



**Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2022**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
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	25
2.1 Działalność GK Selena	25
2.2 Skład Grupy Kapitałowej	25
2.3 Zmiany w składzie Grupy	28
3. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów	32
4. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	38
4.1 Koszty działalności operacyjnej	38
4.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
4.3 Przychody i koszty finansowe	40
5. Opodatkowanie	43
6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	49
6.1 Instrumenty finansowe	49
6.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe	57
6.3 Kapitały	71
7. Ryzyko	75
7.1 Ważne oszacowania i założenia	75
7.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym	75
7.3 Zarządzanie kapitałem i zadłużenie netto	83
8. Pozostałe informacje	86
8.1 Zobowiązania warunkowe	86
8.2 Informacje o podmiotach powiązanych	87
8.3 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami wybranych pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	88
8.4 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej	89
8.5 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	89
8.6 Struktura zatrudnienia	90
8.7 Zdarzenia po dniu bilansowym	90



Skonsolidowane sprawozdania finansowe

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		1 670 458	1 587 837
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		286 898	136 212
Przychody ze sprzedaży usług		5 949	4 301
Przychody z umów z klientami	3	1 963 305	1 728 350
Koszt własny sprzedaży	4.1	1 372 570	1 248 607
Zysk brutto ze sprzedaży		590 735	479 743
Koszty sprzedaży	4.1	308 178	270 243
Koszty ogólnego zarządu	4.1	144 716	126 098
Pozostałe przychody operacyjne	4.2	23 739	16 028
Pozostałe koszty operacyjne	4.2	2 437	3 095
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych		200	600
Utrata wartości aktywów finansowych	4.2	5 322	3 023
Zysk z działalności operacyjnej		153 621	92 712
Przychody finansowe	4.3	13 738	10 096
Koszty finansowe	4.3	36 230	16 895
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej		3 022	2 511
Zysk brutto		134 151	88 424
Podatek dochodowy	5	21 570	-14 273
Zysk netto z działalności kontynuowanej		112 581	102 697
Wynik netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto za okres		112 581	102 697

Zysk netto przypisany:

– akcjonariuszom jednostki dominującej	112 113	102 670
– udziałom niedającym kontroli	468	27

Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	(zł/szt.)	(zł/szt.)
– podstawowy, w tym:	4,91	4,50
z działalności kontynuowanej	4,91	4,50
z działalności zaniechanej	0,00	0,00
– rozwodniony, w tym:	4,91	4,50
z działalności kontynuowanej	4,91	4,50
z działalności zaniechanej	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Wynik netto	112 581	102 697
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-2 278	-3 134
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, przed opodatkowaniem	-2 278	-3 134
Pozostałe całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-2 278	-3 134
Podatek dochodowy związany z różnicami kursowymi z przeliczenia	-1 408	-469
Podatek dochodowy związany z elementami całkowitych dochodów, które podlegają przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	-1 408	-469
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku	-3 686	-3 603
Całkowite dochody razem	108 895	99 094
Przypisane:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	108 613	98 967
- udziałom niedającym kontroli	282	127

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.2.1;6.2.2	287 792	261 497
Wartości niematerialne	6.2.3	36 847	38 932
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	6.2.5	27 693	19 814
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	54 108	46 924
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.1	919	1 138
Aktywa trwałe razem		407 359	368 305
Zapasy	6.2.6	262 185	280 015
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	6.2.7	51 722	44 623
Należności handlowe oraz pozostałe	6.1	276 286	305 387
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		15 049	14 315
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6.1	58 131	57 195
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.1.2	100 363	38 915
Aktywa obrotowe razem		763 736	740 450
RAZEM AKTYWA		1 171 095	1 108 755
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	6.3.1	1 142	1 142
Akcje własne	6.3.2	-28 676	-28 676
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	6.3.5	-50 358	-46 858
Kapitał zapasowy		684 627	675 747
Pozostałe kapitały rezerwowe	6.3.3	118 545	75 000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-10 216	-75 379
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		715 064	600 976
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	6.3.4	3 188	969
Kapitał własny razem		718 252	601 945
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	6.1.3	38 464	48 969
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	6.1.5	33 793	16 862
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 391	2 069
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe	6.2.9	3 576	4 366
Rezerwy długoterminowe	6.2.8	5 803	8 079
Zobowiązania długoterminowe		86 027	80 345
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	6.1	208 120	198 294
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		28 912	31 718
Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	6.1.3	51 530	99 054
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	6.1.5	10 755	12 315
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6.1	0	644
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		10 814	7 439
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	6.2.9	54 365	56 977
Rezerwy krótkoterminowe	6.2.8	2 320	20 024
Zobowiązania krótkoterminowe		366 816	426 465
Zobowiązania razem		452 843	506 810
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		1 171 095	1 108 755

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		134 151	88 424
Korekty w celu uzgodnienia zysku, w tym:		80 689	-86 191
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		-3 022	-2 511
Amortyzacja		45 622	44 048
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		4 237	3 325
Odsetki		9 755	2 318
Wynik na sprzedaży i likwidacji trwałych aktywów niefinansowych		-511	168
Wycena instrumentów pochodnych		-2 056	-885
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych		200	600
Zmiana stanu należności	8.3	23 803	-64 785
Zmiana stanu zapasów	8.3	18 172	-87 345
Zmiana stanu zobowiązań	8.3	4 493	25 016
Zmiana stanu rezerw		-19 980	-3 894
Pozostałe	8.3	-24	-2 246
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed podatkiem		214 840	2 233
Zapłacony podatek dochodowy		-25 063	-32 391
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		189 777	-30 158
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-37 203	-32 563
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 871	344
Wypływ w związku z udzieleniem pożyczek		-10 273	-6 000
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		6 901	0
Nabycie udziałów		-5 000	0
Dywidendy otrzymane		659	650
Odsetki otrzymane		3 631	2 145
Pozostałe	8.3	653	-397
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-37 761	-35 821
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	6.1.4	116 082	108 395
Wypływy w związku ze spłatą pożyczek i kredytów	6.1.4	-180 854	-11 972
Wykup akcji własnych		0	-28 676
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	6.1.4	-15 090	-15 730
Dywidendy wypłacone na rzecz udziałowców niemających kontroli		0	-10
Odsetki zapłacone	6.1.4	-12 185	-3 744
Pozostałe	8.3	1 513	1 149
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-90 534	49 412
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		61 482	-16 567
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		61 448	-16 089
Różnice kursowe netto		-34	478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		38 915	55 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		100 363	38 915

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Udziały (akcje) własne (-)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	1 142	-28 676	-46 858	675 747	75 000	-75 379	600 976	969	601 945
Zysk za okres	0	0	0	0	0	112 113	112 113	468	112 581
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	-3 500	0	0	0	-3 500	-186	-3 686
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	-3 500	0	0	112 113	108 613	282	108 895
Podział zysku	0	0	0	8 880	43 545	-52 425	0	0	0
Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji	0	0	0	0	0	6 265	6 265	0	6 265
Zmiany w kapitale własnym jednostek zależnych	0	0	0	0	0	-324	-324	1 324	1 000
Zmiany udziałów własnościowych w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	-466	-466	513	47
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	100	100
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	0	0	-3 500	8 880	43 545	65 163	114 088	2 219	116 307
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	1 142	-28 676	-50 358	684 627	118 545	-10 216	715 064	3 188	718 252

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Udziały (akcje) własne (-)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 31 grudnia 2020 roku - dane zatwierdzone	1 142	0	-43 155	659 758	9 633	-104 586	522 792	872	523 664
Korekta błęd lat ubiegłych	0	0	0	0	0	8 273	8 273	0	8 273
Na dzień 1 stycznia 2021 roku - dane przekształcone*	1 142	0	-43 155	659 758	9 633	-96 313	531 065	872	531 937
Zysk za okres	0	0	0	0	0	102 670	102 670	27	102 697
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	-3 703	0	0	0	-3 703	100	-3 603
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	-3 703	0	0	102 670	98 967	127	99 094
Podział zysku	0	0	0	6 356	75 000	-81 356	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	-9	-9
Wykup akcji własnych	0	-28 676	0	0	0	0	-28 676	0	-28 676
Pozostałe	0	0	0	9 633	-9 633	-380	-380	-21	-401
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	0	-28 676	-3 703	15 989	65 367	20 934	69 911	97	70 008
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	1 142	-28 676	-46 858	675 747	75 000	-75 379	600 976	969	601 945



Informacje ogólne

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca

Jednostką dominującą Grupy jest Selena FM S.A. (również: Spółka, Jednostka Dominująca). Spółka została utworzona i zarejestrowana w 1993 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Przedsiębiorstwo Budownictwa Mieszkaniowego we Wrocławiu, Polska. W 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Jednostki Dominującej zaaprobowало zmianę nazwy Spółki na Selena FM, a następnie w 2007 roku nastąpiło przekształcenie spółki Selena FM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Akcje Selena FM S.A. znajdują się w publicznym obrocie od momentu debiutu Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 18 kwietnia 2008 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Siedziba Spółki mieści się w Polsce, pod adresem ul. Legnicka 48A, 54-202 Wrocław, Polska. Miejscom prowadzenia działalności jest Polska.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, 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 2022 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2022 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,
- Mariusz Warych – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Wyrzykowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

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

1.2 Dane dotyczące sprawozdania

Dane objęte sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Selena. Obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz dane na ten dzień.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

Waluta funkcjonalna jednostki Dominującej i waluta sprawozdania finansowego

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

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 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 skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz 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 grudnia odpowiednio 2022 i 2021 roku.

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

Waluta	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
1 USD	4,4018	4,0600	4,4679	3,8757
1 EUR	4,6899	4,5994	4,6883	4,5775
100 HUF	1,1718	1,2464	1,1955	1,2758
1 UAH	0,1258	0,1487	0,1354	0,1422
1 CZK	0,1942	0,1850	0,1910	0,1785
1 RUB	0,0618	0,0542	0,0681	0,0524
1 BRL	0,8326	0,7287	0,8690	0,7189
1 BGN	2,3979	2,3516	2,3971	2,3404
1 CNY	0,6348	0,6390	0,6619	0,6020
100 KRW	0,3497	0,3417	0,3461	0,3380
1 RON	0,9475	0,9293	0,9501	0,9293
1 TRY	0,2349	0,3016	0,2700	0,4350
100 KZT	0,9547	0,9354	0,9745	0,9112
1 MXN	0,2256	0,1984	0,2232	0,1901

Kontynuacja działalności

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Grupa Selena na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego posiada stabilną sytuację finansową, a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. Zarząd Selena FM S.A., na podstawie dotychczasowej analizy ryzyk, w tym w szczególności wynikających z sytuacji w Ukrainie, doszedł do wniosku, że kontynuacja działalności Grupy w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2022 roku nie jest zagrożona. Wpływ sytuacji w Ukrainie opisano szerzej w nocie 7.2.5.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

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

1.3 Polityki rachunkowości

Podstawa sporządzenia oraz porównywalność danych finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Selena za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, przy uwzględnieniu zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku i później oraz poza dokonaniem zmiany agregacji segmentów operacyjnych do sprawozdawczych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021 i za lata wcześniejsze prezentowano 3 segmenty sprawozdawcze: Unia Europejska, Europa Wschodnia i Azja oraz Ameryka Północna i Południowa, agregując do tych segmentów sprawozdawczych poszczególne kraje (uznawane przez Grupę jako segmenty operacyjne). W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2022 zmieniono kwalifikację segmentów operacyjnych z krajów na spółki Grupy Selena i dokonano nowej agregacji do segmentów sprawozdawczych na podstawie kryteriów łączenia określonych w MSSF 8.12. Nowe segmenty sprawozdawcze zostały zaprezentowane w nocie 3 niniejszego sprawozdania.

Dodatkowo jednostki zależne działające w gospodarce uznanej za hiperinflacyjną (Turcja) dokonały przekształcenia danych finansowych z uwzględnieniem zmiany siły nabywczej w oparciu o ogólny indeks cen tak, aby były wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego. Wpływ hiperinflacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został opisany poniżej.

