



**Śródroczne skrócone
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku**

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT..... | 4 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 5 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)..... | 6 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 7 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH..... | 8 |
| 1. Informacje ogólne | 11 |
| 1.1 Informacje o Jednostce Dominującej | 11 |
| 1.2 Dane dotyczące sprawozdania | 12 |
| 1.3 Polityki rachunkowości..... | 14 |
| 2. Informacje o Grupie Kapitałowej | 20 |
| 2.1 Działalność Grupy Selena..... | 20 |
| 2.2 Skład Grupy Kapitałowej..... | 20 |
| 2.3 Zmiany w składzie Grupy..... | 22 |
| 3. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów | 24 |
| 4. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat | 29 |
| 4.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 29 |
| 4.2 Przychody i koszty finansowe | 30 |
| 5. Opodatkowanie..... | 32 |
| 6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej | 34 |
| 6.1 Instrumenty finansowe | 34 |
| 6.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe | 36 |
| 7. Ryzyko..... | 40 |
| 7.1 Ważne oszacowania i założenia | 40 |
| 7.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym | 40 |
| 8. Pozostałe informacje | 45 |
| 8.1 Zobowiązania warunkowe..... | 45 |
| 8.2 Informacje o podmiotach powiązanych..... | 47 |
| 8.3 Podział zysku za 2020 rok | 47 |
| 8.4 Zysk na akcję | 47 |
| 8.5 Zdarzenia po dniu bilansowym | 48 |



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Dane w tys. PLN | Nota | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone* | od 01.04.2021 do 30.06.2021 | od 01.04.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone* |
|--|------------|--------------------------------|---|--------------------------------|---|
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 723 078 | 559 945 | 405 120 | 294 927 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 62 828 | 41 447 | 32 284 | 24 169 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 1 763 | 787 | 793 | 369 |
| Przychody z umów z klientami | 3 | 787 669 | 602 179 | 438 197 | 319 465 |
| Koszt własny sprzedaży | | 559 313 | 399 262 | 313 946 | 207 121 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 228 356 | 202 917 | 124 251 | 112 344 |
| Koszty sprzedaży | | 124 783 | 103 728 | 66 665 | 51 562 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 59 997 | 56 291 | 32 102 | 28 719 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4.1 | 7 095 | 5 126 | 4 204 | 4 074 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4.1 | 1 622 | 1 990 | 938 | 1 254 |
| Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych | | 0 | 1 588 | 0 | 46 |
| Utrata wartości aktywów finansowych | 4.1, 7.2.3 | 846 | 376 | 307 | -89 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 48 203 | 44 070 | 28 443 | 34 926 |
| Przychody finansowe | 4.2 | 7 652 | 2 826 | 2 671 | -3 162 |
| Koszty finansowe | 4.2 | 7 399 | 10 472 | 4 253 | 751 |
| Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek | | 173 | 0 | 173 | 0 |
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej | | 1 091 | 1 120 | 546 | 560 |
| Zysk brutto | | 49 374 | 37 544 | 27 234 | 31 573 |
| Podatek dochodowy | 5 | 9 597 | 5 575 | 5 452 | 5 373 |
| Zysk netto za okres | | 39 777 | 31 969 | 21 782 | 26 200 |
| Zysk netto przypisany: | | | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | | 39 788 | 31 896 | 21 763 | 26 156 |
| - udziałom niedającym kontroli | | -11 | 73 | 19 | 44 |
| Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej 8.4 | | | | | |
| | | (zł/szt.) | (zł/szt.) | | |
| - podstawowy | | 1,72 | 1,37 | 0,95 | 1,14 |
| - rozwodniony | | 1,72 | 1,37 | 0,95 | 1,14 |

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone* | od 01.04.2021 do 30.06.2021 | od 01.04.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone* |
|---|--------------------------------|---|--------------------------------|---|
| Wynik netto | 39 777 | 31 969 | 21 782 | 26 200 |
| Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | 295 | -3 014 | 781 | 4 319 |
| Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą | -3 018 | 664 | -6 775 | -2 715 |
| Podatek dochodowy | 522 | -1 028 | 855 | 482 |
| Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | -2 201 | -3 378 | -5 139 | 2 086 |
| Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku | -2 201 | -3 378 | -5 139 | 2 086 |
| Całkowite dochody razem | 37 576 | 28 591 | 16 643 | 28 286 |
| Przypisane: | | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | 37 566 | 28 496 | 16 649 | 28 271 |
| - udziałom niedającym kontroli | 10 | 95 | -6 | 15 |

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| Dane w tys. PLN | Nota | stan na 30.06.2021 | stan na 31.12.2020 dane przekształcone* | stan na 01.01.2020 dane przekształcone* |
|---|-------|-----------------------|---|---|
| AKTYWA | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 258 696 | 259 697 | 251 794 |
| Wartości niematerialne | | 39 794 | 42 525 | 46 095 |
| Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności | | 18 360 | 17 847 | 16 467 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 21 400 | 20 417 | 20 867 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 6.1 | 5 887 | 43 096 | 1 327 |
| Aktywa trwałe razem | | 344 137 | 383 582 | 336 550 |
| Zapasy | 6.2.2 | 293 018 | 192 670 | 150 185 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe | 6.2.3 | 63 599 | 36 393 | 39 106 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 6.1 | 330 873 | 261 680 | 243 155 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 5 026 | 4 661 | 4 228 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 6.1 | 45 546 | 2 772 | 2 824 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7.2.3 | 49 279 | 55 004 | 85 653 |
| Aktywa obrotowe razem | | 787 341 | 553 180 | 525 151 |
| RAZEM AKTYWA | | 1 131 478 | 936 762 | 861 701 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | | | |
| Kapitał podstawowy | | 1 142 | 1 142 | 1 142 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | -45 376 | -43 155 | -31 396 |
| Kapitał zapasowy | | 675 749 | 659 758 | 608 648 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 75 000 | 9 633 | 9 633 |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | | -137 883 | -96 313 | -119 199 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 568 632 | 531 065 | 468 828 |
| Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli | | 877 | 872 | 727 |
| Kapitał własny razem | | 569 509 | 531 937 | 469 555 |
| Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek | 6.1.1 | 31 780 | 14 107 | 69 515 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | | 18 842 | 21 570 | 25 924 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 2 241 | 3 784 | 3 843 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe | 6.2.5 | 5 696 | 1 526 | 1 707 |
| Rezerwy długoterminowe | 6.2.4 | 8 524 | 8 438 | 4 690 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 67 083 | 49 425 | 105 679 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 6.1 | 281 381 | 190 143 | 158 302 |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia | | 28 231 | 24 151 | 19 556 |
| Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek | 6.1.1 | 82 045 | 35 645 | 34 392 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | | 13 180 | 13 392 | 14 250 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 6.1 | 483 | 1 506 | 96 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 9 765 | 15 688 | 8 324 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | 6.2.5 | 58 454 | 51 317 | 46 339 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 6.2.4 | 21 347 | 23 558 | 5 208 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 494 886 | 355 400 | 286 467 |
| Zobowiązania razem | | 561 969 | 404 825 | 392 146 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | 1 131 478 | 936 762 | 861 701 |

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| Dane w tys. PLN | Nota | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone** |
|---|------|--------------------------------|---|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) brutto | | 49 374 | 37 544 |
| Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności | | -1 091 | -1 120 |
| Amortyzacja | | 21 587 | 18 561 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych | | -273 | 115 |
| Odsetki i dywidendy | | 715 | 2 448 |
| Zysk/strata na działalności inwestycyjnej | | -350 | -480 |
| Zmiana stanu należności | | -104 320 | -31 782 |
| Zmiana stanu zapasów | | -100 348 | -29 497 |
| Zmiana stanu zobowiązań | | 108 553 | 16 298 |
| Zmiana stanu rezerw | | -2 125 | 591 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | -17 995 | -9 796 |
| Pozostałe | | 1 141 | 314 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | -45 132 | 3 196 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | -15 597 | -14 293 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 487 | 486 |
| Wypływ w związku z udzieleniem pożyczek | | -3 000 | 0 |
| Dywidendy i odsetki otrzymane | | 1 435 | 484 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -16 675 | -13 323 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | 74 477 | 82 937 |
| Splata pożyczek/kredytów | | -9 930 | -34 395 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | | -8 187 | -7 661 |
| Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli | | -4 | -6 |
| Odsetki zapłacone | | -1 437 | -1 876 |
| Pozostałe | | 1 149 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 56 068 | 38 999 |
| Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | -5 739 | 28 872 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym: | | -5 725 | 29 165 |
| Różnice kursowe netto | | 14 | 294 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu* | | 55 004 | 85 653 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu* | | 49 279 | 114 819 |

