



**Rozszerzony skonsolidowany
raport kwartalny
za okres
od 1 lipca do 30 września 2020 roku**

SPIS TREŚCI

1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego	4
1.1 Wybrane dane finansowe	4
1.2 Struktura Grupy Kapitałowej	5
1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie	5
1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy	6
1.5 Sezonowość działalności	11
1.6 Realizacja prognoz	11
1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych	11
1.8 Podział zysku za 2019 rok	12
1.9 Główni akcjonariusze Jednostki Dominującej	12
1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	12
1.11 Postępowania sądowe	12
1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje	12
1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach	13
1.14 Pozostałe istotne informacje	13
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	15
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	16
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH	18
2.1 Informacje ogólne	19
2.2 Segmenty operacyjne	24
2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	28
2.4 Opodatkowanie	30
2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	30
2.6 Ryzyko	33
2.7 Pozostałe informacje	37
3. Kwartalna informacja finansowa Seleno FM S.A.	39
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	39
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	39
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	40
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	42
3.1 Informacje ogólne	43
3.2 Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	43
3.3 Opodatkowanie	45
3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	45
3.5 Pozostałe informacje	48



Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

1.1 Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przychody z umów z klientami	1 035 518	1 008 917	233 120	234 164
Zysk z działalności operacyjnej	110 241	64 423	24 818	14 952
Zysk brutto	95 981	63 665	21 608	14 776
Zysk netto	75 681	46 975	17 038	10 903
Zysk netto przypadający udziałom kontrolującym	75 529	46 816	17 003	10 866
Całkowite dochody	62 841	50 610	14 147	11 746
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	62 660	50 439	14 106	11 707
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	64 131	70 981	14 437	16 474
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 180	-13 091	-4 543	-3 038
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-46 068	-10 415	-10 371	-2 417
Liczba akcji	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / euro/szt.)	3,31	2,05	0,74	0,48

	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Suma aktywów	1 000 174	848 743	220 945	199 306
Zobowiązania długoterminowe	56 644	103 234	12 513	24 242
Zobowiązania krótkoterminowe	421 653	286 467	93 146	67 269
Kapitał własny	521 877	459 042	115 286	107 794
Kapitał podstawowy	1 142	1 142	252	268

Dane finansowe Jednostki Dominującej

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przychody z umów z klientami	576 295	454 823	129 738	105 562
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	54 875	23 617	12 354	5 481
Zysk (strata) brutto	57 968	39 417	13 050	9 148
Zysk (strata) netto	53 141	37 109	11 963	8 613
Całkowite dochody	53 141	37 109	11 963	8 613
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 922	31 477	2 459	7 306
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	27 492	30 964	6 189	7 187
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 202	-23 100	-4 323	-5 361
Liczba akcji	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / eur/szt.)	2,33	1,63	0,52	0,38

	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Suma aktywów	634 382	532 356	140 139	125 010
Zobowiązania	228 590	179 705	50 497	42 199
Kapitał własny	405 792	352 651	89 642	82 811
Kapitał podstawowy	1 142	1 142	252	268

1.2 Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej oraz zmiany w niej dokonane w trzech kwartałach 2020, jak również po dniu bilansowym, zostały przedstawione w nocie 2.1.2 niniejszego raportu.

1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie

1.3.1 Działalność badawczo-rozwojowa

Działalność badawczo-rozwojowa w Grupie Seleny jest realizowana przede wszystkim przez spółkę Seleny Labs Sp. z o. o. oraz laboratoria w Chinach, Hiszpanii, Turcji, Rumunii oraz we Włoszech.

Trzy kwartały 2020 roku w Selenie Labs przebiegały pod znakiem prac związanych z rozwojem grupy produktowej wysokorefleksyjnej hydroizolacyjnej powłoki dekararskiej COOL-R w obszarze chemii poliuretanów, silikonów oraz hybryd akrylowo-poliuretanowych. Prace laboratoryjne zostały zakończone, przeprowadzono próbne produkcje oraz rozpoczęto walidację aplikacyjną odpowiednich receptur produktów na dachach płaskich.

Rozpoczęto produkcję pianouszczelniaczy na rynek amerykański oraz nowych aplikacji w systemach montażu okien bazujących na pianie Ultra Fast 70 oraz powłokach o właściwościach ukierunkowanych na przepuszczalność pary wodnej.

Grupa Seleny bierze pod uwagę ekologię, w tym kwestie Zielonego Ładu. W zakresie badań i rozwoju prowadzone są zatem działania wspierające powstawanie produktów przyjaznych dla środowiska.

1.3.2 Wpływ COVID-19 na działalność Grupy

W odpowiedzi na obecną sytuację związaną z pandemią wynikającą z rozprzestrzeniania się koronawirusa oznaczonego symbolem SARS-CoV-2 i wywołującego chorobę COVID-19, Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację, śledzi zalecenia służb sanitarnych i decyzje władz zarówno w Polsce, jak i w krajach, w których siedziby mają spółki z Grupy Seleny.

W wyniku prac specjalnie powołanego zespołu Response Team opracowano i wdrożono następujące procedury mające na celu zminimalizowanie ryzyka zarażenia wśród pracowników, jak i kontrahentów:

- opracowano „Procedury reagowania w przypadku podejrzenia zachorowania na COVID-19 w Seleny”, które zostały odpowiednio zaktualizowane w oparciu o bieżące wytyczne GIS;
- wprowadzono tryb „smart working” tam, gdzie jest to możliwe - praca ta polega na rotacyjnej obecności wybranych pracowników w siedzibie firmy i pracy zdalnej pozostałych członków zespołów;
- ustanowiono zasady dotyczące zachowania dystansu fizycznego oraz stosowania maseczek;
- ograniczono liczbę spotkań oraz podróży służbowych krajowych i zagranicznych;
- zapewniono żele antybakteryjne oraz dodatkowe środki ochrony osobistej dla pracowników Grupy Seleny;
- zapewniono środki dezynfekujące oraz dodatkową codzienną dezynfekcję powierzchni wspólnych;
- wdrożono monitorowanie stanu zdrowia pracowników Grupy Seleny poprzez pomiar temperatury.

Na chwilę obecną nie doszło do poważnych zakłóceń dostaw surowców i materiałów produkcyjnych ani do zagrożeń związanych z absencją pracowników. Jednocześnie w związku z zaistniałą sytuacją Grupa Seleny zintensyfikowała swoje działania w obszarze sprzedaży zdalnej, a także rozpoczęła produkcję środków dezynfekujących.

Grupa Seleno na bieżąco monitoruje i wykorzystuje dostępne możliwości pozyskania wsparcia oferowanego zarówno w ramach tzw. „Tarczy antykryzysowej” jak i innych przepisów obowiązującego prawa. Dotyczy to w szczególności obniżenia płatności zaliczek na podatek dochodowy, okresowego zwolnienia/ obniżenia dotyczącego składek na ZUS, wykorzystania dopłat do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy, jak i dofinansowania do składek ZUS. W II i III kwartale 2020 roku Grupa Seleno skorzystała ze wsparcia finansowego mającego na celu utrzymanie miejsc pracy, oferowanego przez instytucje rządowe w wielu krajach, w których Grupa Seleno prowadzi działalność w łącznej kwocie 8,4 mln PLN.

Poza dobrymi wynikami finansowymi osiągniętymi w trzech kwartałach 2020 roku (zysk netto wyniósł 75,7 mln PLN), Grupa Seleno dysponuje znaczącymi środkami pieniężnymi oraz niewykorzystanymi liniami kredytowymi (na dzień 30 września 2020 roku środki pieniężne wyniosły 83,8 mln PLN a niewykorzystane linie kredytowe – 303,0 mln PLN). Kowenanty bankowe są analizowane na bieżąco, na dzień publikacji nie zidentyfikowano przypadków ich przekroczenia. Grupa weszła w rok 2020 z najniższym poziomem wskaźnika zadłużenia od ponad 5 lat. Grupa Seleno posiada stabilną kondycję finansową, a istotne umowy kredytowe odnawiają się dopiero w roku 2021.

W trzech kwartałach 2020 roku Grupa Seleno odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym o 2,6%. Ostateczny wpływ pandemii na działalność Grupy Seleno w roku 2020 będzie zależał od skutków makroekonomicznych w Polsce i w krajach, w których prowadzą działalność jednostki zależne. Na chwilę obecną Zarząd spółki Seleno FM S.A. nie dysponuje jeszcze pełnymi danymi finansowymi pozwalającymi na sporządzenie prognoz co do wpływu zaistniałej sytuacji na sytuację finansową Grupy Seleno w długim okresie.

1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy

Wyniki finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat odpowiednio za 9 miesięcy oraz 3 miesiące zakończone 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku oraz wybrane wskaźniki finansowe.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Przychody z umów z klientami	1 035 518	1 008 917	26 601	2,6%
Koszt własny sprzedaży	676 747	694 194	-17 447	-2,5%
Zysk brutto ze sprzedaży	358 771	314 723	44 048	14,0%
Koszty sprzedaży	164 597	159 207	5 390	3,4%
Koszty ogólnego zarządu	84 771	78 621	6 150	7,8%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	4 428	-4 940	9 368	-189,6%
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	1 558	4 739	-3 181	-67,1%
Utrata wartości aktywów finansowych	2 032	2 793	-761	-27,2%
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	138 627	92 937	45 690	49,2%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	110 241	64 423	45 818	71,1%
Wynik na działalności finansowej	-14 744	-1 228	-13 516	1100,7%
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	484	470	14	3,0%
Zysk brutto	95 981	63 665	32 316	50,8%
Zysk netto	75 681	46 975	28 706	61,1%
Inne całkowite dochody netto	-12 840	3 635	-16 475	-453,2%
Całkowite dochody razem	62 841	50 610	12 231	24,2%

	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	Zmiana w p.p.
Rentowność brutto sprzedaży	34,6%	31,2%	3,4
Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami	15,9%	15,8%	0,1
Koszty zarządu / przychody z umów z klientami	8,2%	7,8%	0,4
Rentowność EBITDA%	13,4%	9,2%	4,2
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)	10,6%	6,4%	4,3
Rentowność netto	7,3%	4,7%	2,7

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami
EBITDA% - EBITDA / przychody z umów z klientami

Dane w tys. PLN	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Przychody z umów z klientami	433 339	391 761	41 578	10,6%
Koszt własny sprzedaży	277 485	272 109	5 376	2,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	155 854	119 652	36 202	30,3%
Koszty sprzedaży	60 869	56 533	4 336	7,7%
Koszty ogólnego zarządu	28 480	26 055	2 425	9,3%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 293	-2 561	3 854	-150,5%
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	-30	4 739	-4 769	-
Utrata wartości aktywów finansowych	1 657	-16	1 673	-
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	75 997	39 436	36 561	92,7%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	66 171	29 780	36 391	122,2%
Wynik na działalności finansowej	-7 098	3 094	-10 192	-329,4%
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	-
Zysk brutto	59 073	32 874	26 199	79,7%
Zysk netto	44 349	26 254	18 095	68,9%
Inne całkowite dochody netto	-9 463	4 309	-13 772	-319,6%
Całkowite dochody razem	34 886	30 563	4 323	14,1%

	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019	Zmiana w p.p.
Rentowność brutto sprzedaży	36,0%	30,5%	5,4
Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami	14,0%	14,4%	-0,5
Koszty zarządu / przychody z umów z klientami	6,6%	6,7%	-0,1
Rentowność EBITDA%	17,5%	10,1%	7,5
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)	15,3%	7,6%	7,6
Rentowność netto	10,2%	6,7%	3,6

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami
EBITDA% - EBITDA / przychody z umów z klientami

Przychody z umów z klientami

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku skonsolidowane przychody z umów z klientami Grupy wyniosły 1 035,5 mln PLN i były o 2,6% (tj. o 26,6 mln PLN) wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego, pomimo ograniczeń w działalności gospodarczej kontrahentów w miesiącach kwiecień-maj 2020 roku spowodowanych sytuacją związaną z COVID-19.