Ocena, czy spółki z Grupy działają w gospodarkach ogarniętych hiperinflacją, opiera się na czynnikach jakościowych i ilościowych. W Turcji, w której działalność prowadzą dwie spółki Grupy Selena, poziomy inflacji były od pewnego czasu wysokie, a znaczne miesięczne wzrosty inflacji odnotowywane przez Turecki Instytut Statystyczny od grudnia 2021 roku do chwili obecnej, spowodowały, że wskaźniki inflacji w skali trzech lat w ujęciu skumulowanym przekroczyły w kwietniu 2022 roku 100 procent. Ponadto w Turcji obecne są także jakościowe wskaźniki hiperinflacji. W związku z tym Grupa uznała Turcję za kraj, którego gospodarka jest hiperinflacyjna i dla działalności jednostek zależnych funkcjonujących w Turcji zastosowano, retrospektywnie od dnia 1 stycznia 2022 roku, MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji", tak jakby gospodarka turecka była zawsze hiperinflacyjna. Przekształcono także dane finansowe jednostek zależnych, których walutą funkcjonalną jest lira turecka z uwzględnieniem zmiany siły nabywczej w oparciu o wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) tak, aby były wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego.

W związku z tym, bilansowe pozycje niepieniężne oraz rachunek zysków i strat zostały przekształcone tak, aby odzwierciedlały siłę nabywczą na dzień bilansowy. Pozycje pieniężne, takie jak środki pieniężne, należności, zobowiązania, zadłużenie bankowe itp. odzwierciedlają już siłę nabywczą na dzień zamknięcia, ponieważ pozycje te składają się z sald, należności lub zobowiązań w odpowiednich jednostkach pieniężnych. MSR 29, w połączeniu z MSR 21 dotyczącym przeliczania walut, wymaga również, aby wszystkie transakcje w kursie walutowym gospodarki hiperinflacyjnej tj. lirze tureckiej (TRY), były przeliczane na walutę prezentacji Grupy tj. polski złoty (PLN), przy zastosowaniu kursu walutowego z dnia bilansowego. W związku z tym, wszystkie transakcje w Turcji

zostały przeliczone na PLN przy użyciu kursu walutowego z dnia 31 grudnia 2022 roku, podczas gdy Grupa zwykle przelicza transakcje w rachunku zysków i strat po średnim kursie walutowym z danego okresu sprawozdawczego. Ponieważ waluta prezentacji Grupy, którą jest PLN, nie jest hiperinflacyjna, MSR 21 i MSR 29 nie wymagają przekształcenia danych porównawczych Grupy w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na koniec grudnia 2022 roku. Dane finansowe Grupy za lata poprzednie nie zostały zatem przekształcone. Skumulowany efekt zastosowania MSR 29 na dzień 1 stycznia 2022 roku został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych Grupy.

Podstawa przekształceń związanych z hiperinflacją

Wskaźnik cen:

Hiperinflacyjne przekształcenia danych finansowych jednostek zależnych działających w Turcji opierają się na oficjalnie dostępnych danych dotyczących zmian wskaźnika cen konsumpcyjnych (CPI) publikowanych przez Turecki Instytut Statystyczny. Na podstawie tego indeksu inflacja za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku wynosiła 64% procent.

Poszczególne wskaźniki inflacji przedstawia poniższa tabela:

Wskaźnik inflacji za poszczególne okresy	
grudzień 2022 - grudzień 2021	64%
grudzień 2021 - grudzień 2020	36%
Wskaźnik inflacji w skali 3 lat w ujęciu skumulowanym	
grudzień 2022 - grudzień 2019	156%
grudzień 2021 - grudzień 2018	74%

Kurs walutowy

Wszystkie dane finansowe dotyczące działalności jednostek zależnych w Turcji, zarówno w bilansie, jak i w rachunku zysków i strat, są przeliczane na walutę prezentacji grupy na PLN, przy użyciu kursu wymiany TRY/PLN na dzień bilansowy, w przeciwieństwie do zwyczajowej praktyki Grupy polegającej na przeliczaniu rachunku zysków i strat przy użyciu średniego kursu wymiany za okres sprawozdawczy. Na dzień 31 grudnia 2022 roku kurs TRY wynosił 0,2349 PLN.

Założenia dotyczące metody i czasu przekształcenia związanego z hiperinflacją

1) Przekształcenia hiperinflacyjne w walucie lokalnej:

a) Grupa przeanalizowała pozycje bilansowe jednostek zależnych w Turcji i podzieliła je na aktywa/zobowiązania pieniężne i niepieniężne. Pozycje pieniężne nie podlegały przekształceniu, ponieważ są one już wyrażane w jednostkach obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego.

b) Istotne pozycje niepieniężne występujące w tureckich jednostkach zależnych to: rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zapasy. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nie zostały dodatkowo przeszacowane, bo cyklicznie podlegają indeksacji o wskaźnik inflacji. Pozostałe pozycje niepieniężne zostały przekształcone w celu uwzględnienia skutków inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen w okresie od początkowego ujęcia do dnia 31 grudnia 2022 roku lub do daty zbycia. Przekształcenia zostały dokonane ze skutkiem na dzień początkowego ujęcia pozycji w bilansie, jednak nie wcześniej niż na dzień nabycia jednostek zależnych przez Grupę, gdyż uznaje się, że pozycje niepieniężne zostały wtedy przeliczone i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, odzwierciedlającej siłę nabywczą na dzień nabycia. Przekształcenie znacząco zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych. Przekształcenie

doprowadziło również do wyższych kosztów w rachunku zysków i strat w postaci wyższych odpisów amortyzacyjnych w związku z przekształconą wartością brutto rzeczowych aktywów trwałych.

c) Kapitał własny tureckich jednostek zależnych został przekształcony o skutki inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen w 2022 roku w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na dzień bilansowy. Aktualizacja wyceny kapitału własnego w oparciu o zmiany wskaźnika cen została ujęta drugostronnie w przychodach finansowych w pozycji: Wynik na przeliczeniu jednostek zależnych w warunkach hiperinflacji oraz w kapitale własnym w pozycji zyski zatrzymane.

d) Wszystkie transakcje rachunku zysków i strat w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia zmian wskaźnika cen w okresie od miesiąca ujęcia w rachunku zysków i strat do 31 grudnia, z wyjątkiem amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeliczone w oparciu o skorygowaną wartość brutto tych aktywów. Ponowne obliczenie amortyzacji opiera się na normalnych okresach użytkowania odpowiednich aktywów. Przekształcenie rachunku zysków i strat o wskaźnik inflacji spowodowało wzrost wartości poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat w walucie lokalnej ze względu na zmiany wskaźnika cen od dnia ujęcia do 31 grudnia 2022 roku.

e) Skutki przekształcenia rachunku zysków i strat oraz bilansu o inflację w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały ujęte drugostronnie w kosztach finansowych w pozycji: Wynik na przeliczeniu jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji. Przeszacowanie pozycji bilansowych o inflację od momentu ich początkowego ujęcia do końca 2021 roku zostało ujęte drugostronnie w kapitale własnym w pozycji zyski zatrzymane.

2) Przeliczenie danych finansowych na walutę prezentacji Grupy:

a) Sprawozdania finansowe jednostek zależnych działających w Turcji po przekształceniach inflacyjnych w walucie lokalnej zostało przeliczone na PLN poprzez przeliczenie bilansu i wszystkich pozycji rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym przy zastosowaniu kursu TRY/PLN na dzień bilansowy. Na dzień 31 grudnia 2022 roku kurs TRY wynosił 0,2349 PLN. Przeliczenie pozycji bilansu pozostaje bez zmian w porównaniu ze zwykłą praktyką Grupy, natomiast nowa zasada przeliczania pozycji rachunku zysków i strat nie ma znaczącego wpływu na pozycje rachunku zysków i strat.

3) Czas rozpoznania:

a) MSR 29 został wdrożony przez Grupę z dniem 1 stycznia 2022 roku, a przekształcenia z tytułu hiperinflacji zostały ujęte po raz pierwszy w bieżącym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

b) Ponieważ wskaźniki inflacji w skali trzech lat w ujęciu skumulowanym przekroczyły 100 procent w kwietniu 2022 roku, opublikowane dane za pierwszy kwartał 2022 roku nie uległy zmianie.

Wpływ zastosowania MSR 29 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku

POZYCJE SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022 bez wpływu MSR 29	Wpływ hiperinflacji	stan na 31.12.2022 zgodnie z MSR 29
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	283 204	4 588	287 792
Wartości niematerialne	36 847	0	36 847
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	27 693	0	27 693
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 108	0	54 108
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	919	0	919
Aktywa trwałe razem	402 771	4 588	407 359
Zapasy	261 844	341	262 185
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	51 722	0	51 722
Należności handlowe oraz pozostałe	276 286	0	276 286
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	15 049	0	15 049
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	58 131	0	58 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100 363	0	100 363
Aktywa obrotowe razem	763 395	341	763 736
RAZEM AKTYWA	1 166 166	4 929	1 171 095
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	1 142	0	1 142
Akcje własne	-28 676	0	-28 676
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-50 358	0	-50 358
Kapitał zapasowy	684 627	0	684 627
Pozostałe kapitały rezerwowe	118 545	0	118 545
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-15 145	4 929	-10 216
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	710 135	4 929	715 064
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	3 188	0	3 188
Kapitał własny razem	713 323	4 929	718 252
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	38 464	0	38 464
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	33 793	0	33 793
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 391	0	4 391
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe	3 576	0	3 576
Rezerwy długoterminowe	5 803	0	5 803
Zobowiązania długoterminowe	86 027	0	86 027
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	208 120	0	208 120
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia	28 912	0	28 912
Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	51 530	0	51 530
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	10 755	0	10 755
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	10 814	0	10 814
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	54 365	0	54 365
Rezerwy krótkoterminowe	2 320	0	2 320
Zobowiązania krótkoterminowe	366 816	0	366 816
Zobowiązania razem	452 843	0	452 843
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	1 166 166	4 929	1 171 095

POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022 bez wpływu MSR 29	Wpływ hiperinflacji	od 01.01.2022 do 31.12.2022 zgodnie z MSR 29
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	1 660 214	10 244	1 670 458
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	286 898	0	286 898
Przychody ze sprzedaży usług	5 949	0	5 949
Przychody z umów z klientami	1 953 061	10 244	1 963 305
Koszt własny sprzedaży	1 364 636	7 934	1 372 570
Zysk brutto ze sprzedaży	588 425	2 310	590 735
Koszty sprzedaży	307 310	868	308 178
Koszty ogólnego zarządu	144 298	418	144 716
Pozostałe przychody operacyjne	23 735	4	23 739
Pozostałe koszty operacyjne	2 398	39	2 437
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	200	0	200
Utrata wartości aktywów finansowych	5 322	0	5 322
Zysk z działalności operacyjnej	152 631	990	153 621
Przychody finansowe	13 738	0	13 738
Koszty finansowe	33 550	2 680	36 230
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	3 022	0	3 022
Zysk brutto	135 841	-1 690	134 151
Podatek dochodowy	21 925	-355	21 570
Zysk netto z działalności kontynuowanej	113 916	-1 335	112 581
Wynik netto z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk netto za okres	113 916	-1 335	112 581
Zysk netto przypisany:			
– akcjonariuszom jednostki dominującej	113 448	-1 335	112 113
– udziałom niedającym kontroli	468	0	468
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
	(zł/szt.)	(zł/szt.)	(zł/szt.)
– podstawowy, w tym:	4,97	-0,06	4,91
z działalności kontynuowanej	4,97	-0,06	4,91
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
– rozwodniony, w tym:	4,97	-0,06	4,91
z działalności kontynuowanej	4,97	-0,06	4,91
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00

POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022 bez wpływu MSR 29	Wpływ hiperinflacji	od 01.01.2022 do 31.12.2022 zgodnie z MSR 29
Wynik netto	113 917	-1 336	112 581
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-2 278	0	-2 278
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, przed opodatkowaniem	-2 278	0	-2 278
Pozostałe całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-2 278	0	-2 278
Podatek dochodowy związany z różnicami kursowymi z przeliczenia	-1 408	0	-1 408
Podatek dochodowy związany z elementami całkowitych dochodów, które podlegają przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	-1 408	0	-1 408
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku	-3 686	0	-3 686
Całkowite dochody razem	110 231	-1 336	108 895
Przypisane:			0
– akcjonariuszom jednostki dominującej	109 949	-1 336	108 613
– udziałom niedającym kontroli	282	0	282

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

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

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

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

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

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

Opublikowane standardy, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

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

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Selena FM S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających je do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości stosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się również korekty na poziomie konsolidacji.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, są eliminowane. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane w dniu ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które Jednostka Dominująca bezpośrednio lub poprzez jednostki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi ani wspólnymi przedsięwzięciami. Podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności są sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest taki sam. Jednostki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zgodne z przepisami prawa odpowiednimi dla ich siedziby. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się niezbędnych korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę Selena.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane metodą praw własności. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany wartości udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie Grupy.

