w celu określenia, czy aktywa te nie wykazują oznak utraty wartości. W tym celu Spółka dokonuje porównania wartości aktywów netto poszczególnych podmiotów z wartością księgową udziałów wykazywanych w bilansie.

W sytuacji, gdy bilansowa wartość udziałów nie znajduje pokrycia w aktywach netto danej jednostki Spółka dokonuje dalszej analizy przesłanek świadczących o potrzebie przeprowadzenia aktualizacji wyceny aktywów spowodowanej przez nie utratą wartości. Spółka dokonuje oceny czynników wewnętrznych jak i zewnętrznych, mających wpływ na wyniki finansowe osiągane przez podmioty zależne (w tym weryfikuje realizację zakładanych planów budżetowych na dany rok finansowy). Ponadto Spółka dokonuje analizy czynników mikro- jak i makroekonomicznych, w tym również wpływu wahań kursów walut oraz kosztu kapitału na rynkach, w których funkcjonują podmioty zależne. Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych określany jest jako różnica pomiędzy wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Dla tak mierzonej wartości przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka dodatkowo przeprowadza analizę wrażliwości wpływu zmian efektywnej stopy procentowej oraz wahań kursów walut. Wartość aktywów jest aktualizowana dopiero z chwilą uznania, że utrata wartości udziałów ma charakter trwały i w dłuższym okresie nieodwracalny.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w Selena Ukraine Ltd. w związku z działaniami wojennymi trwającymi od 24 lutego 2022 roku na terytorium Ukrainy. Do testu wykorzystano 5-letnią prognozę przepływów pieniężnych, stopę dyskonta na poziomie 40% oraz rezydualną stopę wzrostu w wysokości 1%. Przyszłe projekcje przepływów pieniężnych uwzględniają obecne bardzo dobre wyniki spółki, uwzględniające wzrost sprzedaży również w nowych grupach produktowych. W wyniku przeprowadzonego testu, na dzień 31 grudnia 2022 roku został ujęty odpis z tytułu utraty wartości udziałów w kwocie 3,1 mln PLN (100% wartości udziałów w spółce).

W grudniu 2022 roku Spółka dokonała podwyższenia kapitału w Selena Iberia sls w kwocie 9,3 mln EUR. Ponadto, w roku 2022 spółka nie osiągnęła oczekiwanego poziomu wyniku netto ze względu na zużycie do produkcji surowców zakupionych pod koniec 2021 rok jednorazowo w dużych ilościach w związku z panującymi w tym czasie zaburzeniami w łańcuchach dostaw, co przełożyło się na niższe marże w roku 2022. W związku z wymienionymi przesłankami, Zarząd Selena FM S.A. przeprowadził na dzień 31 grudnia 2022 roku test na utratę wartości udziałów w tej spółce. Do testu wykorzystano 5-letnią prognozę przepływów pieniężnych, stopę dyskonta na poziomie 10,1% oraz rezydualną stopę wzrostu w wysokości 1%. Przyszłe projekcje przepływów pieniężnych uwzględniają wzrost sprzedaży zarówno do podmiotów zewnętrznych, jak i powiązanych. W wyniku przeprowadzonego testu, na dzień 31 grudnia 2022 roku utrzymano procentowy odpis aktywów zaangażowanych w spółkę w stosunku do wartości bieżącej oczekiwanych przyszłych pieniężnych i rozpoznano dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości udziałów w kwocie 9,4 mln PLN. Analiza wrażliwości polegająca na zmianie stopy dyskonta o 10% nie wykazała konieczności dokonania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła również test na utratę wartości udziałów w Euro MGA Product srl zakupionych w październiku 2022 roku od Selena Romania, ze względu na nieosiągnięcie przez spółkę na rynku rumuńskim w 2022 roku oczekiwanego poziomu wartości sprzedaży. Do testu wykorzystano 5-letnią prognozę przepływów pieniężnych, stopę dyskonta na poziomie 14,9% oraz rezydualną stopę wzrostu 1%. Przyszłe projekcje przepływów pieniężnych uwzględniają wymagany przepisami prawa przedział marży osiągniętej na sprzedaży do podmiotu powiązanego, Selena Romania. W wyniku przeprowadzonego testu, na dzień 31 grudnia 2022 roku został ujęty odpis z tytułu utraty wartości udziałów w kwocie 11,9 mln PLN (100 % wartości udziałów w spółce).

Spółka zidentyfikowała także przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych dla udziałów i akcji w jednostkach zależnych przestał istnieć (w przypadku Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd., Selena USA, Selena Hungaria, Selena CA oraz Selena Insulations w łącznej

kwocie 33.528 tys. PLN, a w przypadku zinkorporowanych do Uniflex udziałów w Selena Italia - w kwocie 1.884 tys. PLN).

W przypadku Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. oraz Selena USA, Zarząd Spółki ocenia na podstawie kilkuletniej pozytywnej dynamiki wyników spółek, że trend wzrostowy będzie kontynuowany w kolejnych latach. W przypadku spółek kazachskich odnotowywane są historyczne wzrosty wyników i zdaniem Zarządu trend wzrostowy w tych spółkach będzie kontynuowany w kolejnych latach. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wykonano projekcje przyszłych przepływów pieniężnych dla każdej ze spółek z osobna, ze względu na fakt, że spółki prowadzą odmienne rodzaje działalności. Selena Insulations prowadzi działalność produkcyjną, a Selena CA L.L.P. działalność dystrybucyjną.