Przychody z umów z klientami Grupy Selena prezentowane są w trzech segmentach sprawozdawczych (geograficznych): Unia Europejska (w tym Polska), Europa Wschodnia i Azja (obejmuje m.in. Rosję i Chiny) oraz Ameryka Północna i Południowa (głównie USA i Brazylia). Struktura przychodów z umów z klientami w podziale na segmenty w trzech kwartałach 2020 roku nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Kluczowym pozostaje segment Unii Europejskiej. Wypracował on w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku udział 65% (wobec 64% w analogicznym okresie 2019 roku) przychodów z umów z klientami Grupy Selena. Segment Europa Wschodnia i Azja zanotował nieznaczny spadek udziału przychodów

ze sprzedaży w przychodach Grupy z 30% do 29%. Segment Ameryka Północna i Południowa utrzymał udział przychodów ze sprzedaży na poziomie 6%.

Segment	Udział segmentu w przychodach Grupy		Dynamika przychodów	
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	2020 / 2019	
Unia Europejska, w tym:	65%	64%	3%	
Polska	38%		36%	7%
Pozostałe kraje	27%		28%	-1%
Europa Wsch. i Azja	29%	30%	1%	
Ameryka Pn. i Pd.	6%	6%	5%	

Zysk brutto ze sprzedaży

Grupa Selena osiągnęła w okresie 9 miesięcy 2020 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 358,8 mln PLN, tj. o 44,0 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Rentowność brutto sprzedaży wyniosła 34,6%, czyli o 3,4 p.p. więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten był wynikiem utrzymującego się spadku cen surowców oraz częściową stabilizacją cen pozostałych surowców. Pozytywny efekt na rentowność ma stałe zwiększanie udziału sprzedaży produktów innowacyjnych o wyższej marży oraz optymalizacja receptur produktów.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Koszty sprzedaży w trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 164,6 mln PLN i były wyższe o 5,4 mln PLN (tj. o 3,4%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Istotny wpływ na poziom kosztów sprzedaży miał utrzymujący się w 2020 roku wzrost kosztów usług transportowych.

Koszty ogólnego zarządu w trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 84,8 mln PLN. Koszty te wzrosły o 6,1 mln PLN wobec poniesionych w analogicznym okresie w 2019 roku. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wynika głównie ze wzrostu liczby członków Zarządu Selena FM S.A w stosunku do roku 2019.

Stosunek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu do przychodów z umów z klientami w trzech kwartałach 2020 roku wyniósł 24,1% i był o 0,5 p.p. wyższy od wskaźnika w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej z uwzględnieniem straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych był dodatni i wyniósł 0,8 mln PLN.

Pozytywny wpływ na wynik na pozostałej działalności operacyjnej miały otrzymane dotacje w kwocie 8,2 mln PLN (głównie wsparcie finansowe oferowane przez instytucje rządowe w wielu krajach, w których działalność prowadzą spółki Grupy Selena, w tym, w szczególności wsparcie na utrzymanie miejsc pracy w związku z pandemią COVID-19 w wysokości 6,2 mln PLN).

Negatywny wpływ na saldo pozostałej działalności operacyjnej miały:

- utworzony odpis aktualizujący wartości niematerialne w kwocie 1 558 tys. PLN - z tytułu zmiany koncepcji wdrożenia systemów informatycznych,
- utworzone odpisy aktualizujące należności pomniejszone o rozwiązane odpisy w kwocie netto 2 032 tys. PLN,
- utworzona rezerwa w wysokości 2 956 tys. PLN z tytułu potencjalnego zobowiązania wynikającego z potencjalnego dodatkowego rozliczenia z tytułu stanowego podatku od sprzedaży (ICMS).

Zysk operacyjny

W trzech kwartałach 2020 roku Grupa Selena wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 110,2 mln PLN wobec 64,4 mln PLN zysku w analogicznym okresie roku ubiegłego, co stanowi poprawę o 71,1%.

Zysk netto

Grupa Selena w trzech kwartałach 2020 roku wygenerowała zysk netto na poziomie 75,7 mln PLN wobec 47,0 mln PLN zysku w analogicznym okresie roku 2019. Istotny wpływ na kształtowanie się wyniku netto Grupy ma wynik na działalności finansowej, w tym wycena otwartych pozycji wyrażonych w walutach obcych (rozrachunki handlowe oraz otrzymane i udzielone kredyty i pożyczki) oraz koszty odsetek. Ujemne saldo z tytułu różnic kursowych wyniosło 12,4 mln PLN, wobec dodatniego salda 4,2 mln PLN za trzy kwartały roku 2019. Koszty odsetek od kredytów oraz leasingu po pomniejszeniu o uzyskane odsetki z lokat bankowych w trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 3,1 mln PLN wobec 4,1 mln PLN poniesionych w analogicznym okresie 2019 roku.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wyniosło 20,3 mln PLN.

Wartość EBITDA za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wyniosła 138,6 mln PLN (w tym amortyzacja: 28,4 mln PLN) i była o 45,7 mln PLN wyższa od wartości osiągniętej w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Sytuacja majątkowo-finansowa

Wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Aktywa trwałe	324 820	323 592	1 228	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	238 720	235 620	3 100	1%
Wartości niematerialne	50 218	52 492	-2 274	-4%
Pozostałe aktywa długoterminowe	35 882	35 480	402	1%
Aktywa obrotowe	675 354	525 151	150 203	29%
Zapasy	196 151	150 185	45 966	31%
Należności handlowe	330 341	237 892	92 449	39%
Środki pieniężne	83 813	85 653	-1 840	-2%
Pozostałe aktywa obrotowe	65 049	51 421	13 628	27%
Kapitał własny	521 877	459 042	62 835	14%
Zobowiązania	478 297	389 701	88 596	23%
Kredyty i pożyczki	69 667	103 907	-34 240	-33%
Zobowiązania handlowe	254 426	143 986	110 440	77%
Pozostałe zobowiązania	154 204	141 808	12 396	9%
	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019		
Wskaźnik bieżącej płynności	1,6	1,8		
Wskaźnik szybkiej płynności	1,1	1,3		

wskaźnik bieżącej płynności – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

wskaźnik szybkiej płynności – aktywa obrotowe pomniejszony o zapasy / zobowiązania krótkoterminowe

Zasadniczy wpływ na zmianę sytuacji majątkowej Grupy Selena na dzień 30 września 2020 roku i wzrost sumy bilansowej o 151,4 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2019 roku ma sezonowość skutkująca zwiększeniem poziomu kapitału obrotowego (zapasy, należności, zobowiązania).

Osiągnięte na dzień 30 września 2020 roku wskaźniki płynności bieżącej 1,6 i szybkiej 1,1 wskazują na zdolność do regulowania na bieżąco zobowiązań Grupy.

Zadłużenie

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Kredyty bankowe i pożyczki	69 667	103 907
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 469	37 729
Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych	350	12 725
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-83 813	-85 653
Zadłużenie netto	20 673	68 708
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	520 975	458 315
Kapitał i zadłużenie netto	541 648	527 023
Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto / kapitał własny + zadłużenie netto)	4%	13%
Stoпа zadłużenia (zadłużenie oprocentowane / aktywa ogółem)	10%	18%
Zadłużenie netto / EBITDA*	0,14	0,67

* zadłużenie na dzień bilansowy, EBITDA za ostatnie 4 kwartały

Na dzień bilansowy odnotowano spadek zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku do poziomu 69,7 mln PLN. Wskaźnik (kowenant) zadłużenia dług netto/EBITDA znacząco spadł z uwagi na wyraźną poprawę wyniku Grupy. Wskaźnik stopy zadłużenia na dzień 30 września 2020 roku wyniósł 10% i był o 8 p.p. wyższy niż na koniec 2019 roku.

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych poziomów wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla akcjonariuszy.

Jednostka Dominująca zarządza strukturą kapitałową i w wyniku bieżących potrzeb, a także zmian warunków ekonomicznych, wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub zmiany struktury kapitałowej, Jednostka Dominująca może zastosować m.in. następujące instrumenty:

- wypłata dywidendy dla akcjonariuszy,
- emisja nowych akcji,
- zaciągnięcie lub spłata kredytów.

W ramach zarządzania kapitałem, Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje poziom zadłużenia stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

Do zadłużenia netto wliczane są kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz przedpłaconych należności handlowych, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

Przepływy pieniężne

Wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 9 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	Zmiana kwotowa
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	64 131	70 981	-6 850
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 180	-13 091	-7 089
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-46 068	-10 415	-35 653
Zmiana stanu środków pieniężnych	-2 117	47 475	-49 592

Przepływy pieniężne netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku wyniosły -2,1 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 64,1 mln PLN i były o 6,9 mln PLN niższe niż w analogicznym okresie roku 2019. Zmiany stanu aktywów obrotowych netto za trzy kwartały 2020 roku wyniosły odpowiednio: należności – wzrost o 110,7 mln PLN, zapasy – wzrost o 46,0 mln PLN oraz zobowiązania – wzrost o 116,1 mln PLN. Na zmiany stanu kapitału obrotowego główny wpływ miała sezonowość sprzedaży, jak również sytuacja związana z pandemią COVID-19.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku wykazały ujemne saldo 20,2 mln PLN, wydatki inwestycyjne były o 7,1 mln PLN wyższe niż wykazane w analogicznym okresie roku 2019.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku wyniosły -46,1 mln PLN. Na saldo to złożyły się głównie: spłata kredytów i pożyczek (-77,7 mln PLN), spłaty zobowiązań z tytułu leasingu (-11,4 mln PLN), wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów (45,2 mln PLN) przeznaczonych na finansowanie kapitału obrotowego oraz działalności inwestycyjnej, jak również zapłacone odsetki (-2,5 mln PLN).

1.5 Sezonowość działalności

Branża materiałów budowlanych, w której działa Grupa Seleno, cechuje się sezonowością sprzedaży. Niższa aktywność występuje w miesiącach zimowych i wczesnowiosennych, natomiast w kolejnych kwartałach sprzedaż znacząco wzrasta uzyskując z reguły swoje maksimum w III kwartale roku. Przyjmując dane za lata 2018-2019 jako punkt odniesienia można stwierdzić, że sprzedaż w poszczególnych kwartałach ma następujący udział w sprzedaży rocznej: I kwartał – 20%, II kwartał – 27%, III kwartał – 29%, IV kwartał – 24%. Na zmiany w zakresie sezonowości sprzedaży Grupy mają wpływ warunki pogodowe oraz zmiany udziału sprzedaży poszczególnych rynków geograficznych w sprzedaży Grupy, a w roku bieżącym również sytuacja związana z pandemią COVID-19.

1.6 Realizacja prognoz

Grupa Seleno FM nie publikowała prognozy wyników na III kwartał 2020 roku.

1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

W okresie objętym niniejszym raportem Seleno FM S.A. nie przeprowadziła żadnych transakcji w zakresie emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

1.8 Podział zysku za 2019 rok

W dniu 10 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Selena FM S.A. podjęło uchwałę o dokonaniu podziału zysku netto Spółki za 2019 rok w wysokości 52 663 039,31 PLN w następujący sposób: kwotę 9 775 999,90 PLN, przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych; pozostałą kwotę, w wysokości 42 887 039,41 PLN przekazać w całości na kapitał zapasowy Spółki.