Grupa posiada udziały we wspólnych przedsięwzięciach (joint ventures) będących wspólnymi ustaleniami umownymi, w których strony sprawujące współkontrolę mają prawa do aktywów netto tej jednostki. Współkontrolę stanowi określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą wspólnych przedsięwzięć, który występuje tylko wówczas, gdy decyzje dotyczące istotnej działalności wspólnych przedsięwzięć wymagają jednomyślnej zgody stron współkontrolujących. Przez istotną działalność rozumie się działalność, która wywiera znaczący wpływ na wysokość zwrotów wypracowanych przez te wspólne przedsięwzięcia.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały we wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według ceny nabycia, a na kolejne dni kończące okresy sprawozdawcze wycenia metodą praw własności. Udziały Grupy w wyniku finansowym wspólnego przedsięwzięcia od dnia nabycia ujmuje się w zysku lub stracie, natomiast jej udział w zmianach stanu pozostałych całkowitych dochodów od dnia nabycia - w odpowiedniej pozycji pozostałych całkowitych dochodów. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu kapitału własnego od dnia nabycia.

Ocena inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

Sprawozdania jednostek zależnych o walucie funkcjonalnej innej niż PLN

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, który stanowi również walutę funkcjonalną Jednostki Dominującej i polskich jednostek zależnych.

Dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w walucie prezentacji Grupy Selena, dokonuje się przeliczeń poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych, dla których walutą funkcjonalną jest waluta inna niż PLN, w następujący sposób:

- a) pozycje aktywów i zobowiązań - po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,
- b) pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. W przypadku znacznych wahań kursu wymiany w danym okresie przychody i koszty rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się po kursach z dnia transakcji.

Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach danego okresu.

Jednostka Dominująca ujmuje w swoim sprawozdaniu jednostkowym należności oraz pożyczki udzielone swoim jednostkom zależnym. Jeżeli w ocenie Zarządu instrumenty tego typu mają charakter inwestycji w aktywa netto (tj. są elementem finansowania jednostki zależnej, a ich odzyskanie w najbliższej przyszłości nie jest planowane), to różnice kursowe z wyceny takich aktywów powstające w sprawozdaniach jednostkowych tych jednostek oraz Jednostki Dominującej ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozostałych całkowitych dochodach i akumulują w oddzielnej pozycji kapitału własnego („Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej”) aż do momentu zbycia jednostki działającej za granicą.

Pozostałe polityki rachunkowości nieopisane w innych notach objaśniających

Rachunek przepływów pieniężnych Grupa sporządza metodą pośrednią wg zasad określonych w MSR nr 7. Wynik finansowy brutto roku obrotowego korygowany jest o pozycje nie powodujące zmian stanu środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów, jak też o wyniki innych działalności niż operacyjna oraz elementy pieniężne wyniku, które zaliczane są do właściwych rodzajów działalności (inwestycyjnej, finansowej).

Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych prezentowane są w przychodach finansowych. Na dzień kończący okres sprawozdawczy, po zsumowaniu sprawozdania jednostki dominującej ze sprawozdaniami finansowymi jednostek zależnych, wprowadza się korekty dywidend należnych lub wypłaconych przez jednostki powiązane jednostkom dominującym na wszystkich szczeblach Grupy.

Rachunek zysków i strat zawiera informację na temat podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję w podziale na wszystkie rodzaje akcji zwykłych, które różnią się między sobą prawem udziału w zysku netto danego okresu, zgodnie z wymogami określonymi w MSR 33. Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Koszty świadczeń pracowniczych prezentowane w informacji dodatkowej dotyczącej kosztów w układzie rodzajowym zawierają koszty jednostki jako pracodawcy dotyczące pracowników (poza wynagrodzeniami), do których zalicza się przede wszystkim: składki z tytułu ubezpieczeń społecznych w tej części, która obciąża jednostkę, składki na rzecz

funduszu pracy (FP) oraz funduszu gwarantowanych świadczeń pracowniczych (FGŚP), odpisy na zakładowy fundusz świadczeń pracowniczych, koszty szkolenia pracowników, ubezpieczenia osobowe pracowników, świadczenia rzeczowe na rzecz pracowników związane z BHP, wydatki w zakresie odzieży roboczej i ochronnej pracowników, wydatki związane z ochroną zdrowia, wypłaty pieniężne typu: nagrody jubileuszowe, odprawy pośmiertne. Koszty świadczeń pracowniczych poniesione bezpośrednio w związku z wytworzeniem lub nabyciem pozycji rzeczowych aktywów trwałych wchodzi natomiast w skład wartości początkowej środków trwałych.

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą łączenia udziałów. Na dzień połączenia poszczególne pozycje aktywów i pasywów jednostki przejmowanej ujmuje się w księgach rachunkowych jednostki przejmującej na podstawie danych ze sprawozdania finansowego sporządzonego przez jednostkę przejmowaną na ten dzień. Różnicę pomiędzy ceną nabycia, a ujętymi składnikami aktywów i pasywów jednostki przejmowanej ujmuje się w kapitale własnym. Transakcje połączenia rozlicza się od daty przejęcia, tym samym nie dokonuje się przekształcenia danych porównawczych za okres poprzedzający. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem: gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.



Informacje o Grupie Kapitałowej

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

2.1 Działalność GK Selena

Grupa Kapitałowa Selena FM S.A. (dalej również: Grupa Selena, Grupa) jest międzynarodowym producentem i dystrybutorem produktów chemii budowlanej. Jednostką Dominującą w Grupie jest Selena FM S.A. z siedzibą we Wrocławiu, która w dniu 18 kwietnia 2008 roku zadebiutowała na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Przedmiotem działalności Grupy Selena jest produkcja, dystrybucja i sprzedaż produktów chemii budowlanej oraz akcesoriów ogólnobudowlanych.

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

Zakłady produkcyjne Grupy Selena 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. Selena prowadzi również działalność badawczą w Polsce, 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 31 grudnia 2022 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku.

Wszystkie jednostki wykazane w tabeli są konsolidowane metodą pełną, za wyjątkiem jednostek stowarzyszonych Hamil - Selena Co. Ltd., Biogazownia Przybroda Sp. z o.o. oraz wspólnego przedsięwzięcia – spółki House Selena Trading Company Ltd., które są konsolidowane metodą praw własności.

W kolumnie "właściciel" podano właściciela na dzień 31 grudnia 2022 roku.

SEGMENT SPRAWOZDAWCZY	KRAJ	JEDNOSTKA	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	UDZIAŁ GRUPY		WŁAŚCICIEL 31.12.2022
					31.12.2022	31.12.2021	
Jednostka dominująca	Polska	Selena FM S.A.	Wrocław	Centrala Grupy, dystrybutor	-	-	-
	Dystrybucja w Polsce	Polska	Wrocław	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
Produkcja w Polsce	Polska	Orion PU Sp. z o.o. *	- *	- *	- *	100,00%	-
	Polska	Libra Sp. z o.o. *	- *	- *	- *	100,00%	-
	Polska	Izolacja Matizol Sp. z o.o. *****	- *****	- *****	- *****	100,00%	-
	Polska	Tytan EOS Sp. z o.o. *****	- *****	- *****	- *****	100,00%	-
	Polska	Selena Labs Sp. z o.o. *	- *	- *	- *	100,00%	-
	Polska	Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	Dzierżonów	Producent uszczelniaczy, zarządzanie produkcją	100,00%	100,00%	FM
	Polska	Oligo Sp. z o.o. **	- **	- **	- **	100,00%	-
Europa Zachodnia	Hiszpania	Selena Iberia sls	Madryt	Producent uszczelniaczy i klejów, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Włochy	Selena Italia srl *****	- *****	- *****	- *****	100,00%	-
	Włochy	Uniflex S.R.L.	Mezzocorona	Producent uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
Europa Wschodnia i Azja	Rosja	Selena Vostok ***	Moskwa	Dystrybutor	99,00%	100,00%	POL
	Kazachstan	Selena CA-Celena LJA TOO	Almaty	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Kazachstan	Selena Insulations TOO	Nur-Sultan	Producent systemów ociepleń i zapraw suchych	100,00%	100,00%	FM
	Kazachstan	Selena Production Center TOO *****	Shymkent	Producent systemów ociepleń i zapraw suchych	100,00%	-	FM
	Turcja	Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	Istanbul	Producent pian i uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Turcja	POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.****	Istanbul	Dystrybutor	100,00%	100,00%	SA 2
Ameryki	Brazylia	Selena Sulamericana Ltda	Curitiba	Producent, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 2
	Meksyk	Selena Mexico S. de R.L. de C.V.	Zapopan	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 2
	USA	Selena USA, Inc.	Fort Worth	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
Pozostałe	Polska	Carina Silicones Sp. z o.o.	Siechnice	Producent uszczelniaczy, świadczenie usługi produkcji	100,00%	100,00%	SIT
	Polska	Selena Marketing International Sp. z o.o.	Wrocław	Zarządzanie własnością intelektualną	100,00%	100,00%	SA
	Polska	Selena Digital Distribution Sp. z o.o	Wrocław	E-commerce	100,00%	100,00%	SA
	Polska	Taurus Sp. z o.o.	Dzierżonów	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń	100,00%	100,00%	SIT
	Polska	Selena ESG Sp. z o.o.	Wrocław	Wykonywanie instalacji elektrycznych	100,00%	100,00%	FM
	Polska	Selena Green Investments Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność firm centralnych	100,00%	100,00%	FM 3
	Polska	SGI 1 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-	SGI
	Polska	SGI 2 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-	ASI
	Polska	SGI 3 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-	ASI
	Polska	SGI 4 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI
	Polska	SGI 5 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI
	Polska	SGI 6 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI
	Polska	SGI 7 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI
	Polska	SGI 8 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI
	Polska	SGI Świdnica Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI
	Polska	SGI Świebodzice Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI
	Polska	Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. *****	Wrocław	Działalność związana z zarządzaniem funduszami	94,59%	-	FM 4
	Polska	BTB Sp. z o.o. *****	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	94,59%	-	ASI
	Polska	Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.	Poznań	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz	50,00%	-	ASI1
	Niemcy	Selena Deutschland GmbH	Hagen	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Czechy	Selena Bohemia s.r.o.	Praga	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Rumunia	Selena Romania SRL	Ilfov	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Rumunia	Selena Euro Mga srl *****	Ilfov	Producent klejów i tynków cementowych	100,00%	100,00%	FM
	Węgry	Selena Hungária Kft.	Pécs	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Ukraina	Selena Ukraine Ltd.	Kijów	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 1
	Bułgaria	Selena Bulgaria Ltd.	Guramazovo	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Chiny	Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd.	Shanghai	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
Chiny	Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	Nantong	Producent, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM	
Chiny	Foshan Chinuri-Selena Chemical Co.	Foshan	Producent uszczelniaczy, dystrybutor	84,57%	84,57%	SA 1	
Chiny	House Selena Trading Co.Ltd	Shanghai	Dystrybutor	40,00%	40,00%	NAN	
Korea Pd.	Hamil - Selena Co. Ltd	Kimhae	Producent pian	30,00%	30,00%	SA 3	

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

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

FM 2 - właścicielem udziałów jest Selena FM (95%) oraz Selena SA (5%)

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

FM 4 - właścicielem udziałów jest SFM (94,59%), pozostałe udziały należą do Krzysztofa Domareckiego (5,41%)

SIT - właścicielem 100% udziałów jest Selena Industrial Technologies

SGL - właścicielem 100% udziałów jest Selena Green Investments

ASI1 - właścicielem udziałów jest Selena Green Investments ASI 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 Selena Malzemeleri (15%)

SA 3 - jednostka stowarzyszona - właścicielem udziałów jest Selena SA

NAN - wspólne przedsięwzięcie - właścicielem udziałów jest Selena Nantong Building Materials

POL - właścicielem 99% udziałów jest POLYFOAM, pozostałe udziały poza Grupą

ASI - właścicielem 100% udziałów jest Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.