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:
na dzień 30 czerwca 2021 kwota 0,05 mln złotych
na dzień 30 czerwca 2020 kwota 0,05 mln złotych

** przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU

| Dane w tys. PLN | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | Kapitał przypadający udziałom nieudającym kontroli | Kapitał własny ogółem | |
|---|---|---|---------------------|------------------------------------|--|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | Kapitał podstawowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | | | Razem kapitały własne |
| Na dzień 31 grudnia 2020 roku - dane zatwierdzone | 1 142 | -43 155 | 659 758 | 9 633 | -104 586 | 522 792 | 872 | 523 664 |
| Korekta błędów lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 273 | 8 273 | 0 | 8 273 |
| Na dzień 1 stycznia 2021 roku - dane przekształcone* | 1 142 | -43 155 | 659 758 | 9 633 | -96 313 | 531 065 | 872 | 531 937 |
| Zysk za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 39 788 | 39 788 | -11 | 39 777 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | -2 221 | 0 | 0 | 0 | -2 221 | 20 | -2 201 |
| Całkowite dochody ogółem za okres | 0 | -2 221 | 0 | 0 | 39 788 | 37 567 | 9 | 37 576 |
| Podział zysku | 0 | 0 | 6 358 | 75 000 | -81 358 | 0 | 0 | 0 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 | -4 |
| Pozostałe | 0 | 0 | 9 633 | -9 633 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 30 czerwca 2021 roku | 1 142 | -45 376 | 675 749 | 75 000 | -137 883 | 568 632 | 877 | 569 509 |

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 ROKU

| Dane w tys. PLN | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | Kapitał przypadający udziałom niebędącym kontrolą | Kapitał własny ogółem | |
|---|---|---|---------------------|------------------------------------|--|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | Kapitał podstawowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki z zagranicznej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | | | Razem kapitały własne |
| Na dzień 31 grudnia 2019 roku - dane zatwierdzone | 1 142 | -31 396 | 608 648 | 9 633 | -129 712 | 458 315 | 727 | 459 042 |
| Korekta błędów lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 513 | 10 513 | 0 | 10 513 |
| Na dzień 1 stycznia 2020 roku - dane przekształcone* | 1 142 | -31 396 | 608 648 | 9 633 | -119 199 | 468 828 | 727 | 469 555 |
| Zysk za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 896 | 31 896 | 73 | 31 969 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | -3 400 | 0 | 0 | 0 | -3 400 | 22 | -3 378 |
| Całkowite dochody ogółem za okres | 0 | -3 400 | 0 | 0 | 31 896 | 28 496 | 95 | 28 591 |
| Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy | 0 | 0 | 51 109 | 0 | -51 109 | 0 | 0 | 0 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -6 | -6 |
| Na dzień 30 czerwca 2020 roku | 1 142 | -34 796 | 659 757 | 9 633 | -138 412 | 497 324 | 816 | 498 140 |

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3



Informacje ogólne

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca

Jednostką dominującą Grupy jest 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 zaaprobowało zmianę nazwy Spółki na Selena FM, a następnie w 2007 roku Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. Po debiucie Seleny FM S.A. w dniu 18 kwietnia 2008 roku na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

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

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

Podstawowa działalność Spółki jako jednostki dominującej obejmuje:

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 1 stycznia 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

- Krzysztof Domarecki – Prezes Zarządu,
- Christian Dölle – Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu,
- Sławomir Majchrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych,
- Jacek Michalak – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Marek Tomanek – Członek Zarządu ds. Operacyjnych.

W dniu 16 lutego 2021 roku Pan Krzysztof Domarecki złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Jednostki Dominującej oraz z pełnienia w niej funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 1 marca 2021 roku.

W dniu 16 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę, na podstawie której z dniem 1 marca 2021 roku powołała na funkcję Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej Pana Jacka Michalaka, dotychczasowego Członka Zarządu ds. Finansowych (CFO).

W dniu 19 kwietnia 2021 roku Pan Marek Tomanek złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki oraz z pełnienia w niej funkcji Członka Zarządu ds. Operacyjnych ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2021 roku.

W dniu 22 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę, na podstawie której z dniem 1 maja 2021 roku powołała do Zarządu Spółki Pana Romana Dziubę i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu ds. Operacyjnych.

W okresie od 1 maja 2021 roku do 26 maja 2021 roku nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 27 maja 2021 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki nowej kadencji w składzie:

- Jacek Michalak – Prezes Zarządu,
- Christian Dölle – Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu,
- Sławomir Majchrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych,
- Roman Dziuba – Członek Zarządu ds. Operacyjnych.

W okresie od 27 maja 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej funkcjonowała w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 26 maja 2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 27 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą Spółki nowej kadencji w składzie:

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

W okresie od 27 maja 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.2 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 2020 roku

opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2021 roku. Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania skonsolidowanego wyniku finansowego za pełny rok obrotowy z uwagi na występującą sezonowość.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie było przedmiotem przeglądu przeprowadzonego przez firmę audytorską.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Selena. Obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku i dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku. Dane te nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz przekształcone dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku i 1 stycznia 2020 roku. Szczegóły zostały opisane w nocie 1.3.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 16 września 2021 roku.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

Na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenione są przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (NBP). Pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych wyceniane są po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca odpowiednio 2021 i 2020 roku.

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

| Waluta | stan na 30.06.2021 | stan na 31.12.2020 | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 | od 01.04.2021 do 30.06.2021 | od 01.04.2020 do 30.06.2020 |
|---------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 USD | 3,8035 | 3,7584 | 3,7815 | 4,0214 | 3,7502 | 0,0568 |
| 1 EUR | 4,5208 | 4,6148 | 4,5472 | 4,4413 | 4,5222 | 0,7531 |
| 100 HUF | 1,2850 | 1,2638 | 1,2733 | 1,2730 | 1,2804 | 2,2938 |
| 1 UAH | 0,1396 | 0,1326 | 0,1364 | 0,1532 | 0,1364 | 0,5718 |
| 1 CZK | 0,1773 | 0,1753 | 0,1758 | 0,1677 | 0,1765 | 0,3334 |
| 1 RUB | 0,0520 | 0,0501 | 0,0507 | 0,0572 | 0,0508 | 0,9262 |
| 1 BRL | 0,7673 | 0,7236 | 0,7044 | 0,8086 | 0,7258 | 0,5884 |
| 1 BGN | 2,3114 | 2,3595 | 2,3249 | 2,2708 | 2,3121 | 0,9784 |
| 1 CNY | 0,5889 | 0,5744 | 0,5854 | 0,5705 | 0,5832 | 5,0037 |
| 100 KRW | 0,3367 | 0,3456 | 0,3375 | 0,3317 | 0,3357 | 4,2143 |
| 1 RON | 0,9174 | 0,9479 | 0,9264 | 0,9205 | 0,9182 | 2,9408 |
| 1 TRY | 0,4370 | 0,5029 | 0,4703 | 0,6126 | 0,4428 | 1,6855 |
| 100 KZT | 0,8869 | 0,8767 | 0,8903 | 0,9918 | 0,8758 | 0,9784 |
| 1 MXN | 0,1917 | 0,1891 | 0,1867 | 0,1845 | 0,1879 | 0,1761 |

Kontynuacja działalności

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Grupa Selena na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego posiada stabilną sytuację finansową, a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. W związku z powyższym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Selena FM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz zysk netto Grupy Selena.

1.3 Polityki rachunkowości

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

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”).

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Selena za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, przy uwzględnieniu zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku i później.

Zmiany prezentacyjne oraz korekty błędów

W 2021 roku w celu zwiększenia użyteczności skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla jego odbiorców, Grupa dokonała zmiany prezentacji oraz nazw niektórych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej ze względu na charakter prezentowanych danych.