1.9 Główni akcjonariusze Jednostki Dominującej

Udział znaczących akcjonariuszy w kapitale akcyjnym oraz w głosach Jednostki Dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu 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%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. **	Na okaziciela	1 857 004	8,13%	1 857 004	6,92%

* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego, Prezesa Zarządu Selena FM S.A.

** stan na dzień 22 października 2020 roku, na podstawie danych z KDPW

1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zestawienie akcji Jednostki Dominującej w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Jednostkę Dominującą na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (zł)
Syrius Investments S.a.r.l.*	-	17 813 000	890 650

* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego, Prezesa Zarządu Selena FM S.A.

1.11 Postępowania sądowe

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego spółki Grupy Selena nie są stroną postępowań sądowych, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

W okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego ani Selena FM S.A. ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych nowych sporów sądowych, poza wymienionymi w nocie 8.1 w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku.

1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje

Zarówno Jednostka Dominująca jak i inne jednostki Grupy Selena nie udzielały jednostkom spoza Grupy poręczeń ani gwarancji, których wartość przekraczałaby poziom 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

Jednostki w Grupie udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganyymi wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy. Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę Selena FM S.A. zostały szczegółowo opisane w nocie 7.1 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Selena FM S.A. sporządzonego

na dzień 30 czerwca 2020 roku. Wynik wyceny tych gwarancji według MSSF 9 na dzień 30 września 2020 roku jest nieistotny.

1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach

Istotne czynniki mogące w ocenie Zarządu wpływać na wyniki Grupy w kolejnych okresach zostały opisane poniżej.

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie. Prognoza IMF z października 2020 pokazuje, że gospodarka światowa odnotuje spadek PKB wielkości 4,4% w bieżącym roku, a w kolejnym powróci na ścieżkę wzrostu z wynikiem +5,2%, w tym, co szczególnie ważne, kraje Unii Europejskiej osiągną wynik odpowiednio -8,3% i +5,2%. Dla USA IMF prognozuje spadek o -4,3% w 2020 roku (+3,1% w 2021 roku), dla Chin wzrost 1,9% (+8,2% w 2021 roku), a dla Rosji spadek o 4,1% (+2,8% w 2021 roku). Dla Polski prognoza przewiduje relatywnie niski spadek PKB o 3,6% w 2020 i odbicie wielkości 4,6% w 2021 roku.

Sytuacja w budownictwie. Według majowej prognozy Komisji Europejskiej nakłady na inwestycje budowlane w krajach Unii Europejskiej spadną w 2020 roku o 6,7%, a w 2021 roku nastąpi odbicie wielkości 5,2%, w tym w Polsce odpowiednio spadek o 3,7% w 2020 roku i wzrost o 1,0% w 2021 roku. Również dla pozostałych krajów europejskich, w których działa Grupa Seleno, prognozowane są spadki: Hiszpania o 18,4%, Czechy 1,1%, Węgry 4,2%, Bułgaria 10,7% i Włochy 14,1%; wyjątkiem jest Rumunia ze wzrostem 3,6%.

Dostępność finansowania. Według opublikowanych przez Związek Banków Polskich wyników sondażu na temat koniunktury w sektorze bankowym PENGAB we wrześniu bieżącego roku, w prognozach 6-miesięcznych nastąpiła poprawa nastrojów na rynku: 48% bankowców wskazuje na wzrost, 45% na stabilizację, a jedynie 7% na spadek zaciąganych kredytów mieszkaniowych.

Kursy walutowe. Z konsensusu prognoz walutowych publikowanych przez Thomson Reuters z listopada 2020 roku wynika, iż w najbliższych miesiącach, po okresie słabnącego złotego, należy oczekiwać stabilizacji kursu z nieznaczną tendencją do umacniania się w kierunku 4,52 EUR/PLN na koniec roku. Należy również spodziewać się nieznacznego umocnienia walut Środkowej Europy. Na koniec roku dla najważniejszych rynków oczekiwane są następujące kursy: EUR/RUB 88,8; EUR/TRY 9,43; EUR/CZK 26,3; EUR/HUF 362; EUR/RON 4,88; EUR/UAH 34,1.

Ryzyko kredytowe. Grupa Seleno prowadzi sprzedaż produktów z odroczonym terminem płatności, w związku z czym istnieje ryzyko nieotrzymania od kontrahentów należności za dostarczone produkty i usługi. W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego spółki należące do Grupy prowadzą bieżący monitoring należności handlowych, stosują procedurę przyznawania limitów kredytowych oraz coraz większa liczba spółek z Grupy ubezpiecza część należności handlowych. Spółki Grupy nie odnotowują znaczącego wzrostu należności przeterminowanych.

1.14 Pozostałe istotne informacje

Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań zostały przedstawione w niniejszym raporcie.



Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów		955 332	935 564	395 387	361 664
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		78 530	71 821	37 084	29 559
Przychody ze sprzedaży usług i wynajmu		1 656	1 532	868	538
Przychody z umów z klientami	2.2	1 035 518	1 008 917	433 339	391 761
Koszt własny sprzedaży		676 747	694 194	277 485	272 109
Zysk brutto ze sprzedaży		358 771	314 723	155 854	119 652
Koszty sprzedaży		164 597	159 207	60 869	56 533
Koszty ogólnego zarządu		84 771	78 621	28 480	26 055
Pozostałe przychody operacyjne	2.3.1	11 041	3 760	5 916	1 098
Pozostałe koszty operacyjne	2.3.1	6 613	8 700	4 623	3 659
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych		1 558	4 739	-30	4 739
Utrata wartości aktywów finansowych		2 032	2 793	1 657	-16
Zysk z działalności operacyjnej		110 241	64 423	66 171	29 780
Przychody finansowe	2.3.2	4 171	8 281	1 344	4 923
Koszty finansowe	2.3.2	18 915	9 509	8 442	1 829
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej		484	470	0	0
Zysk brutto		95 981	63 665	59 073	32 874
Podatek dochodowy	2.4	20 300	16 690	14 724	6 620
Zysk netto za rok obrotowy		75 681	46 975	44 349	26 254

Zysk netto przypisany:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		75 529	46 816	44 268	26 188
- udziałom niedającym kontroli		152	159	80	66
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
		(zł/szt.)	(zł/szt.)		
- podstawowy		3,31	2,05	1,94	1,15
- rozwodniony		3,31	2,05	1,94	1,15

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Wynik netto	75 681	46 975	44 349	26 254
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-5 511	641	-2 498	-1 390
Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą	-6 971	4 645	-7 635	7 102
Podatek dochodowy	-358	-1 651	670	-1 403
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	-12 840	3 635	-9 463	4 309
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku	-12 840	3 635	-9 463	4 309
Całkowite dochody razem	62 841	50 610	34 886	30 563
Przypisane:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	62 660	50 439	34 799	30 478
- udziałom niedającym kontroli	181	171	87	85

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwale		238 720	235 620
Wartości niematerialne		50 218	52 492
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności		6 013	5 954
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		21 277	20 867
Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		7 484	7 337
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		1 108	1 322
Aktywa trwale razem		324 820	323 592
Zapasy	2.5.2	196 151	150 185
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe		51 540	39 106
Należności handlowe	2.5.1	330 341	237 892
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		2 188	4 228
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		11 321	8 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.6.2	83 813	85 653
Aktywa obrotowe razem		675 354	525 151
RAZEM AKTYWA		1 000 174	848 743
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 142	1 142
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-44 265	-31 396
Kapitał zapasowy		659 757	608 648
Pozostałe kapitały rezerwowe		9 633	9 633
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-105 292	-129 712
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-180 821	-169 211
- zysk (strata) netto		75 529	39 499
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		520 975	458 315
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli		902	727
Kapitał własny razem		521 877	459 042
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	2.5.1	22 187	69 515
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		22 441	23 479
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		113	109
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 402	3 843
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe		1 446	1 598
Rezerwy długoterminowe	2.5.2	8 055	4 690
Zobowiązania długoterminowe		56 644	103 234
Zobowiązania handlowe	2.5.1	254 426	143 986
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		26 533	19 556
Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	2.5.1	47 480	34 392
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		12 028	14 250
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		4 073	16 841
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		15 953	8 324
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		55 606	43 910
Rezerwy krótkoterminowe	2.5.2	5 554	5 208
Zobowiązania krótkoterminowe		421 653	286 467
Zobowiązania razem		478 297	389 701
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		1 000 174	848 743

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		95 981	63 665
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		-484	-470
Amortyzacja		28 386	28 514
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		-12 303	1 426
Odsetki i dywidendy		3 125	4 059
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		-2 565	4 631
Zmiana stanu należności		-110 653	-97 589
Zmiana stanu zapasów		-45 966	11 958
Zmiana stanu zobowiązań		116 133	62 541
Zmiana stanu rezerw		3 711	-507
Zapłacony podatek dochodowy		-13 067	-7 649
Pozostałe		1 833	402
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		64 131	70 981
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-21 129	-15 203
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		445	966
Dywidendy i odsetki otrzymane		504	628
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		0	445
Pozostałe		0	73
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-20 180	-13 091
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		45 167	81 592
Spłata pożyczek/kredytów		-77 677	-70 965
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-11 358	-10 524
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-6	-6 856
Odsetki zapłacone		-2 464	-3 720
w tym odsetki z tytułu leasingu		-260	-251
Pozostałe		270	58
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-46 068	-10 415
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		-1 840	47 457
różnice kursowe netto		277	-18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu*		85 653	45 501
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu*		83 813	92 958

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 30 września 2020 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 30 września 2019 kwota 0,05 mln złotych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem kapitały własne	Kapitał przypadający udziałom nieudającym kontrolni	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):				
					z lat ubiegłych	z bieżącego okresu			
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 142	608 648	-31 396	9 633	-129 712	0	458 315	727	459 042
Zysk za rok obrotowy	0	0	0	0	0	75 529	75 529	152	75 681
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	-12 869	0	0	0	-12 869	29	-12 840
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	-12 869	0	0	75 529	62 660	181	62 841
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	51 109	0	0	-51 109	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	-6	-6
Na dzień 30 września 2020 roku	1 142	659 757	-44 265	9 633	-180 821	75 529	520 975	902	521 877

ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

Dane w tys. PLN	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem kapitały własne	Kapitał przypadający udziałom nieudającym kontrolni	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):				
					z lat ubiegłych	z bieżącego okresu			
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 142	577 016	-31 716	9 633	-130 729	0	425 346	557	425 903
Zysk (strata) za rok obrotowy	0	0	0	0	0	46 816	46 816	159	46 975
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	3 623	0	0	0	3 623	12	3 635
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	3 623	0	0	46 816	50 439	171	50 610
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	31 629	0	0	-31 629	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-6 850	0	-6 850	-6	-6 856
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	1 142	608 645	-28 093	9 633	-169 208	46 816	468 935	722	469 657

2.1 Informacje ogólne

2.1.1 Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Selena (dalej również: Grupa Selena lub Grupa) jest spółka Selena FM S.A. Spółka została utworzona i zarejestrowana w 1993 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Przedsiębiorstwo Budownictwa Mieszkaniowego. W 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Jednostki Dominującej zaaprobowало zmianę nazwy Spółki na Selena FM, a następnie w 2007 roku Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. Po debiucie Jednostki Dominującej w dniu 18 kwietnia 2008 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcje spółki Selena FM S.A. znajdują się w publicznym obrocie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jako Jednostki Dominującej w Grupie Selena jest dystrybucja produktów Grupy na rynki zagraniczne oraz krajowy (multidystrybutor), a także świadczenie na rzecz jednostek zależnych usług doradczych w zakresie zarządzania strategicznego, zarządzania finansami, IT, strategii sprzedaży oraz usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych. Spółka zarządza strategicznie Grupą Selena, którą tworzą jednostki opisane w nocie 2.1.2.