* W dniu 1 marca 2022 roku nastąpiło połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami: Orion PU sp. z o.o., Libra sp. z o.o. i Selena Labs sp. z o.o. (spółki przejmowane)

** W dniu 12 grudnia 2022 roku nastąpiło połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Oligo Sp. z o.o. (spółka przejmowana)

*** W dniu 30 maja 2022 roku Selena FM S.A. dokonała sprzedaży 99% udziałów w Selena Vostok do spółki POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.; Selena S.A. dokonała sprzedaży 1% udziałów w Selena Vostok poza Grupę

**** W dniu 26 kwietnia 2022 roku Carina Silicones Sp. z o.o. dokonała sprzedaży 15,01% udziałów w POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. do spółki Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.

***** W dniu 1 lipca 2022 roku nastąpiło połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami: Tytan EOS Sp. z o.o. i Izolacja Matizol Sp. z o.o. (spółki przejmowane)

***** W dniu 12 października 2022 roku Selena Romania SRL dokonała sprzedaży 99,99% udziałów w Selena Euro Mga srl do spółki Selena FM S.A.

***** W dniu 25 lipca 2022 została utworzona nowa spółka Selena Production Center TOO

***** W dniu 24 października 2022 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki SGI ASI sp. z o.o. Zmieniła się struktura udziałów.

***** W dniu 29 listopada 2022 roku SGI1 sp. z o.o. dokonała sprzedaży 100% udziałów w BTB sp. z o.o. do spółki SGI ASI sp. z o.o.

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

2.3 Zmiany w składzie Grupy

Zakup udziałów w spółce BTB Sp. z o.o.

W dniu 16 maja 2022 roku spółka SGI 1 Sp. z o.o. dokonała nabycia 100% udziałów o wartości 1 005 tys. PLN w spółce BTB Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000444031 od spółki DUCTOR AG z siedzibą w Zug w Szwajcarii za cenę 600 tys. PLN.

Sprzedaż udziałów Carina Silicones Sp. z o.o. w spółce POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.

W dniu 26 kwietnia 2022 roku spółka Carina Silicones Sp. z o.o. dokonała sprzedaży 15,01% udziałów w POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. do spółki Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. za cenę 11 tys. EUR.

Połączenie spółek zależnych: Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami Orion PU Sp. z o.o., Libra Sp. z o.o. i Selena Labs Sp. z o.o. (spółki przejmowane).

W dniu 1 marca 2022 roku zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami Orion PU sp. z o.o., Libra sp. z o.o. i Selena Labs sp. z o.o. (spółki przejmowane) – w trybie tzw. łączenia się przez przejęcie. Na skutek połączenia Selena Industrial Technologies sp. z o.o. wstąpiła z ww. dniem co od zasady we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Selena Industrial Technologies sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 300 000 PLN (tj. do kwoty 403 305 000,00 PLN). 100% udziałów w kapitale zakładowym Selena Industrial Technologies sp. z o.o. przysługuje Selena FM S.A. Ww. połączenie Spółek jest uzasadnione gospodarczo oraz ekonomicznie; ma ono charakter przede wszystkim organizacyjny; na skutek jego przeprowadzenia nastąpiło uproszczenie struktury Grupy. Połączenie ułatwi w przyszłości, w zależności od potrzeb biznesowych, m.in. ujednoczyć i uporządkować wewnętrzne procedury, tak aby zapewnić bardziej efektywne prowadzenie działalności i ciągle zwiększanie jakości produktów.

Utworzenie spółki zależnej SGI 1 Sp. z o.o.

W dniu 6 grudnia 2021 roku został podpisany Akt założycielski spółki SGI 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jedynym wspólnikiem tej spółki jest Selena Green Investments Sp. z o.o., a jej kapitał zakładowy wynosi 5 tys. PLN. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy. W dniu 14 stycznia 2022 roku spółka została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000946701.

Utworzenie spółki zależnej SGI 2 Sp. z o.o.

W dniu 6 grudnia 2021 roku został podpisany Akt założycielski spółki SGI 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jedynym wspólnikiem tej spółki została spółka Selena Green Investments Sp. z o.o., a jej kapitał zakładowy wynosi 5 tys. PLN. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy. W dniu 9 lutego 2022 roku spółka została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000952642.

Utworzenie spółki zależnej SGI 3 Sp. z o.o.

W dniu 6 grudnia 2021 roku został podpisany Akt założycielski spółki SGI 3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jedynym wspólnikiem tej spółki została spółka Selena Green Investments Sp. z o.o., a jej kapitał zakładowy wynosi 5 tys. PLN. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy. W dniu 18 stycznia 2022 roku spółka została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000947427.

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

W dniu 20 grudnia 2021 roku został podpisany Akt założycielski spółki Selena Green Investments ASI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy Selena Green Investments ASI wynosi 1 000 tys. PLN. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy. W dniu 14 marca 2022 roku KNF dokonał wpisu spółki zależnej Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. do rejestru zarządzających ASI. W dniu 23 marca 2022 roku spółka zależna Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS. Wspólnikami tej spółki są Selena FM S.A. która posiada 90% udziałów oraz Krzysztof Domarecki, który objął 10% udziałów w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki.

Sprzedaż udziałów SGI2 i SGI3 z SGI do SGI ASI

W dniu 18 maja 2022 pomiędzy Seleną Green Investments sp. z o.o. a Seleną Green Investments ASI sp. z o.o. zostały zawarte umowy sprzedaży udziałów SGI 2 sp. z o.o. oraz SGI 3 sp. z o.o. Zgodnie z postanowieniami umów Selena Green Investment ASI sp. z o.o. nabyła od Seleny Green Investments sp. z o.o. 100% udziałów w spółkach SGI 2 i SGI 3 (w obu przypadkach o wartości 5 tys. PLN).

Sprzedaż udziałów w spółce Selena Vostok

W dniu 30 maja 2022 roku Selena FM S.A. dokonała sprzedaży 99% udziałów w Selena Vostok do spółki POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. za cenę 941 tys. EUR (4,3 mln PLN). Pozostały 1% udziałów w spółce Selena Vostok, będący w posiadaniu spółki Selena S.A., został w dniu 30 maja 2022 roku sprzedany poza Grupę za cenę 10 tys. EUR.

Utworzenie spółek SGI 4 – SGI 8

W dniu 18 maja 2022 roku podpisane zostały umowy spółek z ograniczoną odpowiedzialnością – SGI 4, SGI 5, SGI 6, SGI 7 i SGI 8. Wspólnikiem wszystkich spółek jest Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. (100% udziałów o wartości 5 tys. PLN w każdej ze spółek). Spółki zostały zarejestrowane w KRS w dniach:

- w dniu 07.07.2022 – spółka SGI 4 Sp. z o.o.
- w dniu 11.07.2022 – spółka SGI 5 Sp. z o.o.
- w dniu 15.07.2022 – spółka SGI 7 Sp. z o.o.
- w dniu 19.07.2022 – spółka SGI 6 Sp. z o.o. oraz
- w dniu 25.07.2022 – spółka SGI 8 Sp. z o.o.

Połączenie spółek zależnych: Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami Tytan EOS Sp. z o.o. i Izolacja Matizol Sp. z o.o. (spółki przejmowane).

1 lipca 2022 roku doszło do połączenia się spółek: Tytan EOS i Izolacja Matizol oraz ich przejęcia przez Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (dalej: SIT). Tym samym zrealizowany z sukcesem został drugi etap projektu inkorporacji spółek z Grupy Selena do SIT – od początku 2022 roku z SIT połączyło się 5 spółek: Orion, Libra, Selena Labs, Tytan EOS i Izolacja Matizol. Połączenie spółek z SIT jest elementem uzgodnionych kierunków zmian i rozwoju Grupy Selena. Ma ono na celu w szczególności uproszczenie struktury Grupy, zwiększenie efektywności prowadzonej działalności oraz ujednoczenie procesów biznesowych. Dzięki temu połączeniu łatwiejsze będzie zwiększanie poziomu jakości produktów oferowanych przez Grupę.

Utworzenie spółki zależnej Selena Production Centre TOO

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

Inwestycja w spółkę Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.

W dniu 31.08.2022 roku spółka Selena Green Investments ASI sp. z o.o. zawarła umowę inwestycyjną, określającą zasady inwestycji w spółkę Biogazownia Przybroda sp. z o.o. W wykonaniu ww. umowy 01.09.2022 roku spółka Selena Green Investments ASI sp. z o.o. złożyła warunkowe oświadczenie o objęciu w kapitale zakładowym spółki Biogazownia Przybroda sp. z o.o. 1.710 udziałów, każdy o wartości nominalnej 50,00 PLN, o łącznej wartości nominalnej 855 tys. PLN, za łączną kwotę 5 mln PLN, w wyniku którego Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. po zarejestrowaniu zmian przez właściwy sąd rejestrowy będzie posiadać 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Biogazownia Przybroda Sp. z o.o. Spółka Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. wpłaciła kwotę 5 mln PLN na kapitał zakładowy spółki Biogazownia Przybroda Sp. z o.o. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nastąpiło zarejestrowanie opisanego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.

Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Selena:

W dniu 12 października 2022 roku Selena Romania SRL dokonała sprzedaży 99,99% udziałów w Selena Euro Mga srl do spółki Selena FM S.A.

W dniu 24 października 2022 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału spółki SGI ASI sp. z o.o.

W dniu 29 listopada 2022 roku SGI 1 sp. z o.o. dokonała sprzedaży 100% udziałów w BTB sp. z o.o. do spółki SGI ASI sp. z o.o.

W dniu 12 grudnia 2022 roku nastąpiło połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Oligo Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

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



Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

3. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

Polityki rachunkowości

Przychody z umów z klientami

Grupa Seleno produkuje i sprzedaje artykuły chemii budowlanej, materiały budowlane do drzwi i okien oraz akcesoria ogólnobudowlane.

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

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

Dostawa dóbr do klienta realizowana jest przy wykorzystaniu usług transportowych zapewnianych przez Grupę lub przez klienta. Średni termin płatności od klientów w Grupie Seleno to 50 dni.

W przypadku, gdy w ramach jednej umowy sprzedawane są różne dobra, wynagrodzenie powinno być alokowane do każdego ze zobowiązań.

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

Grupa Seleno oferuje swoim klientom rabaty zależne od wolumenu zakupów (retrobonusy). Zgodnie z MSSF 15 rabaty ilościowe są traktowane jako zmienne wynagrodzenie. Przychody z tytułu zmiennego wynagrodzenia są ujmowane w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części przychodów. Obliczając rabaty, Grupa Seleno korzysta z informacji na temat obrotów zrealizowanych z danym klientem w okresie sprawozdawczym.

Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia ujmuje się w odniesieniu do przewidywanych rabatów ilościowych należnych klientom z tytułu sprzedaży zrealizowanej do końca okresu sprawozdawczego i jest prezentowane w osobnej pozycji bilansowej, tj. zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia.

Struktura organizacyjna w Grupie Seleno jest zarządzana poprzez dane otrzymywane z poszczególnych spółek zależnych zwanych dalej segmentami operacyjnymi. W zakresie dopuszczonym przez MSSF 8 (tj. spełniając kryteria łączenia w aspektach: podobieństwa długoterminowych średnich marż brutto i właściwości gospodarczych, 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 agregowane w następujące segmenty sprawozdawcze:

- Jednostka dominująca,
- Dystrybucja w Polsce,
- Produkcja w Polsce,
- Europa Zachodnia,
- Europa Wschodnia i Azja,
- Ameryki,
- Pozostałe.