5.2.6 Zapasy

Polityki rachunkowości

Zapasy w Spółce stanowią towary, które są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia i ceny sprzedaży netto. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku (tj. koszty transportu, wynagrodzenia handlowców oraz koszty struktury marketingowej). Wartość stanu końcowego towarów wyceniana jest poprzez ustalenie wartości rozchodu metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Towary przeterminowane i niepełnowartościowe

W przypadku, gdy towar jest przeterminowany lub niepełnowartościowy, Spółka ma obowiązek najpóźniej na koniec kwartału, w którym stwierdzono ten fakt, dokonać odpisu aktualizującego wartość zapasu do poziomu oczekiwanej ceny sprzedaży, która jest możliwa do uzyskania za towar w takim stanie przydatności, pomniejszonej o koszt dokonania sprzedaży. Jeżeli towar w ogóle nie nadaje się do sprzedaży, Spółka powinna utworzyć rezerwę na koszty jego utylizacji.

Spadek cen sprzedaży poniżej wyceny towaru

W przypadku, kiedy wartość danego towaru lub produktu w księgach jest niższa od spodziewanej ceny jego sprzedaży (NRV – net realisable value), wartość tego towaru należy obniżyć do wysokości spodziewanej ceny sprzedaży. Porównanie wyceny towaru z ceną sprzedaży netto należy przeprowadzać co najmniej na koniec każdego roku (także częściej, jeżeli istnieją ku temu przesłanki), dokonując odpowiedniej korekty odpisu aktualizującego. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka dokonała testu NRV, który nie wykazał konieczności dokonywania dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości zapasów.

Towary wolnorotujące

W przypadku, gdy dany indeks nie wykazuje ruchów lub rotuje wolno, dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tego towaru na koniec każdego kwartału. Przedziały wiekowania towarów i odpowiadające im odpisy są następujące:

- powyżej 12 miesięcy: 50%;
- powyżej 24 miesięcy: 100%.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Towary	2 447	4 013
Zapasy brutto ogółem	2 447	4 013
Odpis aktualizujący wartość zapasów	8	24
Zapasy netto ogółem	2 439	3 989

5.2.7 Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Należności z tytułu podatku VAT	16 215	19 397
Należności z tytułu podatku u źródła	3 508	1 757
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 698	2 395
Zaliczki na poczet dostaw	21	115
Razem	22 442	23 664

5.2.8 Rezerwy

Polityki rachunkowości

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli jednostka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Rezerwy są prezentowane jako osobne pozycje zobowiązań długoterminowych lub krótkoterminowych, w zależności od charakteru danej rezerwy.

W przypadku spółek z siedzibą w Polsce, zgodnie z Kodeksem Pracy, pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

W przypadku, gdy lokalne przepisy prawa lub regulacje wewnętrzne danej spółki nakładają obowiązek wypłaty świadczeń emerytalnych, jednostka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Na każdy dzień bilansowy kalkulowana jest wartość bieżąca tych zobowiązań. Zobowiązanie jest równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i które dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka ujęła rezerwę na odprawy emerytalne w kwocie 648 tys. PLN (na 31 grudnia 2021 roku ujęto 745 tys. PLN).

5.2.9 Pozostałe zobowiązania

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania prezentuje poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Zaliczki otrzymane na poczet przyszłych dostaw	205	36
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	1 397	1 153
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 344	5 989
Zobowiązania z tyt. zakupu udziałów	11 441	0
Pozostałe	135	260
Razem	23 522	7 438

5.3. Kapitały

5.3.1 Kapitał podstawowy

Wartość nominalna akcji

Strukturę kapitału akcyjnego przedstawia poniższa tabela.

Seria	Typ	Wartość nominalna akcji (zł)	Ilość (szt.)	Wartość (zł)
A	uprzywilejowane	0,05	4 000 000	200 000
B	zwykłe	0,05	13 724 000	686 200
C	zwykłe	0,05	5 000 000	250 000
D	zwykłe	0,05	110 000	5 500
			22 834 000	1 141 700

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że jednej akcji uprzywilejowanej przyznane są dwa głosy. Akcjom serii B, C i D przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Udział w kapitale akcyjnym oraz udział w głosach znaczących akcjonariuszy przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba objętych akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA***
Syrius Investments S.a.r.l.*	Imienne uprzywilejowane	4 000 000	17,52%	8 000 000	29,81%
	Na okaziciela	13 813 000	60,49%	13 813 000	51,48%
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A.**	Na okaziciela	1 469 166	6,43%	1 469 166	5,48%

* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego

** stan na dzień 30 grudnia 2022 roku, na podstawie zawiadomienia Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego łącznie Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE.

*** z uwzględnieniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę, dla których prawo głosu nie może być wykonywane zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała 1.194.834 akcji własnych o wartości nominalnej 0,05 zł każda, które stanowiły 5,23% kapitału zakładowego Spółki oraz 4,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (przy czym prawo głosu z akcji własnych posiadanych przez Spółkę nie może być wykonywane zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych).

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w liczbie posiadanych akcji własnych.

5.3.2 Kapitał zapasowy

Dane w tys. PLN	Rok ujęcia	Wartość
Nadwyżka wartości udziału kapitałowego nad wartością nominalną obejmowanych udziałów przy połączeniu ze spółką Domarecki i Wspólnicy spółka jawna	2007	10 042
Podwyższenie kapitału i objęcie nowych udziałów przez Sirius Investment S.a.r.l	2007	13 588
Wycena do wartości godziwej długoterminowych zobowiązań na dzień konwersji na kapitał podstawowy i zapasowy	2007	-530
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2008	7 239
Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji po pomniejszeniu o wydatki poniesione w związku z emisją	2008	161 287
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2011	44 935
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2012	37 263
Nadwyżka ceny nabycia warrantów subskrypcyjnych nad wartością nominalną	2012	104
Utworzenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wykup akcji własnych	2012	-8 000
Pokrycie straty za rok 2012	2013	-45 123
Wypłata dywidendy	2013	-8 677
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2014	25 611
Pokrycie straty za rok 2014	2015	-21 448
Wypłata dywidendy	2015	-6 394
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2016	36 648
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2017	277
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2018	18 972
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2019	23 665
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2020	42 887
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2021	379
Przenieienie z kapitału rezerwowego	2021	9 633
Kapitał zapasowy		342 358

Podział zysku za rok 2021 opisano w nocie 6.3.1.