Spółka Selena FM S.A. oraz Grupa Kapitałowa Selena znajdują się pod kontrolą Pana Krzysztofa Domareckiego.

Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

- Krzysztof Domarecki – Prezes Zarządu,
- Dariusz Ciesielski – Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży,
- Christian Dölle – Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu,
- Jacek Michalak – Członek Zarządu ds. Finansowych.

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie 2020 roku:

W dniu 14 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę, na podstawie której z dniem 25 maja 2020 roku powołała do Zarządu Jednostki Dominującej pana Marka Tomanka i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu ds. Operacyjnych (COO).

Na dzień 30 września 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

- Krzysztof Domarecki – Prezes Zarządu,
- Dariusz Ciesielski – Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży,
- Christian Dölle – Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu,
- Jacek Michalak – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Marek Tomanek – Członek Zarządu ds. Operacyjnych.

Do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej funkcjonowała w składzie:

- Andrzej Krämer – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Borysław Czyżak – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Marlena Łubieszko-Siewruk – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Warych – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Czesław Domarecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Dziekan – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu, Komitet Strategii i Innowacji, Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Komitet Audytu Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

- Mariusz Warych – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Andrzej Krämer – Członek Komitetu Audytu,
- Marlena Łubieszko-Siewruk – Członek Komitetu Audytu.

W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełniał kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust 1 i art. 129 ust 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Zmiany w składzie Komitetu Audytu w trakcie 2020 roku:

Od dnia 14 maja 2020 roku Komitet Audytu funkcjonuje w składzie:

- Mariusz Warych – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Marlena Łubieszko-Siewruk – Członek Komitetu Audytu.
- Borysław Czyżak – Członek Komitetu Audytu.

W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły inne zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Komitet Strategii i Innowacji funkcjonował w składzie:

- Andrzej Krämer – Przewodniczący Komitetu Strategii i Innowacji,
- Borysław Czyżak – Członek Komitetu Strategii i Innowacji.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Strategii i Innowacji.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń funkcjonował w składzie:

- Borysław Czyżak – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
- Marlena Łubieszko-Siewruk – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

2.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Działalność Grupy Selena

Grupa Kapitałowa Selena (dalej również: Grupa Selena, Grupa) jest międzynarodowym producentem i dystrybutorem produktów chemii budowlanej. Przedmiotem działalności Grupy Selena jest produkcja, dystrybucja i sprzedaż produktów chemii budowlanej oraz akcesoriów ogólnobudowlanych. W ofercie Grupy znajdują się:

- piany pistoletowe i wężykowe,
- piany wysokowydajne i niskoprężne,
- piany letnie, zimowe i wielosezonowe,
- piany specjalistyczne,
- pianokleje,
- uszczelniacze,
- kleje montażowe i przemysłowe, zamocowania chemiczne,
- systemy podłogowe,
- systemy termoizolacji (ETICS),
- systemy do wykończenia ścian wewnętrznych,
- systemy do płytek ceramicznych,
- zaprawy budowlane,
- materiały do hydroizolacji,
- rozwiązania z zakresu biernej ochrony przeciwpożarowej,
- akcesoria budowlane.

Wśród oferowanych produktów znajdują się zarówno rozwiązania przeznaczone dla profesjonalnych wykonawców, jak i dla użytkowników indywidualnych. Wiodącymi markami Grupy Selena są Tytan, Quilosa, Artelit i Matizol.

Zakłady produkcyjne Grupy Selena zlokalizowane są w Polsce, Chinach, Rumunii, Turcji, Hiszpanii, Kazachstanie oraz we Włoszech, a jej produkty są dostępne na ponad 100 rynkach całego świata. Selena prowadzi również działalność badawczą w Polsce, Hiszpanii, Turcji, Chinach i we Włoszech.

Skład Grupy Kapitałowej

Struktura właścicielska i organizacyjna Grupy Kapitałowej oraz podział na segmenty operacyjne zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok w nocie 2.2.

Zmiany w składzie Grupy

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.

W dniu 9 stycznia 2020 roku Zgromadzenie Wspólników spółki POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. podjęło uchwałę o podniesieniu kapitału zakładowego o kwotę 17,9 mln TRY. Rejestracja podniesienia kapitału zakładowego spółki zależnej nastąpiła dnia 20 lutego 2020 roku. Po podwyższeniu kapitału udział spółek: Selena S.A. oraz Carina Silicones Sp. z o.o. w kapitale zakładowym spółki POLYFOAM nie uległ zmianie.

Utworzenie spółki zależnej Selena Mexico S.de R.L. de C.V.

W dniu 13 lutego 2020 roku, w rejestrze przedsiębiorstw prowadzonym przez Rejestr Handlowy w Guadalajarze, została zarejestrowana nowo utworzona spółka w Grupie Selena o nazwie Selena Mexico S.de R.L. de C.V. z siedzibą w Guadalajarze (Republika Federalna Meksyku). Kapitał zakładowy Spółki wynosi: stały 10 tys. MXN (peso meksykańskie) i zmienny: 1 484 tys. MXN, co po przeliczeniu stanowi równowartość odpowiednio

2 tys. PLN i 312 tys. PLN (wg kursu średniego NBP z dnia 14.02.2020 1 MXN=0,2104 PLN). Kapitał zakładowy w 95% został objęty przez Selena FM S.A. oraz w 5% przez Selena S.A.

2.1.3 Dane dotyczące sprawozdania

Sprawozdanie śródroczne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku opublikowanym w dniu 15 maja 2020 roku. Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania skonsolidowanego wyniku finansowego za cały rok obrotowy.

Okres objęty sprawozdaniem

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Selena. Obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Noty objaśniające

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badanie i przegląd sprawozdania

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi ani badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 26 listopada 2020 roku.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej oraz średnie kursy dla poszczególnych okresów sprawozdawczych przedstawia poniższa tabela.

Waluta	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
1 USD	3,8658	3,7977	3,9337	3,8426	3,7583	3,8504
1 EUR	4,5268	4,2585	4,4420	4,3086	4,4436	4,2911
100 HUF	1,2412	1,2885	1,2666	1,3295	1,2538	1,3119
1 UAH	0,1365	0,1602	0,1471	0,1472	0,1349	0,1535
1 CZK	0,1666	0,1676	0,1677	0,1675	0,1676	0,1672
1 RUB	0,0493	0,0611	0,0547	0,0593	0,0499	0,0607
1 BRL	0,6864	0,9448	0,7716	0,9839	0,6975	1,0158
1 BGN	2,3145	2,1773	2,2712	2,2030	2,2720	2,1940
1 CNY	0,5674	0,5455	0,5625	0,5598	0,5464	0,5598
100 KRW	0,3303	0,3291	0,3271	0,3302	0,3179	0,3257
1 RON	0,9291	0,8901	0,9191	0,9081	0,9165	0,9067
1 TRY	0,4983	0,6380	0,5788	0,6808	0,5114	0,6948
100 KZT	0,8906	0,9916	0,9589	1,0059	0,8931	1,0012
1 MXN	0,1729	-	0,1797	-	0,1700	-

Kontynuacja działalności

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Grupa Seleno posiada stabilną sytuację finansową, a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. W związku z powyższym, rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podstawa sporządzenia

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

MSR i MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2.1.4 Polityki rachunkowości

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Seleno za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Poniższe zestawienie przedstawia nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które weszły w życie 1 stycznia 2020 roku :

- MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR;
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”;
- Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF.

Powyższe standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy oraz na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

Poniższe zestawienie przedstawia opublikowane standardy, interpretacje lub poprawki do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”;
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”;
- Roczne zmiany do MSSF 2018 – 2020;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”;
- Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”;
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami;

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.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa Seleno jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2.2 Segmenty operacyjne

Struktura organizacyjna w Grupie Seleno jest zarządzana poprzez dane otrzymywane z poszczególnych obszarów geograficznych (krajów) zwanych dalej segmentami operacyjnymi. W zakresie dopuszczonym przez MSSF 8 (tj. spełniając kryteria łączenia w aspektach: rodzaju produktów i usług, rodzaju procesów produkcyjnych, rodzaju lub grup klientów na produkty i usługi, metod stosowanych przy dystrybucji produktów oraz rodzaju środowiska regulacyjnego) są one grupowane na podstawie podobieństwa lokalizacji, charakterystyki działalności i środowiska gospodarczego i agregowane w następujące segmenty sprawozdawcze:

- Unia Europejska,
- Europa Wschodnia i Azja,
- Ameryka Północna i Ameryka Południowa.

Szczegółowa alokacja segmentów operacyjnych do segmentów sprawozdawczych znajduje się w nocie 2.1.2.

Podstawą oceny wyników działalności segmentu jest zysk/strata netto oraz wskaźnik EBITDA (alternatywny pomiar wyników, niebędący miernikiem gotówki ani płynności i który może być odmiennie kalkulowany przez podmioty gospodarcze), które wynikają bezpośrednio z raportów będących podstawą sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wskaźnik EBITDA definiowany jest według następującej formuły:

EBITDA = Zysk/strata netto + Podatek dochodowy +/- Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej +/- Koszty/przychody finansowe + Amortyzacja

Zasady rachunkowości stosowane do przygotowania danych finansowych dla segmentów sprawozdawczych są zgodne z polityką rachunkowości Grupy zastosowaną przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania, opisaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Organem dokonującym regularnych przeglądów raportów finansowych całej Grupy dla celów podejmowania decyzji inwestycyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów w Grupie.

Przychody przyporządkowane są do segmentu na podstawie siedziby sprzedawcy. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji, wynagrodzenia Zarządu, przychodów i kosztów finansowych oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego. Aktywa niealokowane obejmują rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

Organizacja źródeł finansowania Grupy, zarządzanie przychodami i kosztami finansowymi oraz polityka podatkowa prowadzone są na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów operacyjnych.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalane są na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Grupa Selena nie posiada kluczowych odbiorców, tj. takich, z którymi obroty przekraczałyby 10% wartości przychodów.