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

miar 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:

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

Zasady rachunkowości stosowane do przygotowania danych finansowych dla segmentów sprawozdawczych są zgodne z polityką rachunkowości Grupy opisaną w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

Poniżej zaprezentowano przychody ze sprzedaży produktów w podziale na poszczególne grupy produktowe.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
Chemia budowlana	1 311 808	1 270 270
Chemia izolacyjna	219 686	190 540
Pozostałe	138 965	127 027
Razem przychody ze sprzedaży produktów	1 670 458	1 587 837

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

od 01.01.2022 do 31.12.2022	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	207 933	7 988	401 152	416 455	550 383	168 727	210 667	1 963 305	0	1 963 305
Sprzedaż między segmentami	851 790	860 669	1 358	15 826	1 203	126	20 874	1 751 846	-1 751 846	0
EBITDA	99 919	75 664	24 751	29 159	99 615	12 219	39 429	380 756	-181 513	199 243
Amortyzacja	-1 078	-16 324	-3 906	-5 760	-2 013	-81	-3 021	-32 183	-13 439	-45 622
Zysk (strata) operacyjny	98 841	59 340	20 845	23 399	97 602	12 138	36 408	348 573	-194 952	153 621
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-22 492	-22 492
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0	3 022	3 022	0	3 022
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0	0	-21 570	-21 570
Zysk (strata) netto za okres	98 841	59 340	20 845	23 399	97 602	12 138	39 430	351 595	-239 014	112 581
Nakłady inwestycyjne	4 658	15 575	1 116	651	4 146	289	9 729	36 164	-	36 164

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

od 01.01.2021 do 31.12.2021	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	212 577	5 395	388 966	368 136	441 852	126 047	185 377	1 728 350	0	1 728 350
Sprzedaż między segmentami	781 065	831 251	616	15 706	8 759	26	32 436	1 669 859	-1 669 859	0
EBITDA	85 547	77 395	23 071	34 837	51 836	7 414	30 459	310 559	-173 799	136 760
Amortyzacja	-485	-15 965	-3 748	-6 061	-1 723	-62	-3 730	-31 774	-12 274	-44 048
Zysk (strata) operacyjny	85 062	61 430	19 323	28 776	50 113	7 352	26 729	278 785	-186 073	92 712
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-6 799	-6 799
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0	2 511	2 511	0	2 511
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0	0	14 273	14 273
Zysk (strata) netto za okres	85 062	61 430	19 323	28 776	50 113	7 352	29 240	281 296	-178 599	102 697
Nakłady inwestycyjne	3 345	21 882	1 047	1 997	2 292	34	2 897	33 494	-	33 494

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące wybranych aktywów poszczególnych segmentów geograficznych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

stan na 31.12.2022										
Dane w tys. PLN	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
Aktywa segmentu	995 199	285 114	188 492	249 145	171 012	81 668	311 810	2 282 440	-1 208 195	1 074 245
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0	27 693	27 693	0	27 693
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	0	0	0	69 157	69 157
Aktywa ogółem	995 199	285 114	188 492	249 145	171 012	81 668	339 503	2 310 133	-1 139 038	1 171 095

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

stan na 31.12.2021										
Dane w tys. PLN	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
Aktywa segmentu	841 040	326 057	102 199	252 553	185 435	59 264	322 560	2 089 108	-1 061 406	1 027 702
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0	19 814	19 814	0	19 814
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	0	0	0	61 239	61 239
Aktywa ogółem	841 040	326 057	102 199	252 553	185 435	59 264	342 374	2 108 922	-1 000 167	1 108 755


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

stan na 31.12.2022										
Dane w tys. PLN	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
Zobowiązania segmentu	460 634	138 827	54 084	221 732	132 991	101 917	210 182	1 320 367	-882 729	437 638
Zobowiązania niealokowane	0	0	0	0	0	0	0	0	15 205	15 205
Zobowiązania ogółem	460 634	138 827	54 084	221 732	132 991	101 917	210 182	1 320 367	-867 524	452 843

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

stan na 31.12.2021										
Dane w tys. PLN	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
Zobowiązania segmentu	399 576	188 636	48 825	266 168	158 005	81 270	189 122	1 331 602	-834 300	497 302
Zobowiązania niealokowane	0	0	0	0	0	0	0	0	9 508	9 508
Zobowiązania ogółem	399 576	188 636	48 825	266 168	158 005	81 270	189 122	1 331 602	-824 792	506 810

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



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

4. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

4.1 Koszty działalności operacyjnej

Koszty w układzie rodzajowym

Polityki rachunkowości

Koszty w układzie rodzajowym obejmują koszty proste (nie podlegające rozłożeniu na części składowe) poniesione w okresie sprawozdawczym. Wśród nich wyróżnia się koszty takie jak: amortyzacja, zużycie materiałów, zużycie energii, usługi obce, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, podatki i opłaty, opłaty, koszty podróży służbowych, koszty reprezentacji, pozostałe koszty rodzajowe.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zużycie materiałów i energii	1 005 038	1 056 329
Koszty świadczeń pracowniczych	281 178	253 986
Amortyzacja	45 622	44 048
Usługi obce, w tym:	210 352	178 923
<i>transport i logistyka</i>	100 264	78 821
Koszty reprezentacji i reklamy	15 773	13 537
Koszty podróży służbowych	8 392	5 517
Podatki i opłaty	5 643	5 266
Pozostałe koszty rodzajowe	12 329	11 433
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	226 739	103 480
Koszt własny usług refakturowanych	3 444	2 736
Koszty działalności operacyjnej	1 814 510	1 675 255
zmiana stanu wyrobów gotowych	10 954	-30 307
Razem	1 825 464	1 644 948
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	1 372 570	1 248 607
Koszty sprzedaży	308 178	270 243
Koszty ogólnego zarządu	144 716	126 098

Koszty świadczeń pracowniczych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Wynagrodzenia	225 237	204 270
Koszty ubezpieczeń społecznych	42 353	38 366
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	13 588	11 350
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	281 178	253 986
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	65 003	64 396
Koszty sprzedaży	139 832	124 753
Koszty ogólnego zarządu	76 343	64 837

Amortyzacja

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Amortyzacja środków trwałych*	39 245	37 934
Amortyzacja wartości niematerialnych	6 377	6 114
Amortyzacja ogółem	45 622	44 048
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	22 633	22 787
Koszty sprzedaży	10 110	9 412
Koszty ogólnego zarządu	12 879	11 849

* w tym amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 11 802 tys. PLN za 2022 rok (11 834 tys. PLN za 2021 rok)

4.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Polityki rachunkowości

Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz Grupa Seleno spełni wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Dotacje rządowe dotyczące kosztów są rozliczane w czasie i ujmowane w wyniku finansowym jako pozostałe przychody operacyjne przez okres niezbędny do dopasowania ich do kosztów, które mają kompensować.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas ujmowana jest jako przychody przyszłych okresów i odnieszona na wynik finansowy (pozostałe przychody operacyjne) metodą liniową przez oczekiwany okres użytkowania odnośnych aktywów. Celem jest zapewnienie współmierności przychodów z tytułu dotacji z odnośnymi kosztami.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	463	264
Dotacje	1 338	9 098
Odszkodowania	3 324	751
Rozwiązanie rezerw	15 986	4 193
Umorzone i przedawnione zobowiązania	986	0
Splata należności umorzonych w poprzednich okresach	59	630
Zwrot nadpłaconej opłaty na rzecz finansowania ubezpieczeń społecznych	402	503
Pozostałe	1 181	589
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	23 739	16 028

Największa składowa pozycja odszkodowania w roku 2022 dotyczy pozytywnego rozstrzygnięcia sprawy spornej Seleny S.A. z byłym członkiem zarządu na kwotę 2,3 mln PLN.

Istotny wpływ na kwotę rozwiązanych rezerw w 2022 roku miało zawarcie ugody w sprawie spornej spółki Carina Silicones Sp. z o. o. z Millennium Bank (14,7 mln PLN) oraz rozwiązanie rezerwy dotyczącej potencjalnego dodatkowego rozliczenia z tytułu stanowego podatku od sprzedaży (ICMS) w spółce Seleno Sulamericana (1,2 mln PLN).

Przychody z tytułu dotacji dotyczą przede wszystkim projektów zrealizowanych przez spółki Selena Iberia SLU (576 tys. PLN), Uniflex S.R.L. (389 tys. PLN) oraz Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. (357 tys. PLN) w obszarze działalności badawczo – rozwojowej.

Inne formy pomocy publicznej uzyskiwanej przez spółki Grupy dotyczą także zwolnień podatkowych opisywanych w nocie 5. niniejszego sprawozdania.

Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Odszkodowania, kary, grzywny	1 029	818
Utworzenie rezerw	64	248
Przekazane darowizny	568	1 143
Pozostałe	776	886
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	2 437	3 095

Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	200	600
Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	200	600

Utrata wartości trwałych aktywów finansowych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności	8 253	2 214
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	-3 171	-1 195
Spisanie należności nieściągalnych nieobjętych wcześniej odpisem	240	1 831
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość pożyczek	0	173
Utrata wartości aktywów finansowych	5 322	3 023

4.3 Przychody i koszty finansowe

Polityki rachunkowości

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

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Dodatnie różnice kursowe	5 503	7 391
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	358	5
Odsetki od udzielonych pożyczek	4 084	2 383
Pozostałe odsetki	498	121
Dywidendy i udziały w zyskach	172	172
Pochodne instrumenty finansowe	2 733	0
Pozostałe przychody finansowe	390	24
Przychody finansowe ogółem	13 738	10 096

Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Ujemne różnice kursowe	15 965	9 310
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	11 997	3 546
Odsetki z tytułu umów leasingu	1 966	1 037
Pozostałe odsetki	2 807	325
Wynik na przeliczeniu jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji	1 618	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	997
Pozostałe koszty finansowe	1 877	1 680
Koszty finansowe ogółem	36 230	16 895

W 2022 roku Selena FM S.A. dokonywała zabezpieczenia planowanych przepływów pieniężnych, zawierając terminowe kontrakty walutowe oraz inne instrumenty finansowe. Spółka zgodnie ze stosowaną polityką zabezpiecza aktywną część ekspozycji walutowej. Spółka stosuje powyższe instrumenty finansowe wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut i nie używa ich w celach spekulacyjnych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu MSSF 9.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Zysk z wyceny niezrealizowanych kontraktów wyniósł 5 430 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi netto minus 621 tys. PLN). Strata w związku z realizacją kontraktów wyniosła 2 697 tys. PLN. Wynik na transakcjach w kwocie 2 733 tys. PLN został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.