5.3.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Dane w tys. PLN	Rok ujęcia	Wartość
Wynik połączenia spółek Selena FM Sp. z o.o. oraz Domarecki i Wspólnicy sp. j.	2007	9 530
Wartość godziwa warrantów przyznanych w ramach programu motywacyjnego	2010/2011	1 633
Kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji własnych	2012	8 000
Podział zysku netto	2021	75 000
Przeniesienie na kapitał zapasowy	2021	-9 633
Podział zysku netto	2022	43 545
Pozostałe kapitały rezerwowe		128 075

5.3.4 Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.



Ryzyko

6. Ryzyko

6.1 Ważne oszacowania i założenia

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Zarząd dokonuje również profesjonalnego osądu przy stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości Spółki. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i pasywów w kolejnych okresach sprawozdawczych. Szczegółowe informacje na temat każdego z tych szacunków i osądów zawarte są w innych notach wraz z informacją o podstawie obliczeń dla każdej pozycji w sprawozdaniu finansowym, na którą wpływ mają te informacje.

Przyjęte szacunki, założenia i osądy obejmują w szczególności następujące kwestie:

- działalność Spółki jako zleceniodawcy – w ramach umowy z klientem występują pewne elementy wskazujące na to, że Spółka mogłaby być traktowana jako pośrednik (m.in. Spółka nie ponosi ryzyka przechowywania zapasów), jednak zdaniem Zarządu Spółka działa jako zleceniodawca, ponieważ ponosi główną odpowiedzialność za wykonanie umowy, w tym jakość sprzedanych towarów, a także może swobodnie ustalać ceny towarów. W konsekwencji, Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie uprawniona w zamian za przekazane towary (nota 2);
- utrata wartości aktywów finansowych (nota 6.2.3);
- utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 5.2.5);
- szacowany okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych (nota 5.2.1, 5.2.2 oraz 5.2.3),
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nota 4),
- niepewność szacunków i osądy dokonane w związku z rachunkowością leasingu (nota 5.1.6)
- oszacowanie rezerwy emerytalnej (nota 5.2.8)

W 2022 roku nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków i osądów są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia Jednostki Dominującej i podmiotów Grupy Kapitałowej oraz planów i prognoz biznesowych.

6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Selena FM S.A. jako jednostka dominująca w Grupie Selena FM, w ramach realizacji swoich funkcji holdingowych koncentruje się przede wszystkim na zapewnieniu finansowania dla działalności operacyjnej i inwestycyjnej jednostek zależnych oraz zabezpieczeniu ich płynności. Główne narzędzia powyższej polityki stanowi udzielanie oprocentowanych pożyczek dla jednostek zależnych. Zgromadzone przez Spółkę nadwyżki gotówkowe deponowane są na krótkoterminowych lokatach bankowych.

Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce obejmuje proces identyfikacji, oceny oraz pomiaru ryzyka i określania sposobu postępowania z nim.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z wykorzystywanych instrumentów finansowych obejmują ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Ryzyko geopolityczne związane z obecną sytuacją w Ukrainie

Zarząd Selena FM S.A. na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ działań wojennych trwających od 24 lutego 2022 roku na terytorium Ukrainy na działalność biznesową Spółki. Z uwagi na dużą niepewność co do dalszego przebiegu wydarzeń w Ukrainie, Zarząd Selena FM S.A. pod rozważę poddał możliwe scenariusze rozwoju sytuacji oraz podjął działania zapobiegawcze przed wystąpieniem negatywnych skutków dla działalności Spółki.

Poza rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w spółce prowadzącej swoją działalność na terytorium Ukrainy w kwocie 3,3 mln zł, Zarząd Selena FM S.A. dokonał analizy wpływu zmian i pojawienia się dodatkowych

ryzyk związanych z wybuchem wojny na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku stan należności od jednostek zależnych zlokalizowanych w regionie dotkniętym konfliktem wynosił 6,4 mln PLN.

W wyniku przeprowadzonych analiz, Zarząd Spółki stwierdził, że nie ma konieczności dokonywania dodatkowych odpisów na aktywach zaangażowanych w spółkach objętych konfliktem geopolitycznym.

Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

Ryzyko	Ekspozycja	Pomiar	Mitygacja ryzyka
Ryzyko rynkowe - kurs walutowy	Przyszłe transakcje handlowe Aktywa finansowe i zobowiązania nie denominowane w walucie krajowej (PLN)	Prognozowanie przepływów pieniężnych Analiza wrażliwości	Transakcje typu forward Wielowalutowe linie kredytowe
Ryzyko rynkowe - stopa procentowa	Kredyty i pożyczki Środki pieniężne	Analiza wrażliwości	Zaciąganie kredytów w walutach o niższym oprocentowaniu
Ryzyko kredytowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Należności handlowe i inne należności finansowe Udzielone pożyczki	Wiekowanie ekspozycji Wykorzystanie wewnętrznych i zewnętrznych informacji do oceny prawdopodobieństwa niewypłacalności	Dywersyfikacja depozytów bankowych, limity kredytowe i akredytywy
Ryzyko płynności	Kredyty i pożyczki Zobowiązania z tytułu leasingu Pozostałe zobowiązania finansowe Zobowiązania handlowe	Prognozy przepływów pieniężnych	Dostępność przyznanych linii kredytowych

6.2.1 Ryzyko walutowe

W ramach swojej działalności dystrybucyjnej Selena FM S.A. dokonuje eksportu towarów na rynek Unii Europejskiej, Europy Wschodniej i Azji oraz Ameryki Północnej i Południowej, co powoduje znaczące ryzyko walutowe.

Tabela poniżej przedstawia pozycje otwarte Spółki denominowane w euro, rublu rosyjskim, dolarze amerykańskim, yuanie renminbi (Chiny), leju rumuńskim i w innych walutach (przeliczonych na PLN i zaprezentowanych łącznie w kolumnie 'Inne waluty') oraz estymację wpływu zmiany kursów na wynik z wyceny tych pozycji.