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych.

od 01.01.2020 do 30.09.2020	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	669 544	305 843	60 131	1 035 518	0	1 035 518
Sprzedaż w ramach segmentu	777 363	28 413	0	805 776	-805 776	0
Sprzedaż między segmentami	213 720	8 537	0	222 257	-222 257	0
EBITDA	203 520	35 619	4 198	243 337	-104 710	138 627
Amortyzacja	-16 336	-2 031	-44	-18 411	-9 975	-28 386
Zysk (strata) operacyjny	187 184	33 588	4 154	224 926	-114 685	110 241
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-14 744	-14 744
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	484	0	484	0	484
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-20 300	-20 300
Zysk (strata) netto za okres	187 184	34 072	4 154	225 410	-149 729	75 681
Nakłady inwestycyjne	20 523	1 367	25	21 915		21 915

* korekty konsolidacyjne, koszty ogólnego zarządu, wynik na działalności finansowej oraz podatek dochodowy

od 01.01.2019 do 30.09.2019	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Płd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	648 772	303 124	57 021	1 008 917	0	1 008 917
Sprzedaż w ramach segmentu	659 855	28 029	0	687 884	-687 884	0
Sprzedaż między segmentami	182 299	2 702	0	185 001	-185 001	0
EBITDA	150 557	33 955	5 413	189 925	-96 988	92 937
Amortyzacja	-16 102	-2 913	-93	-19 108	-9 406	-28 514
Zysk (strata) operacyjny	134 455	31 042	5 320	170 817	-106 394	64 423
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-1 228	-1 228
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	470	0	470	0	470
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-16 690	-16 690
Zysk (strata) netto za okres	134 455	31 512	5 320	171 287	-124 312	46 975
Nakłady inwestycyjne	12 170	1 873	5	14 048		14 048

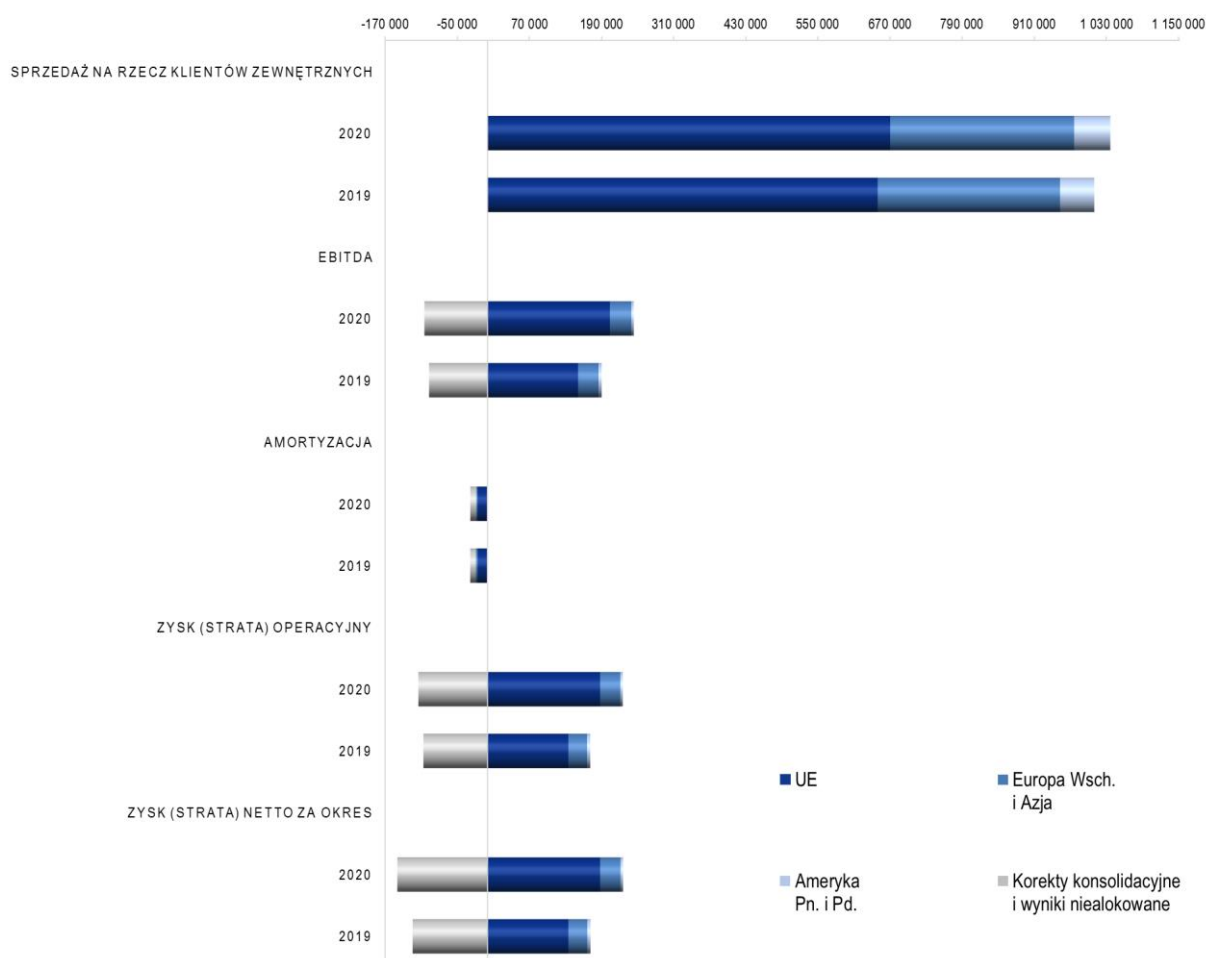
* korekty konsolidacyjne, koszty ogólnego zarządu, wynik na działalności finansowej oraz podatek dochodowy

od 01.07.2020 do 30.09.2020	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Płd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	275 575	133 762	24 002	433 339	0	433 339
Sprzedaż w ramach segmentu	334 763	11 893	0	346 656	-346 656	0
Sprzedaż między segmentami	99 473	5 809	0	105 282	-105 282	0
EBITDA	95 378	17 565	301	113 244	-37 248	75 996
Amortyzacja	-5 589	-563	-15	-6 167	-3 658	-9 825
Zysk (strata) operacyjny	89 789	17 002	286	107 077	-40 906	66 171
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-7 098	-7 098
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-14 724	-14 724
Zysk (strata) netto za okres	89 789	17 002	286	107 077	-62 728	44 349
Nakłady inwestycyjne	7 946	410	22	8 378	0	8 378

* korekty konsolidacyjne, koszty ogólnego zarządu, wynik na działalności finansowej oraz podatek dochodowy

od 01.07.2019 do 30.09.2019	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Płd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	239 977	130 212	21 572	391 761	0	391 761
Sprzedaż w ramach segmentu	255 671	9 009	0	264 680	-264 680	0
Sprzedaż między segmentami	73 973	521	0	74 494	-74 494	0
EBITDA	50 088	15 770	2 200	68 058	-28 622	39 436
Amortyzacja	-5 454	-1 007	-30	-6 491	-3 165	-9 656
Zysk (strata) operacyjny	44 634	14 763	2 170	61 567	-31 787	29 780
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	3 094	3 094
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-6 620	-6 620
Zysk (strata) netto za okres	44 634	14 763	2 170	61 567	-35 313	26 254
Nakłady inwestycyjne	5 117	411	2	5 530		5 530

* korekty konsolidacyjne, koszty ogólnego zarządu, wynik na działalności finansowej oraz podatek dochodowy

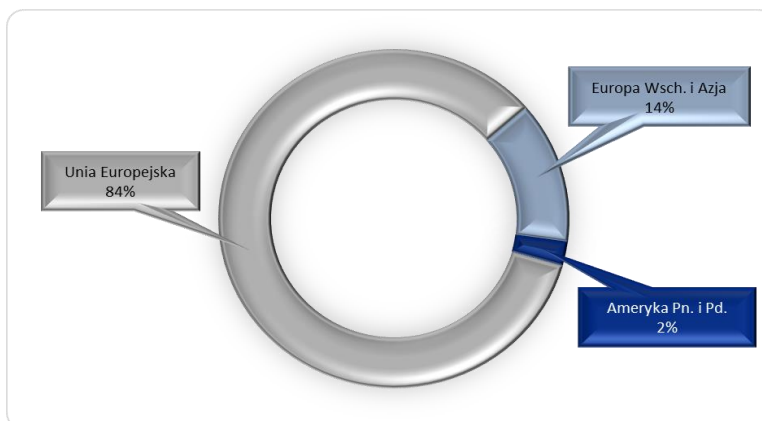


W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące aktywów alokowanych do poszczególnych segmentów geograficznych na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2020					
	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem
Aktywa segmentu	1 290 888	215 998	32 506	1 539 392	-568 696	970 696
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	0	6 013	0	6 013	0	6 013
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	23 465
Aktywa ogółem	1 290 888	222 011	32 506	1 545 405	-568 696	1 000 174

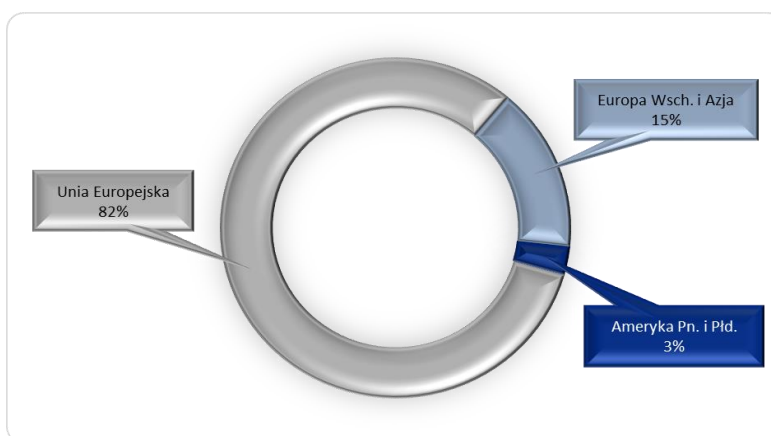
Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2019					
	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem
Aktywa segmentu	1 014 280	194 036	33 317	1 241 633	-423 939	817 694
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	0	5 954	0	5 954	0	5 954
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	25 095
Aktywa ogółem	1 014 280	199 990	33 317	1 247 587	-423 939	848 743

aktywa segmentu
stan na 30.09.2020



% danego segmentu w sumie segmentów przed korektami konsolidacyjnymi

aktywa segmentu
stan na 31.12.2019



% danego segmentu w sumie segmentów przed korektami konsolidacyjnymi

2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

2.3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	221	561	-29	129
Dotacje	8 236	1 511	3 752	546
Odszkodowania	151	442	40	-22
Rozwiązanie rezerw	79	464	18	222
Splata należności umorzonych w poprzednich okresach	1 048	0	1 048	0
Zwrot nadpłaconej opłaty na rzecz finansowania ubezpieczeń społecznych	992	0	992	0
Pozostałe	314	782	95	223
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	11 041	3 760	5 916	1 098

Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	45	31	26	0
Umorzone nieściągalne należności	1 383	1 732	1 167	-49
Odszkodowania, kary, grzywny	818	1 338	0	689
Utworzenie rezerw	2 963	5	2 956	-6
Koszty z tytułu utraty wartości i likwidacji zapasów oraz wynik rozliczenia inwentaryzacji *	0	4 701	0	2 683
Przekazane darowizny	863	163	255	115
Pozostałe	541	730	219	227
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	6 613	8 700	4 623	3 659

* w roku 2020 koszty z tytułu utraty wartości i likwidacji zapasów oraz wynik rozliczenia inwentaryzacji zaprezentowano w koszcie własnym sprzedaży

2.3.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Dodatnie różnice kursowe	2 410	6 314	184	3 436
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	130	144	-21	62
Pozostałe odsetki	49	371	21	19
Dywidendy i udziały w zyskach	20	21	20	21
Kontrakty terminowe	1 549	0	1 154	0
Wynik na realizacji opcji wykupu (Uniflex S.R.L.)	0	1 347	0	1 347
Pozostałe przychody finansowe	13	84	-14	38
Przychody finansowe ogółem	4 171	8 281	1 344	4 923

Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Ujemne różnice kursowe	14 807	2 074	7 586	-764
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	2 202	3 454	64	1 228
Odsetki z tytułu umów leasingu	1 014	760	642	244
Pozostałe odsetki	111	155	12	69
Kontrakty terminowe	0	1 854	0	840
Pozostałe koszty finansowe	781	1 212	138	212
Koszty finansowe ogółem	18 915	9 509	8 442	1 829

W 2020 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 30 września 2020 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Strata z wyceny niezrealizowanych kontraktów wyniosła 284 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 30 września 2020 roku w kwocie minus 380 tys. PLN). Zysk w związku z realizacją kontraktów wyniósł 1 833 tys. PLN. Wynik na transakcjach w kwocie 1 549 tys. PLN został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Kontrakty terminowe”.