W 2021 roku dokonano również korekt błędów lat ubiegłych. Pierwsza korekta dotyczyła prezentacji i wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów (dalej PWUG). W efekcie PWUG zostały przeklasyfikowane z wartości niematerialnych (grupa: pozostałe) oraz z pozostałych długoterminowych aktywów niefinansowych do środków trwałych (grupa: grunty).

Ponadto, w wyniku przeprowadzonej analizy odzyskiwalności aktywa z tyt. podatku odroczonego od rezerwy utworzonej w związku ze sprawą sporną Bank Millennium – Carina Silicones (szczegółowe informacje nt. sprawy podano w nocie 8.1) uznano, że na dzień 31 grudnia 2020 roku nie było prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Dodatkowo, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o dokonaniu korekty błędów lat ubiegłych w odniesieniu do wyceny metodą praw własności udziałów w jednostce stowarzyszonej Hamil - Selena Co. Ltd. W wyniku tej korekty, na dzień 31 grudnia 2020 roku zwiększona została wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych o kwotę 11,7 mln PLN (na 1 stycznia 2020 roku – o kwotę 10,5 mln PLN) w korespondencji z pozycją „Zyski zatrzymane”.

Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanych zmian prezentacyjnych oraz korekty błędów a także uzgodnienie pomiędzy danymi opublikowanymi za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku a danymi ujętymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (wpływ na dzień 31.12.2020 jak i 01.01.2020) oraz skonsolidowanym rachunku zysków i strat (wpływ za okres 01.01.2020 – 30.06.2020 oraz 01.04.2020 – 30.06.2020):

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej :

| Dane w tys. PLN | stan na 31.12.2020 dane opublikowane | Reklasyfikacja i wycena prawa wieczystego użytkowania gruntów | Reklasyfikacja należności regulowanych czekami i kartami kredytowym | Rozwiązanie aktywa z tyt. podatku odroczonego | Wycena udziału w jednostce stowarzyszonoj | stan na 31.12.2020 dane przekształcone |
|--|---|---|---|--|--|---|
| | | <i>korekta błędu</i> | <i>zmiana prezentacyjna</i> | <i>korekta błędu</i> | <i>korekta błędu</i> | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 243 303 | 16 394 | | | | 259 697 |
| Wartości niematerialne | 48 888 | -6 363 | | | | 42 525 |
| Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności | 6 174 | | | | 11 673 | 17 847 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 23 817 | | | -3 400 | | 20 417 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe | 7 523 | -7 523 | | | | 0 |
| Należności handlowe oraz pozostałe* | 251 907 | | 9 773 | | | 261 680 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 12 545 | | -9 773 | | | 2 772 |
| RAZEM | 594 157 | 2 508 | 0 | -3 400 | 11 673 | 604 938 |

| Dane w tys. PLN | stan na 31.12.2020 dane opublikowane | Reklasyfikacja i wycena prawa wieczystego użytkowania gruntów | Reklasyfikacja zobowiązań inwestycyjnych oraz pozostałych funduszy | Rozwiązanie aktywa z tyt. podatku odroczonego | Wycena udziału w jednostce stowarzyszonoj | stan na 31.12.2020 dane przekształcone |
|---|---|---|---|--|--|---|
| | | <i>korekta błędu</i> | <i>zmiana prezentacyjna</i> | <i>korekta błędu</i> | <i>korekta błędu</i> | |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | -104 586 | | | -3 400 | 11 673 | -96 313 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | 115 | | -115 | | | 0 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 19 062 | 2 508 | | | | 21 570 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe | 1 411 | | 115 | | | 1 526 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe** | 187 337 | | 2 806 | | | 190 143 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 4 862 | | -3 356 | | | 1 506 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | 50 767 | | 550 | | | 51 317 |
| RAZEM | 158 968 | 2 508 | 0 | -3 400 | 11 673 | 169 749 |

| Dane w tys. PLN | stan na 01.01.2020 dane opublikowane | Reklasyfikacja i wycena prawa wieczystego użytkowania gruntów | Reklasyfikacja należności regulowanych czekami i kartami kredytowym | Wycena udziału w jednostce stowarzyszonoj | stan na 01.01.2020 dane przekształcone |
|--|---|--|--|--|---|
| | | <i>korekta błędu</i> | <i>zmiana prezentacyjna</i> | <i>korekta błędu</i> | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 235 620 | 16 174 | | | 251 794 |
| Wartości niematerialne | 52 492 | -6 397 | | | 46 095 |
| Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności | 5 954 | | | 10 513 | 16 467 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 1 322 | | 5 | | 1 327 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe | 7 337 | -7 332 | -5 | | 0 |
| Należności handlowe oraz pozostałe* | 237 892 | | 5 263 | | 243 155 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 8 087 | | -5 263 | | 2 824 |
| RAZEM | 548 704 | 2 445 | 0 | 10 513 | 561 662 |

| Dane w tys. PLN | stan na 01.01.2020 dane opublikowane | Reklasyfikacja i wycena prawa wieczystego użytkowania gruntów korekta błędu | Reklasyfikacja zobowiązań inwestycyjnych oraz pozostałych funduszy zmiana prezentacyjna | Rozwiązanie aktywa z tyt. podatku odroczonego korekta błędu | Wycena udziału w jednostce stowarzyszonej korekta błędu | stan na 01.01.2020 dane przekształcone |
|---|---|---|--|---|---|---|
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | -129 712 | | | | 10 513 | -119 199 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | 109 | | -109 | | | 0 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 23 479 | 2 445 | | | | 25 924 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe | 1 598 | | 109 | | | 1 707 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe** | 143 986 | | 14 316 | | | 158 302 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 16 841 | | -16 745 | | | 96 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | 43 910 | | 2 429 | | | 46 339 |
| RAZEM | 100 211 | 2 445 | 0 | 0 | 10 513 | 113 168 |

*ze względu na charakter pozycji dokonano zmiany nazwy z „należności handlowe” na „należności handlowe i pozostałe”

** ze względu na charakter pozycji dokonano zmiany nazwy z „zobowiązania handlowe” na „zobowiązania handlowe i pozostałe”

Wpływ na skonsolidowany rachunek zysków i strat:

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 30.06.2020 dane opublikowane | Wycena udziału w jednostce stowarzyszonej korekta błędu | od 01.01.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone | od 01.04.2020 do 30.06.2020 dane opublikowane | Wycena udziału w jednostce stowarzyszonej korekta błędu | od 01.04.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone |
|--|--|---|--|--|---|--|
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej | 484 | 636 | 1 120 | 484 | 76 | 560 |
| Zysk brutto | 36 908 | 636 | 37 544 | 31 497 | 76 | 31 573 |
| Zysk netto za okres | 31 333 | 636 | 31 969 | 26 124 | 76 | 26 200 |

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Poniższe zestawienie przedstawia nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które weszły w życie 1 stycznia 2021 roku :

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: *Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2*;
- Zmiany do MSSF 4: *Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9*;
- Zmiany do MSSF 16: *Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021*.

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 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*;

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczoney dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты 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 Selena jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



Informacje o Grupie Kapitałowej

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

2.1 Działalność Grupy Seleny

Grupa Seleny jest międzynarodowym producentem i dystrybutorem produktów chemii budowlanej. Jednostką Dominującą w Grupie jest Seleny FM S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Przedmiotem działalności Grupy Seleny jest produkcja, dystrybucja i sprzedaż produktów chemii budowlanej oraz akcesoriów ogólnobudowlanych. W ofercie Grupy Seleny znajdują się:

- piany pistoletowe i wężkowe,
- piany wysokowydajne i niskoprężne,
- piany letnie, zimowe i wielosezonowe,
- piany specjalistyczne,
- pianokleje,
- uszczelniacze,
- kleje montażowe i przemysłowe, zamocowania chemiczne,
- systemy podłogowe,
- systemy izolacji i uszczelniania okien WINS,
- 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 Seleny są Tytan, Quilosa, Artelit, Cool-R i Matizol.