Waluta ekspozycji	stan na 31.12.2022							Suma
	EUR	RUB	USD	CNY	RON	PLN	Inne waluty	
Dane w tys. PLN								
Udzielone pożyczki	155 591	80	23 082	8 031	7 166	66 601	3 478	264 029
Należności handlowe	146 602	6 497	40 946	0	14 769	16 345	5 857	231 016
Środki pieniężne	313	0	13	0	0	21 013	0	21 339
	302 506	6 577	64 041	8 031	21 935	103 959	9 335	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	52 163	0	646	10	0	23 334	0	76 153
Kredyty i pożyczki otrzymane	9 836	0	680	0	0	202 466	0	212 982
	61 999	0	1 326	10	0	225 800	0	
Ekspozycja netto	240 507	6 577	62 715	8 021	21 935	-121 841	9 335	
Wpływ na wynik przy kursie min PLN/EUR, RUB, USD*	-15 381	-1 930	-9 516	-795	-1 126			
Wpływ na wynik przy kursie max PLN/EUR, RUB, USD*	4 256	720	1 365	317	496			
* przyjęto kursy na poziomie średniej arytmetycznej max/min z 3 ostatnich lat								
Kurs na dany dzień bilansowy	4,6899	0,0618	4,4018	0,6348	0,9475			
Kurs na poziomie min	4,3900	0,0437	3,7339	0,5719	0,8989			
Kurs na poziomie max	4,7729	0,0686	4,4976	0,6599	0,9689			

Waluta ekspozycji	stan na 31.12.2021							
	EUR	RUB	USD	CNY	RON	PLN	Inne waluty	Suma
Dane w tys. PLN								
Udzielone pożyczki	122 801	31 332	20 899	7 520	6 707	69 875	3 773	262 907
Należności handlowe	166 728	5 240	25 771	0	8 718	2 076	4 394	212 927
Środki pieniężne	97	4	33	0	0	651	0	785
	289 626	36 576	46 703	7 520	15 425	72 602	8 167	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	63 969	0	868	10	0	22 397	27	87 271
Kredyty i pożyczki otrzymane	25 968	0	2 785	0	0	99 297	0	128 050
	89 937	0	3 653	10	0	121 694	27	
Ekspozycja netto	199 689	36 576	43 050	7 510	15 425	-49 092	8 140	
Wpływ na wynik przy kursie min PLN/EUR, RUB, USD*	-12 672	-2 429	-4 156	-1 083	-601			
Wpływ na wynik przy kursie max PLN/EUR, RUB, USD*	-797	4 454	1 025	-347	241			
* przyjęto kursy na poziomie średniej arytmetycznej max/min z 3 ostatnich lat								
Kurs na dany dzień bilansowy	4,5994	0,0542	4,0600	0,6390	0,9293			
Kurs na poziomie min	4,3075	0,0506	3,6681	0,5468	0,8931			
Kurs na poziomie max	4,5810	0,0608	4,1567	0,6095	0,9438			

W kolumnie „inne waluty” wykazane są łączne ekspozycje w walutach zagranicznych innych niż euro, rosyjski rubel i dolar amerykański (głównie: lira turecka, forint węgierski, korona czeska). Ze względu na niskie ekspozycje w tych walutach, ich wrażliwość nie jest analizowana odrębnie. Spółka nie posiada istotnych ekspozycji walutowych w walutach takich jak lew bułgarski, ukraińska hrywna, real brazylijski.

Grupa Selena zabezpiecza część ekspozycji walutowej, dotyczącą należności i zobowiązań handlowych, poprzez wykorzystywanie wielowalutowych linii kredytowych oraz stosowanie wdrożonej Polityki Zarządzania Ryzykiem Finansowym w szczególności poprzez zawieranie transakcji typu forward. W roku 2022 Spółka dokonywała zabezpieczenia planowanych przepływów pieniężnych, zawierając terminowe kontrakty walutowe oraz inne instrumenty finansowe. 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 MSSF 9.

6.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ zgodnie z przyjętą polityką finansuje działalność spółek zależnych w formie pożyczek udzielanych ze zmienną stopą oprocentowania.

Strukturę wiekową oprocentowanych instrumentów finansowych (według nominalnej wartości płatności) przedstawia poniższa tabela.

Instrumenty o oprocentowaniu stałym	stan na 31.12.2022				stan na 31.12.2021			
	< 1 rok	1-3 lata	>3 lata	Suma	< 1 rok	1-3 lata	> 3 lata	Suma
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 192	90 360	39 369	139 921	16 658	49 557	102 769	168 984
Udzielone pożyczki	46 236	12 704	0	58 940	50 664	3 835	9 644	64 143

Instrumenty o oprocentowaniu zmiennym	stan na 31.12.2022				stan na 31.12.2021			
	Dane w tys. PLN	< 1 rok	1-3 lata	>3 lata	Suma	< 1 rok	1-3 lata	> 3 lata
Udzielone pożyczki	41 813	103 598	59 678	205 089	41 516	102 088	55 160	198 764
Lokaty bankowe	20 775	0	0	20 775	50	0	0	50
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 139	3 578	0	4 717	652	571	0	1 223
Kredyty bankowe i otrzymane pożyczki	41 496	32 585	138 901	212 982	68 678	59 372	0	128 050

Potencjalny wpływ zmiany oprocentowania rynkowego na wynik finansowy generowany z instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu przedstawia poniższa tabela. Kalkulacja zakłada ekspozycję na daną stopę procentową w stałej wartości na dzień 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2021 roku. Analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na niezmiennym poziomie.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022			stan na 31.12.2021		
	PLN	EUR	OTH	PLN	EUR	OTH
Udzielone pożyczki	28 454	151 502	25 133	18 914	124 784	55 066
Lokaty bankowe	20 775	0	0	50	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	-203 222	-9 080	-680	-99 334	-25 931	-2 785
Zobowiązania z tytułu leasingu	-1 740	-2 977	0	-1 223	0	0
Ekspozycja netto	-155 733	139 445	24 453	-81 593	98 853	52 281
Wpływ* wzrostu** stopy procentowej*** o 1 p.p.	-1 557	1 394	245	-816	989	523

* bez uwzględnienia ewentualnych efektów podatkowych
** wpływ spadku jest analogiczny
*** odpowiednio: WIBOR / EURIBOR

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających stopę procentową ani innych podobnych, które mogłyby ograniczać ryzyko związane z fluktuacjami stopy procentowej.