2.4 Opodatkowanie

Obciążenie podatkowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	22 860	15 197
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-407	-29
Odroczony podatek dochodowy:		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-2 153	1 522
Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	20 300	16 690

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	95 981	63 665
Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	18 236	12 096
Koszty (przychody) nie wchodzące do podstawy opodatkowania	1 707	2 231
Efekt podatkowy strat nieujętych w podstawie opodatkowania	1 418	1 924
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-406	-29
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich po uwzględnieniu zrealizowanego aktywa	-1 650	-920
Wykorzystanie aktywa odroczonego dotyczącego znaków towarowych	1 292	1 292
Ulga podatkowa z tytułu działalności na terenie SSE	-795	-55
Efekt innych stawek podatkowych w jednostkach zagranicznych	498	151
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	20 300	16 690
Efektywna stawka podatkowa	21%	26%

2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

2.5.1 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Należności handlowe	330 341	237 892
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	127	378
Pozostałe	162	125
Razem - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	289	503
Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi	8 257	5 023
Weksle, czeki	631	214
Kaucje	731	618
Pozostałe	1 655	2 232
Razem - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	11 274	8 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83 813	85 653
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty terminowe	47	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych	819	819
Razem	426 583	332 954

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	69 667	103 907
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	34 469	37 729
<i>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych</i>	350	12 725
Razem - Zadłużenie oprocentowane	104 486	154 361
Zobowiązania handlowe	254 426	143 986
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	2 910	1 591
<i>Pozostałe</i>	386	2 429
Razem - Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (niewymienione powyżej)	3 296	4 020
<i>Pozostałe</i>	113	109
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	113	109
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
<i>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe</i>	427	96
Razem	362 748	302 572

Ekspozycja Grupy na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 2.6.2. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowi wartość bilansowa każdej klasy aktywów finansowych wymienionych powyżej. Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Seleno posiada na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

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. Wycena udziałów w spółkach nienotowanych została zaklasyfikowana do poziomu II hierarchii wartości godziwej. W III kwartale 2020 roku Grupa Seleno nie rozpoznała wyniku z wyceny do wartości godziwej tych aktywów w pozostałych całkowitych dochodach.

Kredyty i pożyczki

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

Lp	Typ kredytu	Termin spłaty	stan na 30.09.2020		stan na 31.12.2019	
			Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Obrotowy	2020	0	0	0	19 816
2	Obrotowy	2021	8 720	33 461	61 972	3
3	Pozostałe	2020-2025	13 467	14 019	7 543	14 573
			22 187	47 480	69 515	34 392

W dniu 6 sierpnia 2020 roku została podpisana umowa kredytowa przez spółkę zależną Seleno Vostok. Kwota udzielonego kredytu wynosi 300,0 mln RUB, okres kredytowania został ustalony na 12 miesięcy od daty podpisania. Zabezpieczenie kredytu stanowi gwarancja udzielona przez Seleno FM S.A.

W związku z podpisaniem przez Seleno Vostok OOO aneksu do umowy kredytowej i przedłużeniem okresu kredytowania, w dniu 17 sierpnia 2020 roku Jednostka Dominująca podpisała nową gwarancję na zabezpieczenie należności Banku z tytułu ww. umowy kredytowej. Wartość udzielonej gwarancji wynosi 350 mln RUB. Gwarancja pozostaje w mocy do 21 sierpnia 2021 roku.

Warunki umów kredytowych

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Jednostkę Dominującą samodzielnie lub z wybranymi jednostkami zależnymi Selena FM S.A. zobowiązała się do utrzymania określonych skonsolidowanych wskaźników finansowych na uzgodnionych z bankami poziomach. Na dzień 30 września 2020 roku Grupa Selena utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy skonsolidowanych wskaźników finansowych.

2.5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

Zapasy

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Materiały	66 602	46 244
Produkcja w toku	6 023	3 222
Produkty gotowe	104 634	87 266
Towary	18 892	13 453
Razem zapasy netto	196 151	150 185
Odpis aktualizujący wartość zapasów	6 476	3 886
Razem zapasy brutto	202 627	154 071

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	3 886	5 877
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	4 556	4 300
Odwroćenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-1 690	-1 171
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-263	-1 000
Różnice kursowe z przeliczenia	-13	50
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	6 476	8 056

Rezerwy

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020			od 01.01.2019 do 31.12.2019		
	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem
Długoterminowe						
Stan na początek okresu	3 626	1 064	4 690	3 141	153	3 294
Utworzenie rezerw	810	2 956	3 766	846	0	846
Rozwiązanie rezerw	-551	0	-551	-371	0	-371
Wykorzystanie rezerw	-15	0	-15	-30	0	-30
Różnice kursowe	144	-156	-12	-24	4	-20
Reklasyfikacja	0	177	177	64	907	971
Stan na koniec okresu	4 014	4 041	8 055	3 626	1 064	4 690
Krótkoterminowe						
Stan na początek okresu	0	5 208	5 208	5	6 314	6 319
Utworzenie rezerw	0	554	554	0	871	871
Rozwiązanie rezerw	0	-79	-79	-5	-490	-495
Wykorzystanie rezerw	0	-322	-322	0	-1 002	-1 002
Różnice kursowe	0	9	9	0	-102	-102
Reklasyfikacja	0	184	184	0	-383	-383
Stan na koniec okresu	0	5 554	5 554	0	5 208	5 208

W III kwartale 2020 roku utworzono rezerwę w wysokości 2,9 mln PLN, która dotyczy potencjalnego dodatkowego rozliczenia z tytułu stanowego podatku od sprzedaży (ICMS).

2.6 Ryzyko

2.6.1 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 Grupy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i pasywów w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

- utrata wartości aktywów finansowych,
- utrata wartości aktywów niefinansowych (w tym: wartości firmy, środków trwałych i wartości niematerialnych),
- szacowany okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- niepewność szacunków i osądy dokonane w związku z rachunkowością leasingu,
- oszacowanie rezerwy emerytalnej oraz innych rezerw.

W III kwartale 2020 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.

Grupa przeprowadziła analizy jakościowe i ilościowe w celu oszacowania potencjalnych skutków pandemii spowodowanej przez COVID-19. Analizy te obejmowały również wycenę majątku trwałego i obrotowego pod kątem utraty wartości. Na dzień 30 września 2020 roku nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w związku z zaistniałą sytuacją epidemiczną.

2.6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Analizując cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

- specyfika branży i charakterystyczne dla niej transakcje i powiązania ze środowiskiem zewnętrznym Grupy,
- lokalizacja poszczególnych jednostek i wynikające z tego konsekwencje operacyjne, finansowe, biznesowe i prawno-podatkowe,
- podział funkcji operacyjnych i zarządczych pomiędzy poszczególne jednostki w Grupie,
- planowany rozwój jednostek w ramach Grupy i związane z tym zapotrzebowanie na kapitał,
- środowisko mikro- i makroekonomiczne Grupy.

Na podstawie analizy powyższych czynników, Zarząd analizuje następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- pozostałe ryzyka (ryzyka specyficzne).

W III kwartale 2020 nie nastąpiły istotne zmiany co do zasad i narzędzi stosowanych w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym.

Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

Ryzyko	Ekspozycja	Pomiar	Zarządzanie
Ryzyko rynkowe - kurs walutowy	Przyszłe transakcje handlowe Aktywa finansowe i zobowiązania niedenominowane 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	Krótkoterminowy charakter ekspozycji
Ryzyko kredytowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (czeki) Należności handlowe i inne należności finansowe Udziały w jednostkach pozostałych	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

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych w walutach innych niż waluta funkcjonalna podmiotów Grupy Selena, w wyniku wahań kursów walut. W przypadku Grupy ryzyko to wynika z faktu, że znaczna część jej operacji jest prowadzona poza granicami Polski i rozliczana w walutach innych niż waluta funkcjonalna. W konsekwencji, wahania kursów wpływają na wyrażony w walucie funkcjonalnej poziom przepływów pieniężnych generowanych przez jednostki w Grupie (zarówno od strony przychodowej, jak i kosztowej), oraz na otwarte pozycje bilansowe (aktywa netto) wyrażone w walutach obcych.

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe obejmuje aktywa i zobowiązania krótkoterminowe narażone na wahania kursów następujących walut: EUR, USD, HUF, UAH, CZK, BRL, BGN, CNY, KRW, GBP, CHF, CAD, BYN, RUB, RON, KZT, TRY, MXN. Grupa Selena stosuje wybrane instrumenty finansowe (głównie transakcje typu forward) w celu zabezpieczenia wartości wyrażonych w walutach obcych planowanych przepływów pieniężnych oraz wartości aktywów netto jednostek zagranicznych. Grupa Selena zabezpiecza tzw. aktywną część ekspozycji walutowej, dotyczącą należności i zobowiązań handlowych tj. takich które w perspektywie 12 miesięcy mogą faktycznie zostać zrealizowane. Grupa Selena dokonuje również zabezpieczenia ekspozycji walutowej poprzez wykorzystywanie wielowalutowych linii kredytowych oraz poprzez finansowanie zewnętrzne w walutach lokalnych spółek zależnych.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych. W przypadku Grupy, ryzyko to dotyczy głównie zaciągniętych kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu oraz posiadanych przez jednostki Grupy przynoszących odsetki aktywów finansowych (głównie środki pieniężne).

Otwierane przez jednostki Grupy lokaty pieniężne mają charakter krótkoterminowy, co wpływa na dostosowanie ich warunków do sytuacji rynkowej, ale jednocześnie zwiększa ryzyko zmienności przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu odsetek.

Co do zasady, Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed zmianami rynkowych stóp procentowych.

Ryzyko kredytowe

Ze względu na charakter i skalę prowadzonej działalności, ryzyko kredytowe jest przedmiotem regularnej analizy dla wszystkich jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy. Grupa Selena zawiera transakcje handlowe z firmami wykazującymi dobrą zdolność kredytową. Klienci, którym przyznawane są kredyty kupieckie, poddawani są procedurom weryfikacji uzależnionym od charakteru i skali kooperacji, w wyniku czego indywidualnie ustalany jest limit kredytowy oraz warunki płatności klienta. Spółki Grupy Selena regularnie monitorują poziom i przeterminowanie należności oraz podejmują działania windykacyjne w celu minimalizacji ryzyka kredytowego. Ponadto wybrane jednostki Grupy zawarły umowę o ubezpieczenie należności handlowych.

Zmiany odpisów aktualizujących należności handlowe oraz inne należności finansowe wraz z danymi porównawczymi przedstawia poniższa tabela:

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu	28 232	34 040
<i>należności handlowe</i>	<i>25 516</i>	<i>30 246</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>2 716</i>	<i>3 794</i>
Utworzony / odwrócony (-)	2 032	2 793
<i>należności handlowe</i>	<i>2 080</i>	<i>2 901</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>-48</i>	<i>-108</i>
Wykorzystany	-1 287	-5 118
<i>należności handlowe</i>	<i>-773</i>	<i>-5 118</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>-514</i>	<i>0</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	38	871
<i>należności handlowe</i>	<i>-108</i>	<i>549</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>146</i>	<i>322</i>
Reklasyfikacja	0	0
<i>należności handlowych</i>	<i>0</i>	<i>-140</i>
<i>pozostałych należności finansowych</i>	<i>0</i>	<i>140</i>
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu	29 015	32 586
<i>należności handlowe</i>	<i>26 715</i>	<i>28 438</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>2 300</i>	<i>4 148</i>

Maksymalna ekspozycja Grupy z tytułu ryzyka kredytowego na 30 września 2020 roku sięga pełnej wysokości salda aktywów finansowych, z uwzględnieniem przyjętych zabezpieczeń.