Opodatkowanie

5. Opodatkowanie

Polityki rachunkowości

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz,

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

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

Ważne oszacowania i założenia

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie spółek Grupy Selena. Jednostki zależne oraz Jednostka Dominująca ujęły w księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Obciążenie podatkowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Bieżący podatek dochodowy:		
Podatek dochodowy skalkulowany za bieżący okres	27 344	15 821
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	360	-1 468
Odroczony podatek dochodowy:		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-6 134	-28 626
Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	21 570	-14 273

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	134 151	88 424
Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	25 489	16 801
Koszty (przychody) nie wchodzące do podstawy opodatkowania	-8 190	-5 336
Efekt podatkowy strat bieżącego okresu, od których nie utworzono aktywa z tyt. podatku odroczonego	4 192	2 823
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	360	-1 468
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich, od których nie utworzono aktywa	-1 797	-1 620
Aktywo odroczone dotyczące znaków towarowych	3 868	-25 451
Wykorzystanie ulgi podatkowej z tytułu działalności na terenie SSE, od której nie utworzono aktywa	-681	-1 092
Efekt innych stawek podatkowych w jednostkach zagranicznych	2 197	1 070
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	21 570	-14 273
Efektywna stawka podatkowa	16%	-16%

Skumulowane straty podatkowe

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Niewykorzystane straty podatkowe z lat ubiegłych dla których nie ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego	143 614	138 988
Potencjalny pozytywny efekt podatkowy wg uśrednionej stawki podatku 22%	32 234	30 865

Odroczony podatek dochodowy

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	stan na 31.12.2022	od 01.01.2022 do 31.12.2022	stan na 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wartość netto środków trwałych w leasingu	5 778	3 303	2 475	806
Różnica między wartością netto bilansową a podatkową niefinansowych aktywów trwałych	6 388	-339	6 727	-401
Nieotrzymane odsetki	6 359	1 951	4 408	866
Wycena znaków towarowych	875	-118	993	-194
Pozostałe	613	146	467	-300
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-119	-	24
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 013	4 825	15 070	801
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	4 391	-	2 069	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych				
Straty podatkowe do odliczenia	15 950	-11 676	4 274	551
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 876	-67	1 809	-136
Rezerwa na koszty na badanie sprawozdania finansowego	69	73	142	-48
Rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	419	133	552	-13
Rezerwa emerytalna	350	39	389	-70
Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy	4 196	326	4 522	-1 380
Niezapłacone odsetki	753	-95	658	17
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	793	1 505	2 298	-522
Odpis aktualizujący wartość zapasów	900	693	1 593	-412
Ulga podatkowa z tytułu inwestycji w specjalnej strefie ekonomicznej	5 777	-4 182	1 595	-1 595
Podatek odroczonego od znaków towarowych	28 460	3 253	31 712	-24 159
Podatek odroczonego dotyczący eliminacji marży	3 141	1 879	5 020	-495
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	-532	745	212	290
Pozostałe	1 775	3 377	5 151	-1 029
Różnice kursowe z przeliczenia	-	251	-	43
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	69 730	-9 549	59 927	-28 959
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie	54 108	-	46 924	-
Zmiana odroczonego podatku dochodowego odniesiona na kapitał własny	-	1 408	-	469
Zmiana odroczonego podatku dochodowego odniesiona na wynik netto	-	-6 133	-	-28 626


Uzgodnienie zmian bilansowych aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego do uznania/obciążenia z tego tytułu wynikającego z rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Uznanie/obciążenie rachunku zysków i strat w związku z aktywem z tytułu podatku odroczonego	-9 549	-28 958
Kompensata aktywa i rezerwy	2 620	2 495
Różnice kursowe z wyceny bilansowej w jednostkach zagranicznych	-254	-44
Bilansowa zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	-7 184	-26 507
Uznanie/obciążenie rachunku zysków i strat w związku z rezerwą na odroczonego podatek dochodowy	3 417	332
Podatek odroczonego ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	1 408	469
Kompensata aktywa i rezerwy	-2 620	-2 495
Różnice kursowe z wyceny bilansowej w jednostkach zagranicznych	117	-21
Bilansowa zmiana rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	2 322	-1 715

Działalność w specjalnych strefach ekonomicznych

Oddział nr 1 w Dzierżonowie Spółki Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. (wcześniej Orion PU Sp. z o.o.) do dnia 28 maja 2017 roku działał w Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej na podstawie zezwolenia z dnia 27 maja 1998 roku. Na podstawie art. 6 ust.1 Ustawy z dnia 6 października 2003 roku o zmianie ustawy o specjalnych strefach ekonomicznych i niektórych ustaw, spółka dokonała konwersji zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE polegającej na zastosowaniu przepisów dotyczących zwolnień podatkowych określonych w art. 5 w/w ustawy w miejsce przepisów art. 12 ustawy z dnia 20 października 1994 roku o specjalnych strefach ekonomicznych w brzmieniu z dnia 31 grudnia 2000 roku. Na mocy wyżej wymienionej ustawy, spółka korzysta z Funduszu Strefowego, który ma za zadanie wsparcie nowych inwestycji realizowanych na terenie Polski do dnia 31.10.2023 roku. Do końca 2022 roku spółka wpłaciła łącznie 11.573 tys. PLN na Fundusz Strefowy. Oddziały Spółki Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. otrzymały dofinansowanie do inwestycji technologicznych dotyczących wprowadzenia zmian w technologii wytwarzania wyrobów gotowych w łącznej wysokości 5.656 tys. PLN.

Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. Oddział II (dawniej Libra Sp. z o.o.) działa w Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej na podstawie zezwolenia z dnia 21 listopada 2000 roku. W dniu 29 maja 2014 roku spółka uzyskała dodatkowe zezwolenie na działalność w WSSE obowiązujące do dnia 31 grudnia 2025 roku. Przewiduje ono, że po spełnieniu warunków w postaci zainwestowania do końca 31 grudnia 2021 roku kwoty minimum 15 mln PLN oraz zwiększenia zatrudnienia o 10 nowych pracowników, uzyskana zostanie ulga w podatku dochodowym liczona jako 40% poniesionych wydatków, jednak nie więcej niż 9 mln PLN. Możliwość korzystania z ulgi istnieje do 31 grudnia 2025 roku. W 2019 roku podjęto decyzję o zawieszeniu korzystania z zezwolenia z uwagi na wstrzymanie realizacji projektu rozbudowy zakładu. Jednocześnie dokonano korekty podatku dochodowego za 2018 rok, w którym zostało uwzględnione zwolnienie podatkowe związane w działalności w strefie. W 2021 roku na wniosek spółki o zamiarze uaktywnienia projektu rozbudowy zakładu otrzymano decyzję Ministerstwa Rozwoju i Technologii z dn. 16 listopada 2021 dotyczącą wydłużenia terminu realizacji przedsięwzięcia do 31.12.2024 roku oraz terminu obowiązywania zezwolenia do dnia 30.06.2026 roku. W związku ze wznowieniem projektu dokonano utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 3.916 tys. PLN oraz korekty należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2019-2020 w łącznej kwocie 1.861 tys. PLN.



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

6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

6.1 Instrumenty finansowe

Polityki rachunkowości

Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek. Grupa Seleno do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności handlowe nieobjęte faktoringiem, pożyczki udzielone jednostkom spoza Grupy, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody są to:

- instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów i w celu sprzedaży,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe.

Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych dotyczących instrumentów dłużnych oraz dywidend, które ujmuje się w wyniku finansowym. Grupa Seleno do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody klasyfikuje w momencie początkowego ujęcia akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Grupa Seleno do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne, należności handlowe podlegające faktoringowi, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI i dywidendy. Transakcje typu forward (kontrakty terminowe) są ujmowane w księgach na dzień zawarcia transakcji.

Zobowiązania finansowe

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

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

Zobowiązania handlowe to zobowiązania finansowe wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
<i>Należności handlowe</i>	271 357	298 175
<i>Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi</i>	4 848	5 260
<i>Weksle, czeki</i>	0	1 950
<i>Należności inwestycyjne</i>	81	2
Należności handlowe oraz pozostałe	276 286	305 387
<i>Pożyczki udzielone</i>	50	50
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0	107
<i>Pozostałe</i>	50	162
Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	100	319
<i>Pożyczki udzielone</i>	51 919	48 145
<i>Należne dotacje</i>	0	5 714
<i>Kaucje</i>	506	771
<i>Pozostałe</i>	4 270	2 541
Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	56 695	57 171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100 363	38 915
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
<i>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty terminowe</i>	1 436	24
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		
<i>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych</i>	819	819
Razem	435 699	402 635

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	89 994	148 023
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	44 548	29 177
Razem zadłużenie oprocentowane	134 542	177 200
<i>Zobowiązania handlowe</i>	206 747	195 721
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	1 373	2 572
<i>Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych</i>	0	1
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	208 120	198 294
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
<i>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe</i>	0	644
Razem	342 662	376 138

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 Seleno posiada na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 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.

W oparciu o stosowane metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów i zobowiązań, Grupa Seleno klasyfikuje do następujących kategorii :

- poziom 1 - aktywa i zobowiązania wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów,

- poziom 2 - aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio lub pośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych,
- poziom 3 - aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Na dzień 31.12.2021 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);

Na dzień 31.12.2022 roku Grupa zaliczyła udziały w spółkach nienotowanych jako instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej do trzeciego poziomu hierarchii.

6.1.1 Należności handlowe

Polityki rachunkowości

Należności handlowe po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Należności handlowe - brutto	295 731	319 646
Odpis aktualizujący należności handlowe	-24 374	-21 471

Szczegółowe informacje na temat kwalifikacji należności finansowych do poszczególnych stopni ryzyka kredytowego, jak również metodyki obliczania odpisów aktualizujących podano w notcie 7.2.3.

6.1.2 Środki pieniężne

Polityki rachunkowości

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej pozycji. Grupa Selena klasyfikuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości ustalonych zgodnie z modelem strat oczekiwanych. Dla oszacowania oczekiwanej straty dla środków pieniężnych, ryzyko niewypłacalności zostało określone w oparciu o inne dane, w szczególności ocenę wiarygodności dokonaną przez agencje ratingowe bądź nadaną kontrahentom w ramach wewnętrznego procesu oceny ryzyka kredytowego,

skorygowane dla potrzeb oceny prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Na 31 grudnia 2022, kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, w związku z tym Grupa Selena odstąpiła od wprowadzenia korekty.

Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik kredytów i pożyczek odpowiednio w ramach krótkoterminowych i długoterminowych zobowiązań.

Do środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania Grupa zalicza środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie gwarancji zgromadzone na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych*	42 475	29 550
Środki pieniężne w kasie	202	278
Czeki (do 3 miesięcy)	14 142	6 699
Lokaty krótkoterminowe	42 176	163
Środki pieniężne w drodze	1 368	2 225
Razem	100 363	38 915

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:
na dzień 31 grudnia 2022 kwota 0,05 mln złotych
na dzień 31 grudnia 2021 kwota 0,05 mln złotych

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami opisano w nocie 7.2.3.

6.1.3 Kredyty i pożyczki

Polityki rachunkowości

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

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

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Typ kredytu	Termin spłaty	stan na 31.12.2022		stan na 31.12.2021	
			Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Obrotowy	2022	0	0	0	63 377
2	Obrotowy	2023	0	1 398	0	0
3	Obrotowy	2024	8 648	18	31 972	0
4	Nieodnawialny	2022-2024	24 000	36 401	7 000	3 000
5	Pozostałe	2022-2026	5 816	13 713	9 997	32 677
Razem w tys. PLN			38 464	51 530	48 969	99 054

Zdarzenia po dniu bilansowym:

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

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 31 grudnia 2022 roku Grupa Selena utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy skonsolidowanych wskaźników finansowych.

Zabezpieczenia kredytów bankowych

Zestawienie głównych aktywów będących przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów przedstawia tabela.

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia (dane w mln PLN)
Środki trwałe (hipoteka/zastaw)	84,6
Zapasy	0,0
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	17,2

Poza zabezpieczeniami w postaci aktywów wykazanych w tabeli powyżej, stosowane są również dodatkowe zabezpieczenia, m.in.:

- Wymóg określonych obrotów na rachunku bieżącym kredytobiorcy,
- Poręczenie innej jednostki z Grupy Selena,
- Weksel in blanco.