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

2.2 Skład Grupy Kapitałowej

Strukturę właścicielską i organizacyjną Grupy Kapitałowej oraz podział na segmenty operacyjne przedstawia poniższa tabela. Przedstawione dane obejmują stan na 30 czerwca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku. Wszystkie jednostki wykazane w tabeli są konsolidowane metodą pełną, za wyjątkiem jednostki stowarzyszonej Hamil - Seleny Co. Ltd. oraz wspólnego przedsięwzięcia - spółki House Seleny Trading Company Ltd., które są konsolidowane metodą praw własności.

W kolumnie „właściciel” podano właściciela na dzień 30 czerwca 2021 roku.

| | REGION | KRAJ | JEDNOSTKA | SIEDZIBA | DZIAŁALNOŚĆ | UDZIAŁ GRUPY | | WŁAŚCICIEL |
|--------------------------|---|------------------------------------|--|--------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|------------|
| | | | | | | stan na 30.06.2021 | stan na 31.12.2020 | |
| Unia Europejska | Polska | Polska | Selena FM S.A. | Wrocław | Centrala Grupy, dystrybutor | | | - |
| | | | Selena S.A. | Wrocław | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | Orion PU Sp. z o.o. | Dzierżonów | Producent pian i klejów | 99,95% | 99,95% | SIT 1 |
| | | | Carina Silicones Sp. z o.o. | Siechnice | Producent uszczelniaczy, świadczenie usługi produkcji | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | | | Libra Sp. z o.o. | Dzierżonów | Producent uszczelniaczy i klejów | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | | | Izolacja Matizol Sp. z o.o. | Gorlice | Producent pokryć dachowych i hydroizolacji, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | | | Tytan EOS Sp. z o.o. | Wrocław | Producent materiałów sypkich | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | | | Selena Labs Sp. z o.o. | Dzierżonów | Badania i rozwój | 99,65% | 99,65% | FM 1 |
| | | | Selena Marketing International Sp. z o.o. | Wrocław | Zarządzanie własnością intelektualną | 100,00% | 100,00% | SA |
| | | | Selena Digital Distribution Sp. z o.o. | Wrocław | E-commerce | 100,00% | - | SA |
| | Taurus Sp. z o.o. | Dzierżonów | Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń | 100,00% | 100,00% | SIT | | |
| | Carina Sealants Sp. z o.o. | Siechnice | Administracja | 100,00% | 100,00% | FM | | |
| | Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. | Dzierżonów | Producent uszczelniaczy, zarządzanie produkcją | 100,00% | 100,00% | FM | | |
| | Oligo Sp. z o.o. | Dzierżonów | Badania i rozwój | 99,65% | 99,65% | SL | | |
| | Europa Zachodnia | Hiszpania | Selena Iberia slu | Madryt | Producent uszczelniaczy i klejów, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | Włochy | Selena Italia srl | Padova | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | Niemcy | Uniflex S.R.L. | Mezzocorona | Producent uszczelniaczy, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Europa Środkowo-Wschodnia | Czechy | Selena Bohemia s.r.o. | Praga | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | Selena Romania SRL | Ilfov | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | Rumunia | EURO MGA Product SRL | Ilfov | Producent klejów i tynków cementowych | 100,00% | 100,00% | ROM |
| Węgry | | Selena Hungária Kft. | Pécs | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM | |
| Bulgaria | | Selena Bulgaria Ltd. | Gurmazovo | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM | |
| Rosja | | Selena Vostok Moskwa | Moskwa | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM 2 | |
| Europa Wschodnia i Azja | Europa Wschodnia | Kazachstan | TOO Selena CA-Селена ЦА | Almaty | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | TOO Selena Insulations | Nur-Sultan | Producent systemów ociepleń i zapraw suchych | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | Ukraina | Selena Ukraine Ltd. | Kijów | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM 2 |
| | Azja | Chiny | Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd. | Shanghai | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. | Nantong | Producent, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | Foshan Chinuri-Selena Chemical Co. | Foshan | Producent uszczelniaczy, dystrybutor | 84,57% | 84,57% | SA 1 | |
| | | House Selena Co.Ltd | Shanghai | Dystrybutor | 40,00% | 40,00% | NAN | |
| | Korea Pd. | Hamil - Selena Co. Ltd | Kimhae | Producent pian | 30,00% | 30,00% | SA 3 | |
| | Bliski Wschód | Turcja | Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. | Istambul | Producent pian i uszczelniaczy, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. | Istambul | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | SA 2 |
| Selena Sulamericana Ltda | | | Curitiba | Producent, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM 3 | |
| Ameryka Pn. i Pd. | Ameryka Pn. i Pd. | Brazylia | Selena Mexico S. de R.L. de C.V. | Zapopan | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM 3 |
| | | USA | Selena USA, Inc. | Holland | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

FM - właścicielem 100% udziałów jest Selena FM (SFM)

FM 1 - właścicielem udziałów jest SFM, pozostałe udziały należą do pana Krzysztofa Domareckiego

FM 2 - właścicielem udziałów jest Selena FM (99%) oraz Selena SA (1%)

FM 3 - właścicielem udziałów jest Selena FM (95%) oraz Selena SA (5%)

SIT - właścicielem 100% udziałów jest Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.

SIT 1 - właścicielem udziałów jest Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. (99,95%), pozostałe udziały poza Grupą

NAN - wspólnie przedsięwzięcie - właścicielem udziałów jest Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.

SL - właścicielem 100% udziałów jest Selena Labs Sp. z o.o.

SA - właścicielem 100% udziałów jest Selena SA

SA 1 - właścicielem udziałów jest Selena SA, pozostałe udziały poza Grupą

SA 2 - właścicielem udziałów jest Selena SA (85%) i Carina Silicones Sp. z o.o. (15%)

SA 3 - jednostka stowarzyszona - właścicielem udziałów jest Selena SA

ROM - właścicielem 99,99% udziałów jest Selena Romania, pozostałe udziały w posiadaniu Selena FM

2.3 Zmiany w składzie Grupy

Utworzenie spółki zależnej Selena Digital Distribution Sp. z o.o.

W dniu 21 maja 2021 roku został podpisany Akt założycielski spółki Selena Digital Distribution spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jedyńm wspólnikiem tej spółki jest Selena S.A., a jej kapitał zakładowy wynosi 5 tys. PLN. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy.

Podwyższenie kapitału zakładowego, zmiana nazwy, siedziby oraz przedmiotu działalności spółki zależnej Carina Sealants Sp. z o.o.

W dniu 21 maja 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki CARINA SEALANTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, podczas którego zostały podjęte uchwały w przedmiocie zmian w składzie osobowym Zarządu tej spółki, zmiany firmy, pod którą działa spółka (na Selena ESG Solutions spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), zmiany przedmiotu jej działalności (aktualizacja listy PKD wskazanej w Umowie Spółki), podwyższenia jej kapitału zakładowego, zmiany Umowy Spółki oraz przyjęcia jej tekstu jednolitego. Jedyńm wspólnikiem tej spółki pozostaje nadal Selena FM S.A., która po podwyższeniu kapitału zakładowego w KRS posiada 20 tys. udziałów w jej kapitale zakładowym o łącznej wartości 1 mln PLN. Rejestracja w KRS miała miejsce w dniu 8 lipca 2021 roku.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Utworzenie spółki zależnej Selena Green Investments Sp. z o.o.

W dniu 2 września 2021 roku została podpisana umowa spółki Selena Green Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Wspólnikami tej spółki są: Selena FM S.A., która objęła 95% udziałów oraz Selena ESG Solutions sp. z o.o., która objęła 5% udziałów w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki. Kapitał zakładowy Selena Green Investments wynosi 5 tys. PLN. Spółka w przyszłości będzie mogła zostać wykorzystana na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy. Na dzień publikacji utworzenie spółki nie zostało jeszcze uwzględnione w KRS.



Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

3. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

Struktura organizacyjna w Grupie Selena 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 2.2.

Podstawą oceny wyników działalności segmentu jest zysk/strata operacyjna 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wskaźnik EBITDA definiowany jest według następującej formuły:

$$\text{EBITDA} = \text{Zysk/strata netto} + \text{Podatek dochodowy +/- Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej +/- Koszty/przychody finansowe} + \text{Amortyzacja}$$

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 2020 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. Aktywa niealokowane oraz zobowiązania niealokowane obejmują rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

Organizacja źródeł finansowania Grupy Selena, 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 niepowiązаныmi.