6.2.3 Ryzyko kredytowe

Spółka identyfikuje następujące pozycje obciążone ryzykiem kredytowym:

- Pożyczki udzielone,
- Należności handlowe, oraz
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Ze względu na charakter działalności Spółki, aktywa finansowe (pożyczki udzielone, należności handlowe) dotyczą przede wszystkim jednostek zależnych. Zarząd regularnie monitoruje bieżącą i przewidywaną sytuację finansową tych spółek i jej wpływ na zdolność regulowania płatności wynikających z wymienionych wyżej instrumentów finansowych – szacowana jest oczekiwana strata kredytowa zgodnie z MSSF 9.

Ważne oszacowania i założenia

Zgodnie z MSSF 9, na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki.

Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości dla poszczególnych pozycji aktywów finansowych:

• Udzielone pożyczki – Spółka dokonuje indywidualnej analizy każdej ekspozycji przyporządkowując ją do jednego z trzech stopni:

- i) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- ii) Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- iii) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości w ciągu całego okresu kredytowania,

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 1 lub 2 wielkość odpisu aktualizującego ustalana jest w oparciu o indywidualnie ustalony rating, profil spłaty oraz ocenę odzysku z tytułu zabezpieczeń.

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 3, kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odwrócenie utworzonych odpisów następuje w przypadku gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest wyższa od zaangażowanych aktywów netto oraz planowane jest uzyskanie dodatniego bilansu płatności w okresie najbliższych 12 miesięcy od danego podmiotu.

• Należności od jednostek pozostałych – Spółka dokonuje analizy portfelowej ekspozycji i stosuje uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności w oparciu o wskaźniki niewypelnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych za ostatnie 5 lat. Nie zidentyfikowaliśmy czynników przyszłych, które istotnie wpłynęłyby na poziom wskaźników niewypelnienia zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla należności analizowanych portfelowo, wszystkie pozycje przeterminowane o ponad 360 dni obejmowane stuprocentowym odpisem aktualizującym.

• Należności od znaczących odbiorców zewnętrznych oraz od jednostek powiązanych - Spółka dokonuje indywidualnej analizy każdej ekspozycji. Wysokość oczekiwanej straty kredytowej ustalana jest w oparciu o indywidualnie ustalony rating, profil spłaty oraz ocenę odzysku z tytułu zabezpieczeń.

Dla ekspozycji, dla których stwierdzono utratę wartości, kwota oczekiwanej straty kredytowej jest równa różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odwrócenie utworzonych odpisów następuje w przypadku gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest wyższa od zaangażowanych aktywów netto oraz planowane jest uzyskanie dodatniego bilansu płatności w okresie najbliższych 12 miesięcy od danego podmiotu.

Klasyfikacja pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni modelu utraty wartości została przedstawiona poniżej.

Pożyczki udzielone Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022				stan na 31.12.2021			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim	138 448	161 778	21 990	322 216	71 641	46 196	230 987	348 824
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	-173	-52 301	-5 713	-58 187	-173	-4 717	-81 027	-85 917
Wartość bilansowa pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim	138 275	109 477	16 277	264 029	71 468	41 479	149 960	262 907

Ze względu na coraz lepsze wyniki finansowe osiągnięte przez Selena Malzemeleri Yapı Sanayi, Selena Sulamericana, Selena Romania, Selena Euro MGA oraz Selena Iberia, Zarząd Selena FM S.A. podjął decyzję o przeklasyfikowaniu wartości pożyczek udzielonych tym podmiotom zależnym z 3 stopnia modelu utraty wartości do stopnia 2. Ponadto, ze względu na bardzo dobre długoterminowe wyniki spółek kazachskich Zarząd Spółki podjął decyzję o przeklasyfikowaniu pożyczek udzielonych tym podmiotom powiązanych z 2 stopnia modelu utraty wartości do stopnia 1.

Na dzień bilansowy, pożyczki udzielone podmiotom powiązanych osobowo w kwocie 42,8 mln PLN zostały zaklasyfikowane do stopnia 1 ryzyka kredytowego i ujęto dla nich odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej w kwocie 173 tys. PLN. Na dzień bilansowy, pożyczka o saldzie 40,3 mln PLN została zabezpieczona wekslem imiennym beneficjenta rzeczywistego Grupy Selena, a pożyczka o saldzie 2,4 mln PLN - portfelem wierzytelności pożyczkobiorcy.

Uzgodnienie odpisów aktualizujących pożyczki udzielone podmiotom powiązanych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku do sald otwarcia przedstawia się następująco:

	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Dane w tys. PLN		
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych na początek okresu	85 918	85 531
Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:		
jednostki powiązane, w tym:		
EURO MGA Products SRL	-28 364	132
Selena Vostok	-28 364	132
Selena Malzemeleri Yapı Sanayi Tic. Ltd.	-10 071	202
Selena Sulamericana IND. E	0	-362
Selena Bulgaria	2 904	0
Uniflex	-5 962	119
Selena Iberia	-2 852	0
Selena Insulation	-4 810	0
Różnice kursowe z przeliczenia	-6 750	0
	-823	173
	634	254
Odpis z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych na koniec okresu	58 188	85 917

Poniższe tabele przedstawiają odpisy aktualizujące należności handlowe w poszczególnych przedziałach wiekowych, do kalkulacji których wykorzystano uproszczoną macierzę oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o wskaźniki niewypelnienia zobowiązania.