6.1.4 Uzgodnienie stanu zadłużenia

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

Dane w tys. PLN	Kredyty bankowe	Umowy leasingu	Razem
stan na 1.01.2022	148 023	29 177	177 200
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych, w tym:	-76 426	-15 015	-91 441
<i>otrzymane finansowanie</i>	116 082	0	116 082
<i>splata kapitału</i>	-180 854	-14 524	-195 378
<i>zapłacone odsetki i prowizje</i>	-11 654	-491	-12 145
Zmiany bezgotówkowe, w tym:	18 397	30 386	48 783
<i>zawarte umowy leasingowe</i>	0	28 725	28 725
<i>naliczone odsetki i prowizje</i>	11 997	1 966	13 963
<i>różnice kursowe</i>	6 400	-305	6 095
Stan zadłużenia na 31 grudnia 2022	89 994	44 548	134 542

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

Dane w tys. PLN	Kredyty bankowe	Umowy leasingu	Razem
stan na 1.01.2021	49 752	34 962	84 714
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych, w tym:	92 971	-15 984	76 987
<i>otrzymane finansowanie</i>	108 395	0	108 395
<i>splata kapitału</i>	-11 972	-15 730	-27 702
<i>zapłacone odsetki i prowizje</i>	-3 452	-254	-3 706
Zmiany bezgotówkowe, w tym:	5 300	10 199	15 499
<i>zawarte umowy leasingowe</i>	0	8 365	8 365
<i>naliczone odsetki i prowizje</i>	3 546	1 116	4 662
<i>różnice kursowe</i>	1 300	256	1 556
<i>inne</i>	454	462	916
Stan zadłużenia na 31 grudnia 2021	148 023	29 177	177 200

6.1.5 Zobowiązania z tytułu leasingu

Polityki rachunkowości

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

Płatność uwzględniona w wycenie obejmuje:

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

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

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

Okres leasingu

Okres leasingu ustalony przez Spółkę obejmuje:

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

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

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu:

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

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

Ważne oszacowania i założenia

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

- identyfikację umów spełniających definicję umowy leasingu zgodnie z MSSF 16,
- założenia dotyczące okresów użyteczności umów (okres leasingu),
- kalkulację krańcowych stóp procentowych stosowanych do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022		stan na 31.12.2021	
	Wartość nominalna	Wartość bieżąca	Wartość nominalna	Wartość bieżąca
Płatności w okresie 1 roku	11 848	10 755	12 757	12 315
<i>poniżej 3 miesięcy</i>	3 227	2 968	3 270	3 230
<i>od 3 do 12 miesięcy</i>	8 621	7 787	9 487	9 085
Płatności w okresie od 1 do 5 lat	25 339	23 103	15 581	14 730
Płatności w okresie powyżej 5 lat	10 958	10 690	2 147	2 132
Oплаты leasingowe ogółem	48 145	44 548	30 485	29 177
Minus koszty finansowe	-3 597		-1 308	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	44 548	44 548	29 177	29 177

Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazane są następujące kwoty dotyczące leasingu :

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	11 802	11 834
Koszty z tytułu odsetek	981	1 116
Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym	605	2 210
Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości	364	183
Koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi	0	0

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów najmu powierzchni biurowych (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu m.in. sprzętu biurowego o niskiej wartości, których wartość na 31.12.2022 roku wynosiła 364 tys. PLN. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

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

Dane w tys. PLN	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2022			Razem
		WwWGpWF	AFwgZK	ZFwgZK	
Przychody (+) / koszty z tytułu odsetek (-)	4.3	0	4 661	-15 959	-11 298
Zyski (+) /straty z tytułu różnic kursowych (-)	4.3	0	4 401	-15 193	-10 792
Straty z tytułu utraty wartości (-)	4.2	0	-8 493	0	-8 493
Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości (+)	4.2	0	3 171	0	3 171
Zyski (+) /straty z tytułu wyceny kontraktów terminowych (-)	4.3	2 056	0	0	2 056
Zyski (+) /straty z tytułu realizacji kontraktów terminowych (-)	4.3	677	0	0	677
Ogółem zysk/strata netto		2 733	3 740	-31 152	-24 679

Użyte określenia

WwWGpWF - Aktywa/ Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

AFwgZK - Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

ZFwgZK - Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Dane w tys. PLN	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2021			Razem
		WwWGpWF	AFwgZK	ZFwgZK	
Przychody (+) / koszty z tytułu odsetek (-)	4.3	0	2 428	-4 696	-2 268
Zyski (+) /straty z tytułu różnic kursowych (-)	4.3	0	-4 459	2 607	-1 852
Straty z tytułu utraty wartości (-)	4.2	0	-4 218	0	-4 218
Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości (+)	4.2	0	1 195	0	1 195
Zyski (+) /straty z tytułu wyceny kontraktów terminowych (-)	4.3	885	0	0	885
Zyski (+) /straty z tytułu realizacji kontraktów terminowych (-)	4.3	-1 882	0	0	-1 882
Ogółem zysk/strata netto		-997	-5 054	-2 089	-8 140

Użyte określenia

WwWGpWF - Aktywa/ Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

AFwgZK - Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

ZFwgZK - Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

6.2. Aktywa i zobowiązania niefinansowe

6.2.1 Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych

Polityki rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwale wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. W przypadku środków trwałych, które składają się z komponentów o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębne okresy użytkowania, komponenty te są wyodrębniane. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia i trwa do momentu jego likwidacji lub przeznaczenia do sprzedaży. Wartość podlegająca amortyzacji jest odpisywana w sposób systematyczny w okresie ekonomicznej użyteczności składnika aktywów. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, zgodnie z poniższą tabelą.

Kategoria rzeczowych aktywów trwałych	Okres amortyzacji (w latach)
Budynki i budowle	od 10 do 40
Maszyny i urządzenia techniczne	od 3 do 22
Urządzenia biurowe	od 3 do 5
Środki transportu	od 3 do 8
Inne środki trwałe	od 3 do 10

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumpcji korzyści ekonomicznych z aktywa.

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

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

W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka

wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji utrata wartości aktywów niefinansowych.

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Polityki rachunkowości

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Zarówno w roku zakończonym 31 grudnia 2022 roku jak i 31 grudnia 2021 roku nie zostały skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego.

Zmiany wartości w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych

Dane w tys. PLN	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa							
stan na 1.01.2022	23 640	181 947	238 200	15 614	20 697	11 890	491 988
Zwiększenia, w tym:	187	4 681	6 303	1 183	2 745	27 176	42 275
<i>Nabycie</i>	0	93	1 920	841	2 745	26 651	32 250
<i>Wykup środków trwałych w leasingu</i>	0	0	4 289	342	0	0	4 631
<i>Nabycie jednostki zależnej</i>	0	0	0	0	0	525	525
<i>Inne</i>	187	4 588	94	0	0	0	4 869
Transfery z inwestycji	0	1 333	11 571	531	900	-14 868	-533
Reklasyfikacja	0	0	-3 387	-516	0	3 904	1
Zmniejszenia, w tym	0	2 523	2 441	1 872	854	1 009	8 699
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	2 503	2 436	1 872	817	1 009	8 637
<i>Inne</i>	0	20	5	0	37	0	62
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	322	641	1 927	106	81	29	3 106
stan na 31.12.2022	24 149	186 079	252 173	15 046	23 569	27 122	528 138
Umorzenie							
stan na 1.01.2022	0	70 625	162 697	11 501	16 173	0	260 996
Zwiększenia, w tym:	0	5 966	19 954	1 763	1 750	0	29 433
<i>Amortyzacja okresu</i>	0	5 966	18 102	1 625	1 750	0	27 443
<i>Wykup środków trwałych w leasingu</i>	0	0	75	138	0	0	213
<i>Inne</i>	0	0	1 777	0	0	0	1 777
Zmniejszenia, w tym:	0	1 214	2 278	1 751	790	0	6 033
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	1 194	2 273	1 751	763	0	5 981
<i>Inne</i>	0	20	5	0	27	0	52
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	272	1 545	26	133	0	1 976
stan na 31.12.2022	0	75 649	181 918	11 539	17 266	0	286 372
Odpisy aktualizujące							
stan na 1.01.2022	0	13 525	7 614	0	0	707	21 846
Zwiększenia	0	0	0	0	0	35	35
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	686	686
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	55	46	0	0	0	101
stan na 31.12.2022	0	13 580	7 660	0	0	56	21 296
Wartość netto							
stan na 1.01.2022	23 640	97 797	67 889	4 113	4 524	11 183	209 146
stan na 31.12.2022	24 149	96 850	62 595	3 507	6 303	27 066	220 470

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Dane w tys. PLN							
Wartość początkowa							
stan na 1.01.2021	23 848	169 430	223 135	13 003	18 758	12 745	460 919
Zwiększenia, w tym:	0	347	2 456	1 709	1 421	26 154	32 087
<i>Nabycie</i>	0	276	1 906	1 088	1 421	26 154	30 845
<i>Wykup środków trwałych w leasingu</i>	0	0	535	621	0	0	1 156
<i>Inne</i>	0	71	15	0	0	0	86
Transfery z inwestycji	0	11 025	13 137	1 552	1 191	-26 905	0
Zmniejszenia, w tym	0	9	1 328	970	575	102	2 984
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	2	1 251	970	552	12	2 787
<i>Inne</i>	0	7	77	0	23	90	197
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	-208	1 154	800	320	-98	-2	1 966
stan na 31.12.2021	23 640	181 947	238 200	15 614	20 697	11 890	491 988
Umorzenie							
stan na 1.01.2021	0	64 051	146 476	10 592	15 223	0	236 342
Zwiększenia, w tym:	0	6 106	17 310	1 692	1 458	0	26 566
<i>Amortyzacja okresu</i>	0	6 037	17 209	1 396	1 458	0	26 100
<i>Wykup środków trwałych w leasingu</i>	0	0	76	296	0	0	372
<i>Inne</i>	0	69	25	0	0	0	94
Zmniejszenia, w tym:	0	2	1 301	971	530	0	2 804
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	2	1 226	971	517	0	2 716
<i>Inne</i>	0	0	75	0	13	0	88
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	470	212	188	22	0	892
stan na 31.12.2021	0	70 625	162 697	11 501	16 173	0	260 996
Odpisy aktualizujące							
stan na 1.01.2021	0	12 375	7 405	0	0	585	20 365
Zwiększenia	0	475	0	0	0	124	599
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	675	209	0	0	-2	882
stan na 31.12.2021	0	13 525	7 614	0	0	707	21 846
Wartość netto							
stan na 1.01.2021	23 848	93 004	69 254	2 411	3 535	12 160	204 212
stan na 31.12.2021	23 640	97 797	67 889	4 113	4 524	11 183	209 146

6.2.2. Zmiany wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Polityki rachunkowości

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

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

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

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

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

	Okres leasingu (w latach)
Budynki	2-10
Urządzenia techniczne i maszyny	2-5
Środki transportu	2-5
Pozostałe	2-5

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

Ważne oszacowania i założenia

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

- ustalenie umów spełniających definicję umowy leasingu zgodnie z MSSF 16,
- założeń dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności aktywów z tytułu prawa do użytkowania,
- kalkulację krańcowych stóp procentowych stosowanych do wyceny aktywów z tytułu prawa do użytkowania na moment początkowego ujęcia.

Dane w tys. PLN	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe aktywa	Razem
Wartość początkowa						
stan na 1.01.2022	20 803	24 644	17 857	19 823	131	83 258
Zwiększenia, w tym:	0	20 607	5 191	4 146	0	29 943
<i>Zawarcie nowych umów leasingowych</i>	0	20 607	5 191	4 146	0	29 944
Zmniejszenia, w tym	928	3 316	4 289	3 162	0	11 695
<i>Sprzedaż</i>	649	3 316	0	2 855	0	6 820
<i>Wykup aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	0	0	4 289	266	0	4 555
<i>Inne</i>	279	0	0	41	0	320
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	-72	198	173	-80	-5	214
stan na 31.12.2022	19 803	42 133	20 113	20 239	126	102 414
Umorzenie						
stan na 1.01.2022	3 656	12 367	5 607	9 187	90	30 907
Zwiększenia, w tym:	263	5 679	901	4 959	0	11 802
<i>Amortyzacja okresu</i>	263	5 679	901	4 959	0	11 802
<i>Inne</i>	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	3 182	1 777	2 769	0	7 728
<i>Wykup aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	0	3 182	1 777	2 769	0	7 728
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	-29	77	63	-2	2	111
stan na 31.12.2022	3 890	14 941	4 794	11 375	92	35 092
Wartość netto						
stan na 1.01.2022	17 147	12 277	12 250	10 636	41	52 351
stan na 31.12.2022	15 913	27 192	15 319	8 864	34	67 322

Dane w tys. PLN	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe aktywa	Razem
Wartość początkowa						
stan na 1.01.2021	19 492	24 997	16 056	16 962	126	77 633
Zwiększenia, w tym:	0	733	2 365	5 567	6	8 671
<i>Zawarcie nowych umów leasingowych</i>	0	733	2 365	5 567	6	8 671
Zmniejszenia, w tym	0	1 342	535	2 582	0	4 459
<i>Wykup aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	0	1 342	535	2 582	0	4 459
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	1 311	256	-29	-124	-1	1 413
stan na 31.12.2021	20 803	24 644	17 857	19 823	131	83 258
Umorzenie						
stan na 1.01.2021	3 098	8 296	4 227	6 468	59	22 148
Zwiększenia, w tym:	216	5 389	1 459	4 750	31	11 845
<i>Amortyzacja okresu</i>	216	5 389	1 459	4 739	31	11 834
<i>Inne</i>	0	0	0	11	0	11
Zmniejszenia, w tym:	0	1 342	76	1 985	0	3 403
<i>Wykup aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	0	1 342	76	1 985	0	3 403
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	342	24	-3	-46	0	317
stan na 31.12.2021	3 656	12 367	5 607	9 187	90	30 907
Wartość netto						
stan na 1.01.2021	16 394	16 701	11 829	10 494	67	55 485
stan na 31.12.2021	17 147	12 277	12 250	10 636	41	52 351

6.2.3. Wartości niematerialne

Polityki rachunkowości

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

Wartości niematerialne są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Wartości niematerialne które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze oddane do użytkowania, są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

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

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku bieżącego okresu sprawozdawczego.