Informacja na temat aktywów będących przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek została przedstawiona w nocie 6.1.3 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok. Ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu wymienionych składników aktywów oceniane jest jako niskie. W sytuacjach podwyższonego ryzyka kredytowego zostały bowiem utworzone odpisy aktualizujące aktywa, co uwzględnione jest w ich wartościach bilansowych.

Środki pieniężne są lokowane w instytucjach finansowych w formie krótkoterminowych lokat. Ryzyko kredytowe związane z lokowanymi środkami pieniężnymi jest w ocenie Zarządu niskie. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy (do 6 miesięcy) i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 30 września 2020 roku spółki Grupy dysponowały niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 303,0 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 249,6 mln PLN).

Wysoki poziom środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest związany z prezentacją szykiem rozwartym, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, rozliczeń między spółkami polskimi należącymi do Grupy Selena w ramach umów wspólnego limitu kredytowego (umów kredytów parasolowych).

Strukturę salda środków pieniężnych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	82 004	64 615
Środki pieniężne w kasie	437	375
Czeki (do 3 miesięcy)	1 044	7 744
Lokaty krótkoterminowe	58	12 914
Środki pieniężne w drodze	270	5
Razem	83 813	85 653

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ryzyko kredytowe jest w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej niskie (stopień 1 modelu utraty wartości). Znaczącą większość środków pieniężnych na rachunkach bankowych, jednostki Grupy Selena FM S.A. utrzymują w instytucjach finansowych posiadających rating na poziomie wysokim, średniowysokim i średnim oraz dysponujących odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Ryzyko płynności

Celem Zarządu Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są różne źródła finansowania – kredyty inwestycyjne, kredyty w rachunku bieżącym oraz leasing.

W ramach realizacji funkcji centralnej koordynacji zarządzania finansami Grupy spółka Selena FM S.A. udziela pożyczek jednostkom zależnym w celu zapewnienia bieżącego finansowania i płynności, przy czym efekt tych transakcji jest wyłączany w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Selena. Szczegóły tych transakcji zawiera kwartalna informacja finansowa będąca częścią niniejszego raportu (Rozdział 3).

Pozostałe ryzyka

Ryzyko związane z pandemią COVID-19 zostało szczegółowo opisane w nocie 1.3.3. niniejszego raportu kwartalnego.

Grupa Selena w szerokim zakresie współpracuje z klientami z rynków wschodnich (Rosja, Ukraina, Kazachstan). Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy są świadome ryzyk związanych z rynkami wschodnimi (ryzyko walutowe, kredytowe, prawne, podatkowe i polityczne). Od 2015 roku w Grupie Selena obowiązuje model zarządzania sprzedażą oraz częściowe zabezpieczanie transakcji walutowych, pozwalające na łagodzenie wyżej wymienionych ryzyk. Została również wdrożona Polityka Zarządzania Ryzykiem Finansowym, w szczególności poprzez zawieranie transakcji typu forward, przede wszystkim na parach walut EUR/RUB oraz EUR/PLN. Dodatkowo od roku 2017 Grupa zapewniła finansowanie działalności spółki Selena Vostok z kredytów lokalnych, jako element zarządzania ryzykiem walutowym.

Ponadto, istotną część kosztów operacyjnych Grupy stanowią koszty surowców, w tym nabywanych na rynkach zagranicznych. Ceny surowców charakteryzują się zmiennością i powiązane są z wahaniami koniunktury w gospodarce światowej oraz w wielu przypadkach ze zmiennością ceny ropy naftowej. Rosnące ceny surowców wpływają na obniżenie marż dystrybutorów oraz na spadek popytu. Z drugiej strony, malejące ceny mogą wskazywać na słabnący popyt i początek dekoniunktury. Utrzymywanie się zrównoważonego tempa wzrostu popytu i stabilnego poziomu cen surowców ma pozytywny wpływ na funkcjonowanie Grupy, wpływając

na większą przewidywalność wyników działalności, z kolei wahania popytu i wzrost cen surowców wpływają negatywnie na poziom zysku Grupy.

2.7 Pozostałe informacje

2.7.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz z jednostkami stowarzyszonymi. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 9 miesięcy zakończony 30 września (odpowiednio 2020 i 2019 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

Dane w tys. PLN	Okres	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostki stowarzyszone	2020	19 279	33	9 734	0
	2019	21 053	21	7 548	36
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu*	2020	164	0	3	0
	2019	599	101	142	0
Kluczowe kierownictwo**	2020	0	387	0	53
	2019	0	578	0	0
RAZEM	2020	19 443	420	9 737	53
	2019	21 652	700	7 690	36

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

** pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

2.7.2 Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Kalkulację zysku (straty) przypadającej na akcję w raportowanym okresie zawiera poniższa tabela.

		od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Zysk/(strata) netto przypadający udziałowcom kontrolującym	zł	75 528 673	46 816 060	44 268 411	26 187 582
Średnia liczba akcji zwykłych	szt.	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk/(strata) przypadający na akcję zwykłą	zł/szt.	3,31	2,05	1,94	1,15
Liczba akcji uwzględniająca rozwodnienie	szt.	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Rozwodniony zysk na akcję	zł/szt.	3,31	2,05	1,94	1,15

2.7.3 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu, nie miały miejsca wydarzenia inne niż opisane w niniejszym raporcie mogące mieć istotny wpływ na dane w nim wykazane.



**Kwartalna
informacja finansowa
Selena FM S.A.**

3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019*	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019*
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		555 726	434 762	245 642	176 428
Przychody ze sprzedaży usług		20 569	20 061	8 690	7 073
Przychody z umów z klientami		576 295	454 823	254 332	183 501
Koszt własny sprzedaży		486 971	403 653	215 432	161 670
Zysk brutto ze sprzedaży		89 324	51 170	38 900	21 831
Koszty sprzedaży		32 900	28 648	12 709	10 824
Koszty ogólnego zarządu		32 460	23 829	10 603	8 638
Pozostałe przychody operacyjne	3.2.1	936	242	586	73
Pozostałe koszty operacyjne	3.2.1	350	200	-37	90
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości należności		813	2 365	-1 117	714
Dywidendy od jednostek zależnych		31 138	27 247	16 070	0
Zysk z działalności operacyjnej		54 875	23 617	33 398	1 638
Przychody finansowe	3.2.2	7 023	14 921	634	9 016
Koszty finansowe	3.2.2	4 800	4 417	3 288	1 576
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek		-870	-5 296	217	153
Zysk brutto		57 968	39 417	30 527	8 925
Podatek dochodowy	3.3	4 827	2 308	2 417	1 257
Zysk netto		53 141	37 109	28 110	7 668
Zysk netto na jedną akcję (zł/szt.):					
- podstawowy		2,33	1,63	1,19	0,34
- rozwodniony		2,33	1,63	1,19	0,34

*zmiana prezentacji dywidend od jednostek zależnych opisana w nocie 3.1.2

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Zysk netto	53 141	37 109	28 110	7 668
Całkowite dochody razem	53 141	37 109	28 110	7 668

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe		12 257	13 815
Wartości niematerialne		16 233	15 870
Udziały w jednostkach zależnych	3.4.2	169 005	168 750
Długoterminowa część pożyczek udzielonych	3.4.1	114 444	101 120
Aktywa trwałe		311 939	299 555
Zapasy		8 069	5 070
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe		35 399	25 781
Należności handlowe		206 028	139 067
Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych	3.4.1	48 308	57 509
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		357	310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24 282	5 064
Aktywa obrotowe		322 443	232 801
SUMA AKTYWÓW		634 382	532 356
Kapitał podstawowy		1 142	1 142
Kapitał zapasowy		332 346	289 459
Pozostałe kapitały rezerwowe		19 163	19 163
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		53 141	42 887
- zysk (strata) z lat ubiegłych		0	-9 776
- zysk (strata) netto		53 141	52 663
Kapitał własny		405 792	352 651
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	3.4.1	41 066	68 851
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		9 006	9 873
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16	1 161
Rezerwa na odpisy emerytalne		347	236
Zobowiązania długoterminowe		50 435	80 121
Zobowiązania handlowe	3.4.1	147 284	84 404
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		1 253	1 407
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	3.4.1	12 657	1 014
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		2 269	2 204
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		5 820	4 621
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		907	672
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		7 965	5 262
Zobowiązania krótkoterminowe		178 155	99 584
Zobowiązania razem		228 590	179 705
SUMA PASYWÓW		634 382	532 356

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	57 968	39 417
Amortyzacja	3 944	4 281
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	4 066	-7 111
Odsetki i dywidendy	-35 212	-31 760
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	-2 461	8 402
Zmiana stanu należności	-76 278	-28 525
Zmiana stanu zapasów	-2 999	-2 134
Zmiana stanu zobowiązań	64 723	50 347
Zmiana stanu rezerw	111	42
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych	-4 773	-135
Pozostałe	1 833	-1 347
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 922	31 477
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	102	199
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 963	-1 019
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-255	-7 040
Dywidendy i odsetki otrzymane	31 138	27 247
Udzielenie pożyczek	-13 589	-789
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	12 059	12 366
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	27 492	30 964
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 653	-2 350
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	16 604	26 462
Spłata pożyczek i kredytów	-33 344	-39 086
Wypłata dywidendy	0	-6 850
Odsetki zapłacone	-809	-1 276
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-19 202	-23 100
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 212	39 341
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	19 218	16 413
różnice kursowe netto	6	33
Środki pieniężne na początek okresu*	5 064	1 849
Środki pieniężne na koniec okresu*	24 282	41 223

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 30 września 2020 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 30 września 2019 kwota 0,05 mln złotych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Stan na 01.01.2020	1 142	289 459	19 163	42 887	0	352 651
Zysk netto	0	0	0	0	53 141	53 141
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	53 141	53 141
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	42 887	0	-42 887	0	0
Stan na 30.09.2020	1 142	332 346	19 163	0	53 141	405 792

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Stan na 01.01.2019	1 142	265 794	19 163	20 739	0	306 838
Zysk netto	0	0	0	0	37 109	37 109
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	37 109	37 109
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	23 665	0	-23 665	0	0
Dywidenda	0	0	0	-6 850	0	-6 850
Stan na 30.09.2019	1 142	289 459	19 163	-9 776	37 109	337 097

3.1 Informacje ogólne

3.1.1 Dane dotyczące sprawozdania

Informacje dotyczące okresu objętego sprawozdaniem finansowym, danych porównawczych, stosowanych zasad rachunkowości, informacje o Spółce oraz istotnych zdarzeniach (w tym w jednostkach powiązanych) w okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu oraz inne wydarzenia istotne z punktu widzenia Spółki zostały szczegółowo opisane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Selena, które jest elementem niniejszego raportu (rozdział 2).

3.1.2 Polityki rachunkowości

Podstawa sporządzenia oraz porównywalność danych finansowych

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019, z uwzględnieniem zmiany prezentacji przychodów z tytułu dywidend w rachunku zysków i strat opisanej poniżej.

W celu zwiększenia użyteczności sprawozdania finansowego dla jego odbiorców od 1 stycznia 2020 roku, kierując się zasadą istotności, Spółka dokonała zmiany prezentacji przychodów z dywidend od jednostek zależnych. Spółka zdecydowała, iż ze względu na istotność tej pozycji będzie prezentowała przychody z dywidend od jednostek zależnych w odrębnej linii w rachunku zysków i strat, w ramach zysku z działalności operacyjnej.