Przeterminowanie w dniach	Należności handlowe od wybranych jednostek niepowiązanych*	Współczynnik niewypelnienia zobowiązań	Oczekiwane straty kredytowe
Stan na 31.12.2022 (dane w tys. PLN)			
Bieżące	9 579	0,10%	8,58
< 30	177	0,76%	1,4
31 – 60	0	3,05%	0
61 – 90	116	8,72%	9,1
91 – 120	0	12,46%	0
121 – 180	1	17,53%	0,2
181-360	546	26,72%	144,9
>361	1031	100,00%	1031
Razem	11 450		1 195

*po pomniejszeniu o salda ubezpieczone i salda odbiorców analizowanych indywidualnie

Przeterminowanie w dniach Stan na 31.12.2021 (dane w tys. PLN)	Należności handlowe od wybranych jednostek niepowiązanych*	Współczynnik niewypełnienia zobowiązań	Oczekiwane straty kredytowe
Bieżące	8 486	0,53%	20
< 30	300	3,76%	11
31 – 60	7	11,19%	1
61 – 90	50	25,48%	13
91 – 120	0	37,67%	0
121 – 180	0	50,46%	0
181-360	0	64,43%	0
>361	986	100,00%	986
Razem	9 829		1 031

*po pomniejszeniu o salda ubezpieczone i salda odbiorców analizowanych indywidualnie

Zmiany odpisów aktualizujących należności handlowe wraz z danymi porównawczymi przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Odpis aktualizujący na początek okresu	24 708	20 119
<i>jednostki powiązane</i>	23 677	19 146
<i>jednostki pozostałe</i>	1 031	973
Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:	-14 089	4 544
<i>jednostki powiązane, w tym:</i>	-14 297	4 484
<i>EURO MGA Products SRL</i>	0	-29
<i>OOO SELENA VOSTOK</i>	0	-13
<i>Selena USA</i>	0	-1 103
<i>Selena Sulamericana Ltda</i>	-12 420	5 422
<i>Shanghai HouseSelena Trading Ltd.</i>	383	324
<i>Selena Mexico</i>	371	0
<i>Selena Yapi</i>	554	0
<i>Selena Ukraine</i>	-3 322	0
<i>TOO Selena CA</i>	0	-117
<i>Selena Iberia</i>	137	0
<i>jednostki pozostałe</i>	208	60
Różnice kursowe	65	45
<i>jednostki powiązane</i>	47	48
<i>jednostki pozostałe</i>	18	-3
Oczekiwana strata kredytowa na koniec okresu	10 684	24 708
<i>jednostki powiązane</i>	9 427	23 678
<i>jednostki pozostałe</i>	1 258	1 031

Ważne oszacowania i założenia

Dla oszacowania oczekiwanej straty dla środków pieniężnych, ryzyko niewypłacalności zostało określone w oparciu o inne dane, w szczególności ocenę wiarygodności dokonaną przez agencje ratingowe bądź nadaną kontrahentom w ramach wewnętrznego procesu oceny ryzyka kredytowego, skorygowane dla potrzeb oceny prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Na 31 grudnia 2021, kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, w związku z tym Spółka odstąpiła od wprowadzenia korekty.

Środki pieniężne są lokowane w instytucjach finansowych w formie krótkoterminowych lokat. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy (do 3 miesięcy) i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ryzyko kredytowe jest w ocenie Zarządu bardzo niskie (stopień 1 modelu utraty wartości). Spółka utrzymuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych

posiadających rating na poziomie średniowysokim i średnim oraz dysponujących odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Poziom ratingu		stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2020
Średniowysoki	od A+ do A- wg S&P i Fitch oraz od A1 do A3 wg Moody's	92%	92%
Średni	od BBB+ do BBB- wg S&P i Fitch oraz od Baa1 do Baa3 wg Moody's	8%	8%

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi liniami kredytowymi w wysokości 231 mln PLN (na 31 grudnia 2021 roku: 121 mln PLN) w ramach limitów kredytowych.

6.2.4 Ryzyko płynności

W ocenie Zarządu ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach aktualnie jest minimalne.

Biorąc pod uwagę strukturę bilansu Spółki, na dzień bilansowy nie występuje istotne ryzyko płynności. Posiadane przez Spółkę aktywa krótkoterminowe (391 mln PLN) przekraczają o ponad 150% wartość zobowiązań krótkoterminowych (155 mln PLN).

W ramach realizacji funkcji centralnej koordynacji zarządzania finansami Grupy, Spółka udziela pożyczek jednostkom zależnym w celu zapewnienia bieżącego finansowania i płynności. Spółka udziela finansowania jednostkom zależnym w oparciu o prognozy płynności (obejmującej niewykorzystane limity kredytowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty). Zasadniczo odbywa się to na poziomie lokalnym w jednostkach zależnych, zgodnie z praktyką i limitami ustalonymi przez Grupę. Limity te różnią się w zależności od lokalizacji, aby uwzględnić płynność rynku, na którym działa jednostka zależna. Ponadto polityka zarządzania płynnością Grupy obejmuje prognozowanie przepływów pieniężnych w głównych walutach i uwzględnianie poziomu płynnych aktywów niezbędnych do ich zaspokojenia, monitorowanie wskaźników płynności bilansu pod kątem wewnętrznych i zewnętrznych wymogów regulacyjnych oraz utrzymanie planów zadłużenia.

Poniższe tabele przedstawiają zobowiązania finansowe Spółki na dzień bilansowy według daty zapadalności na podstawie umownych harmonogramów płatności.