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 sprawozdawczych za I półrocze 2021 roku i 2020 roku oraz 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku odpowiednio.

| od 01.01.2021 do 30.06.2021 | 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 | 525 745 | 205 706 | 56 218 | 787 669 | 0 | 787 669 |
| Sprzedaż między segmentami | 150 440 | 9 521 | 0 | 159 961 | -159 961 | 0 |
| EBITDA | 105 809 | 26 151 | 5 871 | 137 831 | -68 041 | 69 790 |
| Amortyzacja | -14 061 | -1 235 | -30 | -15 326 | -6 261 | -21 587 |
| Zysk (strata) operacyjny | 91 748 | 24 916 | 5 841 | 122 505 | -74 302 | 48 203 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 80 | 80 |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0 | 1 091 | 0 | 1 091 | 0 | 1 091 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | -9 597 | -9 597 |
| Zysk (strata) netto za okres | 91 748 | 26 007 | 5 841 | 123 596 | -83 819 | 39 777 |
| Nakłady inwestycyjne | 13 038 | 2 546 | 18 | 15 602 | | 15 602 |

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

| od 01.01.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone** | 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 | 393 969 | 172 081 | 36 129 | 602 179 | 0 | 602 179 |
| Sprzedaż między segmentami | 114 247 | 2 728 | 0 | 116 975 | -116 975 | 0 |
| EBITDA | 108 142 | 18 054 | 3 897 | 130 093 | -67 462 | 62 631 |
| Amortyzacja | -10 747 | -1 468 | -29 | -12 244 | -6 317 | -18 561 |
| Zysk (strata) operacyjny | 97 395 | 16 586 | 3 868 | 117 849 | -73 779 | 44 070 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 0 | 0 | 0 | 0 | -7 646 | -7 646 |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0 | 1 120 | 0 | 1 120 | 0 | 1 120 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 575 | -5 575 |
| Zysk (strata) netto za okres | 97 395 | 17 706 | 3 868 | 118 969 | -87 000 | 31 969 |
| Nakłady inwestycyjne | 12 577 | 957 | 3 | 13 537 | | 13 537 |

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

** przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

| od 01.04.2021 do 30.06.2021 | UE | Europa Wsch. i Azja | Ameryka Pn. i Pd. | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane* | Razem |
|---|---------------|------------------------|----------------------|-------------------|--|---------------|
| Dane w tys. zł | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 286 355 | 123 162 | 28 680 | 438 197 | 0 | 438 197 |
| Sprzedaż między segmentami | 86 700 | 4 719 | 0 | 91 419 | -91 419 | 0 |
| EBITDA | 58 067 | 17 998 | 3 437 | 79 502 | -39 990 | 39 512 |
| Amortyzacja | -7 231 | -621 | -15 | -7 867 | -3 202 | -11 069 |
| Zysk (strata) operacyjny | 50 836 | 17 377 | 3 422 | 71 635 | -43 192 | 28 443 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 755 | -1 755 |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0 | 546 | 0 | 546 | 0 | 546 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 452 | -5 452 |
| Zysk (strata) netto za okres | 50 836 | 17 923 | 3 422 | 72 181 | -50 399 | 21 782 |
| Nakłady inwestycyjne | 7 976 | 802 | 9 | 8 787 | 0 | 8 787 |

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

| od 01.04.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone** | | | | | | |
|--|---------------|------------------------|-----------------------|-------------------|--|---------------|
| Dane w tys. zł | UE | Europa Wsch. i Azja | Ameryka Pn. i Płd. | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane* | Razem |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 205 029 | 99 119 | 15 317 | 319 465 | 0 | 319 465 |
| Sprzedaż między segmentami | 57 823 | 902 | 0 | 58 725 | -58 725 | 0 |
| EBITDA | 61 896 | 12 236 | 2 139 | 76 271 | -32 428 | 43 843 |
| Amortyzacja | -4 092 | -708 | -13 | -4 813 | -4 104 | -8 917 |
| Zysk (strata) operacyjny | 57 804 | 11 528 | 2 126 | 71 458 | -36 532 | 34 926 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 913 | -3 913 |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0 | 560 | 0 | 560 | 0 | 560 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 373 | -5 373 |
| Zysk (strata) netto za okres | 57 804 | 12 088 | 2 126 | 72 018 | -45 818 | 26 200 |
| Nakłady inwestycyjne | 7 404 | 29 | 0 | 7 433 | | 7 433 |

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

** przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

W I półroczu 2021 roku skonsolidowane przychody z umów z klientami Grupy wyniosły 787,7 mln PLN i były o 30,8% (tj. o 185,5 mln PLN) wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wzrost przychodów z umów z klientami w stosunku do okresu porównawczego spowodowany jest głównie faktem, iż w okresie pierwszych 6 miesięcy 2020 miały miejsce ograniczenia w działalności gospodarczej kontrahentów w miesiącach kwiecień-maj. Ograniczenia te wynikały przede wszystkim z sytuacji związanej z COVID-19.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące aktywów alokowanych do poszczególnych segmentów geograficznych na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

| stan na 30.06.2021 | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|---|------------------|
| Dane w tys. PLN | UE | Europa Wsch. i Azja | Ameryka Pn. i Płd. | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem |
| Aktywa segmentu | 1 292 236 | 233 533 | 54 678 | 1 580 447 | -493 755 | 1 086 692 |
| Inwestycja w jednostce stowarzyszonej | 0 | 18 360 | 0 | 18 360 | 0 | 18 360 |
| Aktywa niealokowane | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 426 | 26 426 |
| Aktywa ogółem | 1 292 236 | 251 893 | 54 678 | 1 598 807 | -467 329 | 1 131 478 |

* korekty konsolidacyjne oraz rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego

| stan na 31.12.2020 dane przekształcone** | | | | | | |
|--|------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|---|----------------|
| Dane w tys. PLN | UE | Europa Wsch. i Azja | Ameryka Pn. i Płd. | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem |
| Aktywa segmentu | 1 156 170 | 192 809 | 41 040 | 1 390 019 | -496 182 | 893 837 |
| Inwestycja w jednostce stowarzyszonej | 0 | 17 847 | 0 | 17 847 | 0 | 17 847 |
| Aktywa niealokowane | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 078 | 25 078 |
| Aktywa ogółem | 1 156 170 | 210 656 | 41 040 | 1 407 866 | -471 104 | 936 762 |

* korekty konsolidacyjne oraz rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego

** przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące zobowiązań alokowanych do poszczególnych segmentów geograficznych na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.


| stan na 30.06.2021 | | | | | | |
|----------------------------|----------------|---------------------|-------------------|------------------|--|----------------|
| Dane w tys. PLN | UE | Europa Wsch. i Azja | Ameryka Pn. i Pd. | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem |
| Zobowiązania segmentu | 970 313 | 216 654 | 71 674 | 1 258 641 | -708 678 | 549 963 |
| Zobowiązania niealokowane | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 006 | 12 006 |
| Zobowiązania ogółem | 970 313 | 216 654 | 71 674 | 1 258 641 | -696 672 | 561 969 |

* korekty konsolidacyjne oraz rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego

| stan na 31.12.2020 dane przekształcone** | | | | | | |
|--|----------------|---------------------|-------------------|------------------|--|----------------|
| Dane w tys. PLN | UE | Europa Wsch. i Azja | Ameryka Pn. i Pd. | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem |
| Zobowiązania segmentu | 753 623 | 186 591 | 62 241 | 1 002 455 | -617 102 | 385 353 |
| Zobowiązania niealokowane | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 472 | 19 472 |
| Zobowiązania ogółem | 753 623 | 186 591 | 62 241 | 1 002 455 | -597 630 | 404 825 |

* korekty konsolidacyjne oraz rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego

** przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3



**Noty objaśniające
do skonsolidowanego
rachunku zysków i strat**

4. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

4.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 | od 01.04.2021 do 30.06.2021 | od 01.04.2020 do 30.06.2020 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 192 | 250 | 127 | 17 |
| Dotacje | 4 349 | 4 484 | 2 279 | 4 238 |
| Odszkodowania | 121 | 111 | 5 | 29 |
| Rozwiązanie rezerw | 1 507 | 61 | 1 502 | 12 |
| Splata należności umorzonych w poprzednich okresach | 416 | 0 | 226 | 0 |
| Pozostałe | 510 | 220 | 65 | -222 |
| Pozostałe przychody operacyjne ogółem | 7 095 | 5 126 | 4 204 | 4 074 |