W związku z wyżej opisaną zmianą Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych. Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanych zmian prezentacyjnych na wybrane pozycje rachunku zysków i strat za III kwartał 2019 roku oraz okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2019 do 30.09.2019 dane opublikowane	od 01.01.2019 do 30.09.2019 dane przekształcone	od 01.07.2019 do 30.09.2019 dane opublikowane	od 01.07.2019 do 30.09.2019 dane przekształcone
Dywidendy od jednostek zależnych		27 247		0
Zysk z działalności operacyjnej	-3 630	23 617	1 638	1 638
Przychody finansowe	42 168	14 921	9 016	9 016

3.2 Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

3.2.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18	174	-10	73
Dotacje	880	0	585	0
Odszkodowania, kary, grzywny	0	59	0	0
Pozostałe	38	9	11	0
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	936	242	586	73

Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-15	0
Darowizny	347	48	0	48
Umorzone, spisane należności	0	1	0	0
Odszkodowania, kary, grzywny	0	103	0	7
Reklamacje	3	0	-16	0
Pozostałe	0	48	-6	35
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	350	200	-37	90

3.2.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019*	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019*
Odsetki, w tym:	5 473	6 390	1 578	2 266
<i>od udzielonych pożyczek</i>	5 456	6 334	1 576	2 216
<i>od rachunków bankowych i lokat</i>	17	56	2	50
Różnice kursowe	0	8 531	-2 098	6 750
Kontrakty terminowe	1 549	0	1 154	0
Pozostałe	1	0	0	0
Przychody finansowe ogółem	7 023	14 921	634	9 016

*zmiana prezentacji dywidend od jednostek zależnych opisana w nocie 3.1.2

W 2020 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 30 września 2020 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Strata z wyceny niezrealizowanych kontraktów wyniosła 284 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 30 września 2020 roku w kwocie minus 380 tys. PLN). Zysk w związku z realizacją kontraktów wyniósł 1 833 tys. PLN. Wynik na transakcjach w kwocie 1 549 tys. PLN został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Kontrakty terminowe”.

Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019
Odsetki, w tym:	1 485	1 851	483	561
<i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i>	1 254	1 710	322	566
<i>od zobowiązań z tyt. leasingu finansowego</i>	128	113	89	40
<i>od pozostałych zobowiązań</i>	103	28	72	-45
Różnice kursowe	2 756	1 854	2 756	841
Prowizje bankowe	559	712	49	174
Koszty finansowe ogółem	4 800	4 417	3 288	1 576

3.3 Opodatkowanie

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Podatek dochodowy za bieżący okres	5 972	0
Zmiana podatku dochodowego odroczonego	-1 145	2 308
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:	4 827	2 308

3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

3.4.1 Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone	162 752	158 629
Należności handlowe	206 028	139 067
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kaucje	310	310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 282	5 064
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty terminowe	47	0
Razem	393 419	303 070

Zobowiązania finansowe

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	53 723	69 865
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	11 275	12 077
Razem zadłużenie oprocentowane	64 998	81 942
Zobowiązania handlowe	147 284	84 404
Zobowiązania inwestycyjne	480	576
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - kontrakty terminowe	427	96
Razem	213 189	167 018

Udzielone pożyczki i pozostałe aktywa finansowe

Dane w tys. PLN	Wartość brutto	Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto
stan na 1 stycznia 2020	264 341	-105 712	158 629
Udzielenie pożyczki	13 589	0	13 589
Splata kapitału	-4 649	0	-4 649
Naliczone odsetki	5 455	870	6 325
Zapłacone odsetki	-7 410	0	-7 410
Podatek u źródła	-301	0	-301
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	1 265	-4 696	-3 431
stan na 30.09.2020	272 290	-109 538	162 752

Dane w tys. PLN	Wartość brutto	Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto
stan na 1 stycznia 2019	222 656	-99 569	123 087
Udzielenie pożyczki	44 935	-6 123	38 812
Splata kapitału	-10 770	0	-10 770
Umorzenie kapitału	-43	0	-43
Naliczone odsetki	8 472	-695	7 777
Zapłacone odsetki	-2 921	0	-2 921
Umorzone odsetki	-1	0	-1
Podatek u źródła	-877	0	-877
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	2 890	675	3 565
stan na 31.12.2019	264 341	-105 712	158 629

Terminy wymagalności wybranych aktywów finansowych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

Termin wymagalności (w latach)		poniżej 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat	Razem
stan na 30.09.2020					
Jednostki zależne	Pożyczki udzielone	48 308	36 425	78 019	162 752
Niepowiązane	Pozostałe aktywa finansowe	357	0	0	357
RAZEM		48 665	36 425	78 019	163 109

Opis istotnych pożyczek udzielonych w trakcie okresu sprawozdawczego

W dniu 10 lutego 2020 roku podpisano umowę pożyczki ze spółką Selena Iberia S.L.U. w kwocie 2 mln EUR. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2020 roku.

Dnia 17 lutego 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki ze spółką Selena Nantong wydłużający termin spłaty pożyczki w kwocie 12 mln CNY do 31 grudnia 2025 roku oraz zmieniający wartość oprocentowania pożyczki.

W dniu 6 marca 2020 roku została przelana transza pożyczki dla spółki Selena Iberia S.L.U. w kwocie 800 tys. EUR. Do dnia bilansowego transza została w całości spłacona.

Do dnia 30 września 2020 roku otrzymano spłatę części kapitału pożyczki udzielonej spółce Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd w łącznej wysokości 267 tys. EUR.

Dnia 28 lipca 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki ze spółką Selena Nantong wydłużający termin spłaty pożyczki w kwocie 1,6 mln USD do 07 sierpnia 2025 roku oraz zmieniający wartość oprocentowania pożyczki.

Dnia 23 września 2020 roku została podpisana umowa pożyczki z Oligo Sp. z o.o. na kwotę 2,5 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2022 roku.

Do dnia bilansowego zostały przelane transze pożyczki dla spółki Oligo w łącznej wysokości 8,6 mln PLN oraz 330 tys. EUR.

Opis istotnych pożyczek udzielonych po dniu bilansowym

Dnia 07 października 2020 roku została podpisana umowa pożyczki z Tytan EOS Sp. z o.o. na kwotę 3 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2025 r.

Dnia 26 października 2020 roku została podpisana umowa pożyczki z Selena Mexico S. de R.L. de C.V na kwotę 240 tys. USD. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2025 r.

Należności handlowe

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności handlowych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
Odpis aktualizujący na początek okresu	17 912	27 501
<i>jednostki powiązane</i>	16 669	26 245
<i>jednostki pozostałe</i>	1 243	1 256
Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:	813	-9 646
<i>jednostki powiązane, w tym:</i>	858	-9 956
<i>EURO MGA Products SRL</i>	-21	-6 117
<i>Selena Hungaria KFT</i>	-2	0
<i>Selena S.A.</i>	-7	0
<i>Selena Sulamericana Ltda</i>	577	2055
<i>Selena Romania SRL</i>	0	-5 895
<i>Shanghai HouseSelena Trading Ltd.</i>	311	0
<i>jednostki pozostałe</i>	-45	311
Wykorzystanie	-158	-1
<i>jednostki pozostałe</i>	0	-1
<i>z tytułu umorzenia należności</i>	-158	-1
Różnice kursowe	273	230
<i>jednostki powiązane</i>	220	214
<i>jednostki pozostałe</i>	53	16
Oczekiwana strata kredytowa na koniec okresu	18 840	18 084
<i>jednostki powiązane</i>	17 744	16 502
<i>jednostki pozostałe</i>	1 096	1 582

Kredyty i pożyczki otrzymane

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN			stan na 30.06.2020		stan na 31.12.2019	
Lp.	Typ kredytu	Termin spłaty	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Obrotowy	2021	6 763	11 810	45 770	0
2	Pożyczka	2019	0	0	0	12
3	Pożyczka	2022	8 700	39	8 700	549
4	Pożyczka	2023	25 603	808	14 381	453
Kredyty i pożyczki ogółem			41 066	12 657	68 851	1 014

Dnia 1 maja 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z dnia 29 maja 2018 roku ze spółką Selena Marketing International Sp. z o.o., zmieniający limit zadłużenia do 40 mln PLN oraz zmieniający wartość oprocentowania pożyczki. Termin spłaty pozostał bez zmian. W dniu 3 czerwca 2020 roku została przelana transza pożyczki od spółki Selena Marketing International Sp. z o.o. w wysokości 9 mln PLN. Dnia 5 czerwca 2020 roku została przelana kolejna transza pożyczki od spółki Selena Marketing International Sp. z o.o. w wysokości 2 mln PLN.

3.4.2 Udziały w jednostkach zależnych

Podsumowanie wartości udziałów w jednostkach zależnych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2020			stan na 31.12.2019		
	Brutto	Odpis	Netto	Brutto	Odpis	Netto
Selena S.A.	62 781	0	62 781	62 781	0	62 781
Selena Labs Sp. z o.o.	1 400	0	1 400	1 400	0	1 400
Carina Sealants Sp. z o.o.	8	0	8	8	0	8
Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	38 379	0	38 379	38 379	0	38 379
Selena Deutschland GmbH	4	0	4	4	0	4
Selena Italia srl	1 884	1 884	0	1 884	1 884	0
Selena Iberia sls	43 478	22 913	20 565	43 478	22 913	20 565
Uniflex S.p.A.	11 082	0	11 082	11 082	0	11 082
Selena USA Inc.	3 707	2 407	1 300	3 707	2 407	1 300
Selena Sulamericana Ltda	3 594	3 594	0	3 594	3 594	0
Selena Mexico	255	0	255	0	0	0
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	679	0	679	679	0
EURO MGA Product SRL	1	0	1	1	0	1
Selena Ukraine Ltd.	3 068	0	3 068	3 068	0	3 068
Selena CA L.L.P.	9 029	0	9 029	9 029	0	9 029
Selena Insulations	1 206	1 206	0	1 206	1 206	0
Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	33 910	33 910	0	33 910	33 910	0
Selena Vostok	11 197	0	11 197	11 197	0	11 197
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	23 764	23 764	0	23 764	23 764	0
Wartość udziałów	271 306	102 301	169 005	271 051	102 301	168 750

3.5 Pozostałe informacje

3.5.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Spółki) w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	Okres	Przychody ze sprzedaży i refaktury	Zakupy towarów i usług	Pozostałe przychody ¹⁾	Pozostałe koszty
Jednostki zależne	2020	463 295	439 884	37 546	1 461
	2019	402 978	388 534	33 604	408
Jednostki stowarzyszone	2020	3 668	33	0	0
	2019	3 731	33	0	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu*	2020	164	0	0	0
	2019	598	0	0	0
RAZEM	2020	467 127	439 917	37 546	1 461
	2019	407 307	388 567	33 604	408

¹⁾ kwota obejmuje pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Salda transakcji z jednostkami powiązаныmi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Jednostki Dominującej) na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	Okres	Pożyczki	Należności handlowe	Zobowiązania
Jednostki zależne	2020	162 753	170 633	133 772
	2019	158 629	116 068	72 882
Jednostki stowarzyszone	2020	0	1 697	36
	2019	0	1 334	36
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu *	2020	0	0	0
	2019	0	142	0
RAZEM	2020	162 753	172 330	133 808
	2019	158 629	117 544	72 918

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Osoba, która sporządziła
sprawozdanie finansowe

Monika Szczot

Prezes Zarządu

Krzysztof Domarecki

Wiceprezes Zarządu
ds. Marketingu

Christian Dölle

Wiceprezes Zarządu
ds. Sprzedaży

Dariusz Ciesielski

Członek Zarządu
ds. Finansowych

Jacek Michalak

Członek Zarządu
ds. Operacyjnych

Marek Tomanek