Dane w tys. PLN na dzień 31.12.2022	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	19 817	21 679	171 486	0	212 982
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	391	1 175	12 685	8 774	23 025
Zobowiązania handlowe	58 289	14 305	3 310	0	0	75 904
Zobowiązania inwestycyjne	248	0	0	0	0	248
Zobowiązanie z tytułu leasingu przedsiębiorstwa	0	0	9 766	111 847	0	121 613
Gwarancje finansowe	36	0	0	0	0	36
Zobowiązania ogółem	58 573	34 513	35 930	296 018	8 774	433 808

Dane w tys. PLN na dzień 31.12.2021	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	28 135	41 481	60 856	0	130 472
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	202	1 199	576	0	1 977
Zobowiązania handlowe	75 333	11 092	564	0	0	86 989
Zobowiązania inwestycyjne	0	282	0	0	0	282
Zobowiązanie z tytułu leasingu przedsiębiorstwa	0	4 713	14 139	75 408	89 550	183 810
Gwarancje finansowe	159 150	0	0	0	0	159 150
Zobowiązania ogółem	234 483	43 668	55 222	128 109	85 648	547 130

6.3 Zarządzanie kapitałem i zadłużenie netto

Zarządzanie strukturą kapitałową jest realizowane na poziomie Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą. W przypadku Spółki celem jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały jej wartość dla akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wypłacić dywidendę dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym 31 grudnia 2022 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku nie wprowadzono żadnych istotnych zmian celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Dla potrzeb zarządzania kapitałem Grupy oraz Jednostki Dominującej, Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wskaźnik zadłużenia netto dla Seleny FM S.A. wyniósł 29% ze względu na wzrost zadłużenia z tytułu leasingu przedsiębiorstwa.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Oprocentowane kredyty i pożyczki	212 982	128 050
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 025	1 947
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-21 339	-785
Zadłużenie netto	214 668	129 212
Kapitał własny	536 815	442 899
Kapitał i zadłużenie netto	751 483	572 111
Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto / kapitał+zadłużenie netto)	29%	23%

6.3.1 Podział zysku za 2021 rok

W dniu 02 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Selena FM S.A. podjęło uchwałę o dokonaniu podziału zysku za 2021 rok w wysokości 43 545 445,46 zł w całości przekazując go na kapitał rezerwowy Spółki.



Pozostałe informacje

7. Pozostałe informacje

7.1 Zobowiązania warunkowe i udzielone gwarancje

Polityki rachunkowości

Spółka ujawnia na koniec okresu sprawozdawczego informacje o zobowiązaniach warunkowych jeżeli:

- ma możliwy obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub

- ma obecny obowiązek który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, ale wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne nie jest prawdopodobny lub Spółka nie jest w stanie wycenić kwoty zobowiązania wystarczająco wiarygodnie.

Spółka nie ujawnia zobowiązania warunkowego gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikome.

Umowa gwarancji finansowej jest umowa zobowiązująca jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu nie dokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z warunkami instrumentu dłużnego. W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe z tytułu umowy gwarancji/poręczeń wycenia się według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązanie finansowe z tytułu umowy gwarancji/poręczeń według większej z dwóch kwot:

- wartości rozpoznanej początkowo pomniejszonej o kwoty rozpoznane w rachunku wyniku wskutek rozliczania pierwotnie ujętej kwoty w okresie ważności poręczenia oraz
- kwoty oszacowanej zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.

Gwarancje udzielone

	Tytuł zabezpieczonego zobowiązania	Beneficjent	2022-12-31			2021-12-31		
			Kwota w walucie (mln)	Waluta	Wygasa	Kwota w walucie (mln)	Waluta	Wygasa
1	Wspólny limit kredytowy	Bank	0,00	PLN	12/2023	15,22	PLN	01/2022
	Wspólny limit kredytowy	Bank	0,00	PLN	07/2021	0,00	PLN	07/2021
	Wspólny limit kredytowy	Bank	0,06	PLN	06/2024	8,54	PLN	06/2024
	Kredyt	Bank				196,36	RUB	08/2022
	Kredyt	Bank				176,25	RUB	05/2022
	Kredyt	Bank	6,47	CNY	08/2023	5,50	CNY	08/2022
2	Kredyt	Bank	9,74	UAH	09/2023	6,11	UAH	09/2022
	Kredyt	Bank				2,00	BRL	09/2022
	Kredyt	Bank				968,08	KZT	10/2022
	Finansowanie	Bank				6,21	EUR	2022
	Finansowanie	Bank	0,98	EUR	2023	1,30	EUR	2023
	Finansowanie	Bank	1,55	EUR	2025	2,70	EUR	2025
3	Finansowanie	Bank	0,34	EUR	2026	0,52	EUR	2026
	Dostawy	Dostawca	3,63	EUR		9,88	EUR	
	Dostawy	Dostawca	0,50	RON		0,50	RON	
	Dostawy	Dostawca	0,00	PLN		5,00	PLN	

1 – umowy kredytowe zaciągane wspólnie przez Spółkę oraz jej jednostki zależne przewidują wspólną odpowiedzialność dłużników za zobowiązania wobec banków; kwoty w tabeli wskazują wysokość zobowiązań kredytowych pozostałych (tzn. bez Seleny FM S.A.) uczestników umowy na dzień 31 grudnia 2022 roku. W ocenie Zarządu, ryzyko niespłacenia przez jednostki zależne zadłużenia w ramach tych umów jest minimalne.

2 – umowy kredytowe lub inne formy finansowania, z których korzystają jednostki zależne. Podano faktyczne kwoty pociągnięcia kredytów na 31 grudnia 2022 r.

3 – poręczenie zabezpieczające płatności jednostek zależnych wobec dostawcy, kwota w tabeli wskazuje maksymalny limit poręczenia.