Pozostałe koszty operacyjne

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 | od 01.04.2021 do 30.06.2021 | od 01.04.2020 do 30.06.2020 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odszkodowania, kary, grzywny | 679 | 818 | 456 | 246 |
| Przekazane darowizny | 563 | 608 | 296 | 595 |
| Pozostałe | 380 | 564 | 186 | 413 |
| Pozostałe koszty operacyjne ogółem | 1 622 | 1 990 | 938 | 1 254 |

Utrata wartości aktywów finansowych

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 | od 01.04.2021 do 30.06.2021 | od 01.04.2020 do 30.06.2020 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności | 1 381 | 1 133 | 444 | 370 |
| Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności | -535 | -757 | -137 | -459 |
| Utrata wartości aktywów finansowych | 846 | 376 | 307 | -89 |

4.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 | od 01.04.2021 do 30.06.2021 | od 01.04.2020 do 30.06.2020 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dodatnie różnice kursowe | 6 407 | 2 226 | 2 050 | -3 073 |
| Odsetki od rachunków bankowych i lokat | 5 | 151 | 5 | 48 |
| Odsetki od udzielonych pożyczek | 1 123 | 0 | 574 | 0 |
| Pozostałe odsetki | 21 | 28 | -10 | 12 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 92 | 395 | 52 | -171 |
| Pozostałe przychody finansowe | 4 | 26 | 0 | 22 |
| Przychody finansowe ogółem | 7 652 | 2 826 | 2 671 | -3 162 |

Koszty finansowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 | od 01.04.2021 do 30.06.2021 | od 01.04.2020 do 30.06.2020 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ujemne różnice kursowe | 4 737 | 7 221 | 2 702 | -1 010 |
| Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek | 1 264 | 2 138 | 737 | 1 319 |
| Odsetki z tytułu umów leasingu | 533 | 372 | 268 | 170 |
| Pozostałe odsetki | 129 | 99 | 86 | 14 |
| Pozostałe koszty finansowe | 736 | 642 | 460 | 258 |
| Koszty finansowe ogółem | 7 399 | 10 472 | 4 253 | 751 |

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Zysk z wyceny instrumentów wyniósł w pierwszym półroczu 2021 roku 1 146 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła netto minus 360 tys. PLN). Strata osiągnięta w związku z realizacją kontraktów wyniosła 1 054 tys. PLN. Wynik na transakcjach został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.



Opodatkowanie

5. Opodatkowanie


Obciążenie podatkowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy: | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 11 183 | 9 096 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 487 | -388 |
| Odroczony podatek dochodowy: | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | -2 073 | -3 133 |
| Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat | 9 597 | 5 575 |

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone* |
|---|--------------------------------|---|
| Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem | 49 374 | 37 544 |
| Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%) | 9 381 | 7 133 |
| Koszty (przychody) nie wchodzące do podstawy opodatkowania | -1 627 | -991 |
| Efekt podatkowy strat bieżącego okresu od których nie utworzono aktywa z tyt. podatku odroczonego | 3 212 | 1 042 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 487 | -388 |
| Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich od których nie utworzono aktywa | -2 082 | -963 |
| Ulgą podatkowa z tytułu działalności na terenie SSE od której nie utworzono aktywa z tyt. podatku odroczonego | -476 | -470 |
| Efekt innych stawek podatkowych w jednostkach zagranicznych | 702 | 212 |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej | 9 597 | 5 575 |
| Efektywna stawka podatkowa | 19% | 15% |

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3



**Noty objaśniające
do skonsolidowanego
sprawozdania z sytuacji finansowej**

6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

6.1 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2021 | stan na 31.12.2020 dane przekształcone* | stan na 01.01.2020 dane przekształcone* |
|---|-----------------------|---|---|
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | | |
| <i>Należności handlowe</i> | 326 144 | 251 907 | 237 892 |
| <i>Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi</i> | 3 578 | 8 291 | 5 023 |
| <i>Weksle, czeki</i> | 1 103 | 1 482 | 214 |
| <i>Należności inwestycyjne</i> | 48 | 0 | 26 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 330 873 | 261 680 | 243 155 |
| <i>Pożyczki udzielone</i> | 4 827 | 42 000 | 0 |
| <i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | 105 | 107 | 378 |
| <i>Pozostałe</i> | 136 | 170 | 130 |
| Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 5 068 | 42 277 | 508 |
| <i>Pożyczki udzielone</i> | 40 246 | 81 | 0 |
| <i>Należne dotacje</i> | 2 061 | 0 | 0 |
| <i>Kaucje</i> | 1 132 | 690 | 618 |
| <i>Pozostałe</i> | 1 984 | 2 001 | 2 206 |
| Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 45 423 | 2 772 | 2 824 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 49 279 | 55 004 | 85 653 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty terminowe | 123 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | | | |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych | 819 | 819 | 819 |
| Razem | 431 585 | 362 552 | 332 959 |

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2021 | stan na 31.12.2020 dane przekształcone* | stan na 01.01.2020 dane przekształcone* |
|---|-----------------------|---|---|
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | | |
| <i>Kredyty bankowe i pożyczki</i> | 113 825 | 49 752 | 103 907 |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i> | 32 022 | 34 962 | 40 174 |
| Razem zadłużenie oprocentowane | 145 847 | 84 714 | 144 081 |
| <i>Zobowiązania handlowe</i> | 279 830 | 187 337 | 143 986 |
| <i>Zobowiązania inwestycyjne</i> | 1 551 | 2 580 | 1 591 |
| <i>Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych</i> | 0 | 226 | 12 725 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 281 381 | 190 143 | 158 302 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe | 483 | 1 506 | 96 |
| Razem | 427 711 | 276 363 | 302 479 |

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

Ekspozycja Grupy na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 7.2. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowi wartość bilansowa każdej klasy aktywów finansowych wymienionych powyżej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Seleni posiada na dzień 30 czerwca 2021 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym za poszczególne lata z następujących powodów:

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa zaliczyła instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej do drugiego poziomu wyceny tj.:

- wycena kontraktów terminowych do wartości godziwej przez wynik finansowy - 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 - w roku 2020 Grupa Seleni nie rozpoznała wyniku z wyceny do wartości godziwej tych aktywów w pozostałych całkowitych dochodach.

6.1.1 Kredyty i pożyczki

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

| Lp | Typ kredytu | Termin spłaty | stan na 30.06.2021 | | stan na 31.12.2020 | |
|----|-------------|---------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | | | Część długo- terminowa | Część krótko- terminowa | Część długo- terminowa | Część krótko- terminowa |
| 1 | Obrotowy | 2021 | 0 | 60 798 | 0 | 21 636 |
| 2 | Obrotowy | 2024 | 19 552 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Pozostałe | 2021-2026 | 12 228 | 21 247 | 14 107 | 14 009 |
| | | | 31 780 | 82 045 | 14 107 | 35 645 |

W dniu 09 kwietnia 2021 roku został podpisany aneks do umowy linii na gwarancje i akredytywy. Na mocy aneksu utrzymano kwotę linii na gwarancję w wysokości 10,5 mln EUR. Jednocześnie pierwotny okres dostępności gwarancji bankowej i akredytywy został przedłużony.

W dniu 28 czerwca 2021 roku został podpisany aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego. Pierwotny termin wygaśnięcia umowy został przedłużony do 30.06.2024 roku, przy czym dostępność limitu na kredyt nieodnawialny została ustalona na 31.03.2022 roku. Kwota linii została podwyższona do 120,0 mln PLN.

Warunki umów kredytowych

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Jednostkę Dominującą samodzielnie lub wspólnie z wybranymi jednostkami zależnymi, Selena FM S.A. zobowiązała się do utrzymywania określonych skonsolidowanych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa Selena utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy skonsolidowanych wskaźników finansowych.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 5 sierpnia 2021 roku został podpisany aneks do umowy kredytowej przez spółkę zależną Selena Vostok. Kwota udzielonego kredytu została podwyższona do 400,0 mln RUB, okres kredytowania został ustalony na 12 miesięcy od daty podpisania. Zabezpieczenie kredytu stanowi gwarancja udzielona przez Selena FM S.A.

6.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

6.2.1 Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa Selena nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów pod kątem utraty wartości aktywów trwałych.

6.2.2 Zapasy

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2021 | stan na 31.12.2020 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Materiały | 110 018 | 65 729 |
| Produkcja w toku | 6 451 | 4 762 |
| Produkty gotowe | 149 802 | 103 930 |
| Towary | 26 747 | 18 249 |
| Razem zapasy netto | 293 018 | 192 670 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 6 268 | 6 209 |
| Razem zapasy brutto | 299 286 | 198 879 |

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu | 6 209 | 3 886 |
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów | 2 637 | 2 687 |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów | -1 157 | -897 |
| Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów | -1 383 | -246 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -38 | 28 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu | 6 268 | 5 458 |

6.2.3 Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe

Zestawienie pozostałych krótkoterminowych aktywów niefinansowych netto na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2021 | stan na 31.12.2020 dane przekształcone* | stan na 01.01.2020 dane przekształcone* |
|--|-----------------------|---|---|
| Należności z tytułu podatku VAT | 46 178 | 23 128 | 26 911 |
| Zaliczki na poczet dostaw | 11 608 | 6 914 | 5 986 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 5 260 | 4 270 | 3 509 |
| Inne należności niefinansowe | 553 | 2 081 | 2 700 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe | 63 599 | 36 393 | 39 106 |

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3

6.2.4 Rezerwy

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | | | od 01.01.2020 do 31.12.2020 | | |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|---------------|-------------------------------|-------------------|---------------|
| | Rezerwa na odprawy emerytalne | Pozostałe rezerwy | Razem | Rezerwa na odprawy emerytalne | Pozostałe rezerwy | Razem |
| Długoterminowe | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 4 162 | 4 276 | 8 438 | 3 626 | 1 064 | 4 690 |
| Utworzenie rezerw | 256 | 39 | 295 | 823 | 3 166 | 3 989 |
| Rozwiązanie rezerw | -61 | 0 | -61 | -395 | 0 | -395 |
| Wykorzystanie rezerw | -293 | 0 | -293 | -84 | 0 | -84 |
| Różnice kursowe | -49 | 194 | 145 | 192 | -127 | 65 |
| Reklasyfikacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 173 | 173 |
| Stan na koniec okresu | 4 015 | 4 509 | 8 524 | 4 162 | 4 276 | 8 438 |
| Krótkoterminowe | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 0 | 23 558 | 23 558 | 0 | 5 208 | 5 208 |
| Utworzenie rezerw | 0 | 379 | 379 | 0 | 18 884 | 18 884 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | -1 507 | -1 507 | 0 | -107 | -107 |
| Wykorzystanie rezerw | 0 | -949 | -949 | 0 | -575 | -575 |
| Różnice kursowe | 0 | -134 | -134 | 0 | 106 | 106 |
| Reklasyfikacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 42 | 42 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 21 347 | 21 347 | 0 | 23 558 | 23 558 |

Istotny wpływ na kwotę rozwiązyanych rezerw w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku miało korzystne rozstrzygnięcie sprawy celnej w spółce Selena Romania (1.459 tys. PLN). Część rezerwy w kwocie 783 tys. PLN została wykorzystana w związku z zapłatą w wyniku postępowania celnego.

Dodatkowo w pierwszym półroczu 2021 roku spółka Selena Nantong utworzyła rezerwę w wysokości 377 tys. PLN na koszty dotyczące bezpieczeństwa produkcji zgodnie z lokalnymi regulacjami prawnymi. Rezerwa utworzona w poprzednich latach została wykorzystana w kwocie 142 tys. PLN w związku z poniesionymi kosztami.

6.2.5 Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Zestawienie pozostałych zobowiązań niefinansowych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2021 | | stan na 31.12.2020 dane przekształcone* | | stan na 01.01.2020 dane przekształcone* | |
|---|--------------------|------------------|---|------------------|---|------------------|
| | Długo-terminowe | Krótko-terminowe | Długo-terminowe | Krótko-terminowe | Długo-terminowe | Krótko-terminowe |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 3 137 | 24 905 | 0 | 27 450 | 0 | 19 251 |
| Zobowiązania z tytułu podatku VAT | 0 | 19 328 | 0 | 9 536 | 0 | 9 189 |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków i ubezpieczeń | 0 | 8 667 | 0 | 7 235 | 0 | 9 098 |
| Zaliczki na poczet dostaw | 0 | 2 711 | 0 | 2 068 | 0 | 1 954 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 118 | 453 | 115 | 1 311 | 109 | 2 677 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 2 441 | 2 390 | 1 411 | 3 717 | 1 598 | 4 170 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe ogółem | 5 696 | 58 454 | 1 526 | 51 317 | 1 707 | 46 339 |

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 1.3



Ryzyko

7. Ryzyko

7.1 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 Jednostki Dominującej 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 (nota 7.2.3);
- utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 6.2.1);
- 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 (nota 6.2.4).

W I półroczu 2021 roku nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych szacunków. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków i osądów są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia Jednostki Dominującej i podmiotów Grupy Seleno oraz planów i prognoz biznesowych.

7.2 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).

7.2.1 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. 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.

7.2.2 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 Selena, 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 Selena nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed zmianami rynkowych stóp procentowych.

7.2.3 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.

Grupa ujmuje oczekiwane straty kredytowe od należności handlowych oraz pozostałych należności finansowych zgodnie z MSSF 9. Zmiany odpisów aktualizujących należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe wraz z danymi porównawczymi przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu | 26 100 | 28 232 |
| <i>należności handlowe</i> | 23 764 | 25 516 |
| <i>pozostałe należności finansowe</i> | 2 336 | 2 716 |
| Utworzony / odwrócony (-) | 846 | 376 |
| <i>należności handlowe</i> | 853 | 422 |
| <i>pozostałe należności finansowe</i> | -7 | -46 |
| Wykorzystany | -892 | -957 |
| <i>należności handlowe</i> | -573 | -444 |
| <i>pozostałe należności finansowe</i> | -319 | -513 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | -358 | 365 |
| <i>należności handlowe</i> | -315 | 241 |
| <i>pozostałe należności finansowe</i> | -43 | 124 |
| Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu | 25 696 | 28 016 |
| <i>należności handlowe</i> | 23 729 | 25 735 |
| <i>pozostałe należności finansowe</i> | 1 967 | 2 281 |

Maksymalna ekspozycja Grupy z tytułu ryzyka kredytowego na 30 czerwca 2021 roku sięga pełnej wysokości salda aktywów finansowych, z uwzględnieniem przyjętych zabezpieczeń. 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 3 miesięcy) i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa Selena dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 212,2 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 307,2 mln PLN).

Strukturę salda środków pieniężnych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2021 | stan na 31.12.2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 43 606 | 50 491 |
| Środki pieniężne w kasie | 411 | 262 |
| Czeki (do 3 miesięcy) | 3 838 | 4 193 |
| Lokaty krótkoterminowe | 58 | 58 |
| Środki pieniężne w drodze | 1 366 | 0 |
| Razem | 49 279 | 55 004 |

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ryzyko kredytowe jest w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej niskie. Istotną większość (86% na dzień 30 czerwca 2021 roku) środków pieniężnych na rachunkach bankowych, spółki Grupy Selena utrzymują w instytucjach finansowych posiadających rating na poziomie średniowysokim i średnim oraz dysponujących odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. W tabeli poniżej zaprezentowano poziom koncentracji środków pieniężnych na rachunkach bankowych z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych.

| Poziom ratingu | | stan na 30.06.2021 | stan na 31.12.2020 |
|----------------|--|-----------------------|-----------------------|
| Średniowysoki | od A+ do A- wg S&P i Fitch oraz od A1 do A3 wg Moody's | 69% | 75% |
| Średni | od BBB+ do BBB- wg S&P i Fitch oraz od Baa1 do Baa3 wg Moody's | 17% | 19% |
| Niski | od Ba2 do Ca wg S&P i Fitch oraz od BB do CC wg Moody's | 14% | 6% |

7.2.4 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, Jednostka Dominująca udziela pożyczek jednostkom zależnym w celu zapewnienia bieżącego finansowania i płynności, przy czym efekt tych transakcji jest wyłączany w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy. Szczegóły tych transakcji w roku 2021 do dnia 30 czerwca zawiera śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za I półrocze 2021 roku.