4 - w ramach akwizycji Jednostki Dominującej Seleno Iberia (dawniej: Industrias Quimicas Lowenberg) w 2009 roku, w przejmowanej spółce zidentyfikowano na dzień nabycia potencjalne aktywa związane z realizacją korzyści, jakie Seleno Iberia może w przyszłości uzyskać z tytułu podatkowych aktywów warunkowych. Zgodnie z porozumieniem pomiędzy Grupą Seleno i poprzednimi udziałowcami spółki, jeżeli z tytułu powyższych pozycji zostaną przez nabywaną spółkę uzyskane faktyczne korzyści ekonomiczne, wówczas zostaną one zwrócone poprzednim udziałowcom w kwocie równej tym korzyściom (ujęcie symetryczne, bez wpływu na wynik Grupy). W dniu 30 września 2010 roku podpisano dodatkową umowę regulującą tę kwestię; zgodnie z nią, potencjalne korzyści ekonomiczne wynikające z tych aktywów zostaną zwrócone poprzednim udziałowcom w części odpowiadającej 70% lub 85% (w zależności od rodzaju aktywa) wartości tych korzyści. Maksymalna wartość nominalna nieuwjętych w rozliczeniu nabycia zobowiązań warunkowych, po uwzględnieniu zobowiązań ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 1,16 mln EUR.

Sprawy sądowe

Seleno FM S.A. na dzień bilansowy oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest stroną w żadnej istotnej sprawie sądowej.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

7.2 Informacje o podmiotach powiązanych

Spółka świadczy usługi doradztwa jednostkom zależnym, a także jest dystrybutorem produktów Grupy do jednostek zagranicznych. Transakcje sprzedaży i zakupu usług i towarów podmiotom powiązanym zawierane są na warunkach rynkowych. Podsumowanie transakcji z jednostkami powiązanymi w 2022 i 2021 roku przedstawia poniższa tabela. Informacja o stracie / odwróceniu straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych od jednostek powiązanych zawarto w nocie 6.2.3.

	Okres	Przychody ze sprzedaży i refaktury	Zakupy towarów i usług	Pozostałe przychody ¹⁾	Pozostałe koszty
Dane w tys. PLN					
Jednostki zależne	2022	847 067	866 730	120 747	24 081
	2021	781 065	852 113	53 264	8 559
Jednostki stowarzyszone	2022	6 092	860	0	383
	2021	6 844	89	0	324
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu*	2022	13	723	3 666	0
	2021	16	120	2 383	173
RAZEM	2022	853 172	868 313	124 413	24 464
	2021	787 925	852 322	55 647	9 056

¹⁾ kwota obejmuje pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe, głównie dywidendy oraz przychody od pożyczek

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Informacje o pozostałych wynagrodzeniach kluczowego personelu kierowniczego nie ujęte w powyższej tabeli zawiera nota 7.4.

Dane w tys. PLN	Okres	Pożyczki	Należności handlowe	Pozostałe należności	Zobowiązania
Jednostki zależne	2022	221 262	204 086	30 233	60 768
	2021	214 762	184 754	89	72 561
Jednostki stowarzyszone	2022	0	3 298	0	62
	2021	0	3 404	0	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu *	2022	42 767	9	0	0
	2021	48 145	8	0	120
RAZEM	2022	264 029	207 393	30 233	60 830
	2021	262 907	188 166	89	72 681

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

7.3 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami wybranych pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Bilansowa zmiana stanu należności	-44 295	-46 233
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-2 132	2 978
Zmiana stanu należności z tytułu dywidendy	27 279	0
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	4 411	0
Zmiana stanu należności z tytułu konwersji na udziały	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu konwersji na pożyczki	-12 943	-4 091
Zmiana stanu należności z tytułu kompensaty	-187	-7 168
Pozostałe	-805	-687
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów środków pieniężnych	-28 672	-55 201

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	61 697	222 490
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	-84 931	-90 540
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	22 225	-166 792
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	27	257
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	0	10 226
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji	0	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kompensat	337	25 140
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wypłaty dywidendy	0	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych	-11 441	-120
Zmiana stanu rezerw	-542	-355
Pozostałe	644	-2 012
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów środków pieniężnych	-11 984	-1 706

7.4 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Spółki

Wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej przedstawia poniższa tabela.

ZARZĄD	Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym premie (wynagrodzenia i narzuty)			
		5 053	6 482
Wynagrodzenie z tytułu świadczonych usług dla jednostek zależnych			
		0	769
Razem		5 053	7 251

RADA NADZORCZA	Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym premie (wynagrodzenia i narzuty)			
		652	738
Razem		652	738

W skład kluczowego personelu kierowniczego wchodzi również beneficjent rzeczywisty Grupy Selena, który w 2022 roku, w okresie po rezygnacji z pełnienia funkcji prezesa Zarządu Selena FM S.A. osiągnął wynagrodzenie w kwocie 720 tys. PLN z tytułu usług świadczonych dla Selena FM S.A.

Członkowie Zarządu uzyskują wynagrodzenie stałe oraz premie zmienne. Decyzję o ewentualnej wypłacie premii za rok 2022 podejmie Rada Nadzorcza.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy za rok 2022 (nota 8.4) przedstawia transakcje z jednostkami powiązаныmi (w tym z Członkami Zarządu Jednostki Dominującej) wszystkich jednostek należących do Grupy.

7.5 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022 i 2021 przedstawia poniższa tabela:

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	291	269
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	124	128
Razem	415	397

7.6 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Sprzedaż	50	50
Administracja	84	73
Marketing	61	46
Pozostałe	23	21
RAZEM	218	190

7.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca wydarzenia, inne niż opisane powyżej mogące mieć istotny wpływ na wykazane dane finansowe.

**Prezes Zarządu
Jacek Michalak**

**Wiceprezes Zarządu
ds. Handlowych
Sławomir Majchrowski**

**Członek Zarządu
ds. Finansowych
Krzysztof Ościłowicz**

**Członek Zarządu
ds. Operacyjnych
Roman Dziuba**

**Członek Zarządu
ds. Personalnych
Andrzej Zygałło**