7.2.5 Pozostałe ryzyka

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). W Grupie obowiązuje model zarządzania sprzedażą oraz częściowe zabezpieczanie transakcji walutowych, pozwalające na łagodzenie wyżej wymienionych ryzyk.

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.



Pozostałe informacje

8. Pozostałe informacje

8.1 Zobowiązania warunkowe

Poręczenia i gwarancje wewnątrz Grupy

Jednostki z Grupy Selena udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganiem wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy, poręczenie dotyczy zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań handlowych wobec jednostek niepowiązanych. Zobowiązania warunkowe 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 2021 roku.

Aktywa i zobowiązania warunkowe w ramach umowy nabycia jednostki zależnej Selena Iberia

W ramach akwizycji jednostki zależnej Selena Iberia (dawniej: Industrias Quimicas Lowenberg) w 2009 roku, w przejmowanej spółce zidentyfikowano na dzień nabycia potencjalne aktywa związane z realizacją korzyści, jakie Selena Iberia może w przyszłości uzyskać z tytułu podatkowych aktywów warunkowych. Zgodnie z porozumieniem pomiędzy Grupą Selena i poprzednimi udziałowcami spółki, jeżeli z tytułu powyższych pozycji zostaną przez nabywaną spółkę uzyskane faktyczne korzyści ekonomiczne, wówczas zostaną one zwrócone poprzednim udziałowcom w kwocie równej tym korzyściom (ujęcie symetryczne, bez wpływu na wynik Grupy). W dniu 30 września 2010 roku podpisano dodatkową umowę regulującą tę kwestię; zgodnie z nią, potencjalne korzyści ekonomiczne wynikające z tych aktywów zostaną zwrócone poprzednim udziałowcom w części odpowiadającej 70% lub 85% (w zależności od rodzaju aktywa) wartości tych korzyści.

Maksymalna wartość nominalna nieuwjętych w rozliczeniu nabycia zobowiązań warunkowych, po uwzględnieniu zobowiązań ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 1,16 mln EUR.

Sprawy sądowe

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania spółki Grupy Selena nie są stroną postępowań sądowych, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

W okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ani Selena FM S.A. ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych nowych sporów sądowych, poza niżej wymienionymi, które zostały już opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Selena za rok 2020 (nota 8.1).

Spór pomiędzy Carina Silicones Sp. z o.o. a Bank Millennium S.A.

W dniu 11 marca 2013 roku Carina Silicones Sp. z o.o. otrzymała od Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy odpis pozwu Millennium Bank wobec spółki o zapłatę, który datowany jest na dzień 4 stycznia 2013 roku. Bank określił łączną wartość pozwu na kwotę 10 256 tys. PLN. Pozew dotyczy zasądzenia ww. roszczenia z tytułu domniemanego zawarcia przez spółkę z bankiem transakcji walutowych w 2008 roku. Powielając stanowisko zarządu Carina Silicones Sp. z o.o. poparte opiniami prawnymi Zarząd Jednostki Dominującej podtrzymał stanowisko o bezzasadności roszczeń banku. Na podstawie uzyskanej opinii prawnej, spółka złożyła odpowiedź na pozew wnosząc o odrzucenie pozwu albo o oddalenie powództwa w całości.

W dniu 5 marca 2021 roku sąd wydał wyrok w I instancji, w którym uznał powództwo Banku. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd spółki zdecydował o utworzeniu rezerwy na wartość pozwu wraz z odsetkami ustawowymi w kwocie 17,9 mln PLN. Pozwana Spółka nie zgadza się z rozstrzygnięciem i złożyła apelację, w pełni podtrzymując dotychczasowe stanowisko o braku podstaw roszczenia, które było przedmiotem powództwa.

Postępowanie administracyjne pomiędzy Selena S.A. a Urzędem Celnym

Selena S.A. (Spółka) jest stroną postępowań celnych związanych z nałożeniem przez organy celne cła antydumpingowego na Spółkę w związku z importem w latach 2011-2012 siatki podtynkowej z włókien szklanych z Tajwanu.

Bazując na raporcie Europejskiego Urzędu ds. Zwalczenia Nadużyć Finansowych (OLAF) z dochodzenia przeprowadzonego na Tajwanie w zakresie podejrzenia omijania cła antydumpingowego nałożonego na import siatki podtynkowej zostały wszczęte wobec Selena S.A. postępowania w przedmiocie określenia kwoty zobowiązania z tytułu cła antydumpingowego (postępowanie wszczął Naczelnik Urzędu Celnego w Gdyni 24 lutego 2014 roku, natomiast w dniu 27 maja 2014 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku wszczął kolejne 37 postępowań). Wynikiem tych postępowań było określenie Spółce zobowiązania celnego w łącznej kwocie 7 993 tys. PLN.

Selena S.A. nie zgadzając się ze stanowiskiem organów celnych, kwestionowała te decyzje zarówno przed organami celnymi II instancji jak i poprzez skargi składane do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) w Gdańsku. W niektórych sprawach składane były także skargi do Naczelnego Sądu Administracyjnego, a także do Europejskiego Trybunału Praw Człowieka w Strasburgu. Wszystkie skargi zostały oddalone lub (wskutek innych negatywnych rozstrzygnięć) wycofane przez Spółkę w 2020 i 2021 roku. Selena S.A. zapłaciła pełną kwotę zobowiązania tj. ok. 7,6 mln PLN z tytułu zobowiązania celnego oraz ok. 700 tys. PLN z tytułu odsetek od zaległości w latach ubiegłych.

8.2 Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (odpowiednio 2021 i 2020 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

| Dane w tys. PLN | Okres | Sprzedaż | Zakupy | Przychody odsetkowe | Należności | Zobowiązania | Udzielone pożyczki |
|--|-------|----------|--------|---------------------|------------|--------------|--------------------|
| Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia | 2021 | 13 460 | 0 | 0 | 8 548 | 0 | 0 |
| | 2020 | 12 161 | 33 | 0 | 7 609 | 212 | 0 |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego* na najwyższym szczeblu | 2021 | 9 | 220 | 1 123 | 5 | 68 | 45 073 |
| | 2020 | 162 | 0 | 0 | 3 | 0 | 42 081 |
| Kluczowe kierownictwo** | 2021 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 2020 | 0 | 258 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RAZEM | 2021 | 13 469 | 220 | 1 123 | 8 553 | 68 | 45 073 |
| | 2020 | 12 323 | 291 | 0 | 7 612 | 212 | 42 081 |

* 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

8.3 Podział zysku za 2020 rok

W dniu 27 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Selena FM S.A. podjęło uchwałę o dokonaniu podziału zysku za 2020 rok w wysokości 75 379 472,95 PLN w następujący sposób kwotę w wysokości 75 000 000,00 PLN przeznaczyć na utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki; kwotę w wysokości 379 472,95 PLN przekazać w całości na kapitał zapasowy Spółki.

8.4 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 01.01.2021 do 30.06.2021 | od 01.01.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone* | od 01.04.2021 do 30.06.2021 | od 01.04.2020 do 30.06.2020 dane przekształcone* |
|--|----------------|--------------------------------|---|--------------------------------|---|
| Zysk/(strata) netto przypadający udziałowcom kontrolującym | zł | 39 787 627 | 31 896 262 | 21 763 026 | 26 155 559 |
| 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. | 1,74 | 1,40 | 0,95 | 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. | 1,74 | 1,40 | 0,95 | 1,15 |

8.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie miały miejsca wydarzenia, inne niż opisane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, mogące mieć istotny wpływ na dane w nim wykazane.

Prezes Zarządu
Jacek Michalak

Wiceprezes Zarządu
ds. Handlowych
Sławomir Majchrowski

Wiceprezes Zarządu
ds. Marketingu
Christian Dölle

Członek Zarządu
ds. Operacyjnych
Roman Dziuba