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

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- sumy: (i) przekazanej zapłaty, (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmowanej,
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Jeżeli kwota netto wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przewyższa zapłatę za przejmowaną jednostkę, Grupa Selena ujmuje zysk z okazynego nabycia bezpośrednio w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano przejęcia jednostki.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz,
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Zmiany wartości niematerialnych

Dane w tys. PLN	Wartość firmy	Oprogra- mowanie	Znaki towarowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość początkowa						
stan na 1.01.2022	20 544	37 299	25 879	13 022	4 905	101 649
Zwiększenia, w tym:	0	5 580	0	0	3 531	9 111
<i>Nabycie</i>	0	300	0	0	3 531	3 831
<i>Inne</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Przeniesienia</i>	0	5 280	0	0	0	5 280
Zmniejszenia, w tym:	0	518	0	119	5 239	5 876
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	484	0	0	103	587
<i>Przeniesienia</i>	0	0	0	119	0	119
<i>Inne</i>	0	34	0	0	5 136	5 170
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	480	200	467	175	-38	1 284
stan na 31.12.2022	21 024	42 561	26 346	13 078	3 159	106 168
Umorzenie						
stan na 1.01.2022	0	25 315	21 016	8 716	0	55 047
Zwiększenia, w tym:	0	4 674	689	1 125	0	6 488
<i>Amortyzacja okresu</i>	0	4 563	689	1 125	0	6 377
<i>Przeniesienia</i>	0	111	0	0	0	111
Zmniejszenia, w tym:	0	501	0	106	0	607
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	484	0	0	0	484
<i>Przeniesienia</i>	0	0	0	106	0	106
<i>Inne</i>	0	17	0	0	0	17
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	155	378	104	0	637
stan na 31.12.2022	0	29 643	22 083	9 839	0	61 565
Odpisy aktualizujące						
stan na 1.01.2022	7 670	0	0	0	0	7 670
Zwiększenia / zmniejszenia :	0	0	0	0	0	0
<i>Odpisy z tytułu utraty wartości</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Wykorzystanie odpisu</i>	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	86	0	0	0	0	86
stan na 31.12.2022	7 756	0	0	0	0	7 756
Wartość netto						
stan na 1.01.2022	12 874	11 984	4 863	4 306	4 905	38 932
stan na 31.12.2022	13 268	12 918	4 263	3 239	3 159	36 847

Dane w tys. PLN	Wartość firmy	Oprogra- mowanie	Znaki towarowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość początkowa						
stan na 1.01.2021	20 044	33 610	25 892	12 971	8 080	100 597
Zwiększenia, w tym:	0	135	0	2	2 273	2 410
<i>Nabycie</i>	0	135	0	2	2 190	2 327
<i>Inne</i>	0	0	0	0	83	83
<i>Transfery z inwestycji</i>	0	3 584	0	0	-3 584	0
Zmniejszenia, w tym:	0	24	0	94	1 851	1 969
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	24	0	94	1 606	1 724
<i>Przeniesienia</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Inne</i>	0	0	0	0	245	245
<i>Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej</i>	500	-6	-13	143	-13	611
stan na 31.12.2021	20 544	37 299	25 879	13 022	4 905	101 649
Umorzenie						
stan na 1.01.2021	0	21 471	20 009	7 463	0	48 943
Zwiększenia, w tym:	0	3 874	992	1 248	0	6 114
<i>Amortyzacja okresu</i>	0	3 874	992	1 248	0	6 114
Zmniejszenia, w tym:	0	24	0	94	0	118
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	24	0	94	0	118
<i>Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej</i>	0	-6	15	99	0	108
stan na 31.12.2021	0	25 315	21 016	8 716	0	55 047
Odpisy aktualizujące						
stan na 1.01.2021	7 510	0	0	0	1 619	9 129
Zwiększenia / zmniejszenia :	0	0	0	0	-1 606	-1 606
<i>Odpisy z tytułu utraty wartości</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Wykorzystanie odpisu</i>	0	0	0	0	1 606	1 606
<i>Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej</i>	160	0	0	0	-13	147
stan na 31.12.2021	7 670	0	0	0	0	7 670
Wartość netto						
stan na 1.01.2021	12 534	12 139	5 883	5 508	6 461	42 525
stan na 31.12.2021	12 874	11 984	4 863	4 306	4 905	38 932

Wartość firmy

Ważne oszacowania i założenia

Zgodnie z MSR 36, Grupa Seleno przeprowadza testy na utratę wartości firmy przynajmniej raz do roku. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego alokowana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne na podstawie planów finansowych oraz ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości dla ośrodków generujących przepływy pieniężne (CGU) tożsamy z wymienionymi spółkami nie stwierdzono potrzeby dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy. Ze względu na istotność, w nocie 6.2.5 przedstawiono założenia dotyczące testu na utratę wartości firmy powstałej na nabyciu spółek Uniflex S.R.L. oraz Seleno CA (połączenie ze spółką zależną TOO Big Elit w 2019 roku).

Ujętą w bilansie wartość firmy powstałą w wyniku zakupu spółek wchodzących w skład Grupy przedstawia tabela poniżej.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Uniflex (Włochy)	5 940	5 825
Selena Industrial Technologies (Polska)*	1 607	1 607
Vostok (Rosja)	1 593	1 398
Selena CA (Kazachstan - dywizja ECC)**	4 128	4 044
Razem	13 268	12 874

* W dniu 1 lipca 2022 roku nastąpiło połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami: Tytan EOS Sp. z o.o. i Izolacja Matizol Sp. z o.o. (spółki przejmowane), a następnie w dniu 12 grudnia 2022 roku nastąpiło połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Oligo Sp. z o.o. (spółka przejmowana)

** W dniu 18 listopada 2019 roku nastąpiło połączenie spółki Selena CA L.L.P. (spółka przejmująca) ze spółką TOO Big Elit (spółka przejmowana)

Zmiany ujętej w bilansie wartości firmy w trakcie roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	12 874	12 534
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy	394	340
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	13 268	12 874

Nakłady na prace badawcze

Polityka rachunkowości

Prace badawcze są prowadzone w celu opracowania nowatorskich rozwiązań technologicznych, których potencjalne zastosowanie nie jest w ogóle znane lub jest znane tylko w ogólnym zarysie.

Prace rozwojowe są natomiast praktyczną aplikacją prac badawczych prowadzoną z myślą o konkretnym rozwiązaniu technicznym lub produkcie, który ma zostać wdrożony do produkcji i wprowadzony na rynek.

Koszty fazy prac badawczych zaliczane są zawsze do kosztów okresu, którego dotyczą (koszty badań i rozwoju), natomiast koszty fazy prac rozwojowych mogą być kapitalizowane, a następnie amortyzowane przy spełnieniu łącznych następujących warunków:

1. Jednostka ma intencję, wiedzę oraz możliwości techniczne pozwalające na opracowanie i ukończenie planowanego rozwiązania lub produktu;
2. Jednostka może udowodnić, że opracowywane rozwiązanie może być skomercjalizowane (istnieje na nie rynek) lub wykorzystane w ramach Grupy i w związku z tym jednostka uzyska w przyszłości wymierne korzyści ekonomiczne z tytułu jego użytkowania;
3. Jednostka może w sposób wiarygodny określić łączne koszty prac rozwojowych.

Od momentu, w którym wszystkie powyższe warunki są spełnione łącznie, jednostka może kapitalizować koszty prac rozwojowych (ale nie koszty poniesione przed spełnieniem tych warunków). Jeżeli któryś z warunków przestaje być spełniony, jednostka powinna skapitalizowane koszty prac rozwojowych spisać w rachunek wyników bieżącego okresu jako koszty badań i rozwoju. Spisanie takie jest nieodwracalne, tzn. jeżeli powyższe warunki zostaną ponownie spełnione, to możliwe jest tylko kapitalizowanie kosztów poniesionych od momentu ponownego spełnienia warunków (koszty wcześniej spisane nie mogą być już z powrotem skapitalizowane). Analiza taka powinna być przeprowadzana dla każdego projektu badawczego osobno.

Koszty poniesione w ramach prac badawczych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Nakłady na prace badawcze ujęte w rachunku zysków i strat:	16 199	16 330

6.2.4 Utrata wartości aktywów trwałych

Ważne oszacowania i założenia

Grupa Seleno przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania (poza wartością firmy), przy czym testy są przeprowadzane tylko w przypadku wystąpienia przesłanek, zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych, wskazujących na możliwą utratę wartości.

Do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych, może być stosowana metoda dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych danego ośrodka generującego przepływy pieniężne. Wymagane jest wtedy stosowanie założeń biznesowych oraz zmiennych takich, jak koszt kapitału oraz rezydualna stopa wzrostu, których wielkość oraz zmienność w przyszłości jest określana na podstawie subiektywnej oceny Zarządu. Ocena ta oparta jest zarówno na wewnętrznych źródłach wiedzy (budżety jednostek zależnych, prognozy rentowności), jak i na źródłach zewnętrznych (ogólnodostępne dane makro- i mikroekonomiczne).

W roku 2021 jednostka zależna, Seleno Nantong Building Materials Co., Ltd., otrzymała zawiadomienie ze strefy ekonomicznej, w której prowadzi działalność, że w związku z procesem ochrony rzeki Jangcy władze strefy zamierzają przeprowadzić w jej obrębie reorganizację, w tym relokować niektóre spółki (w ramach strefy lub poza nią). W zamian za przeprowadzenie takiej relokacji działalności spółce Seleno Nantong przysługuje kompensata, która zdaniem Zarządu Seleno FM S.A., na podstawie wyceny do wartości godziwej sporządzonej na 31 grudnia 2022 roku, przewyższa wartość aktywów trwałych tej jednostki.

Grupa nie zidentyfikowała innych przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów pod kątem utraty wartości aktywów trwałych Grupy.

Założenia testów na utratę wartości i wrażliwość modeli przepływów pieniężnych

Wybrane założenia przyjęte do testowania wartości firmy przedstawia poniższa tabela.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne	Uniflex	Seleno CA
<i>Testowane aktywa danego CGU</i>		
WACC przed podatkiem	10,1%	20,7%
Rezydualna stopa wzrostu	-	-
Utrata wartości	brak	brak
<i>Wrażliwość modelu - kwota odpisu przy (w tys. PLN) :</i>		
WACC przed podatkiem podwyższonym o 1 p.p.	brak odpisu	brak odpisu
rezydualnej stopie wzrostu obniżonej o 1 p.p.	brak odpisu	brak odpisu
rentowności EBIT obniżonej o 1 p.p.	brak odpisu	brak odpisu

Żadna racjonalna zmiana założeń nie spowodowałaby utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna dla Uniflex i Seleno CA została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres.

6.2.5 Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności

W Grupie Selena na dzień 31 grudnia 2022 roku funkcjonują trzy jednostki wyceniane metodą praw własności – Hamil – Selena Co. Ltd, z siedzibą w Kimhae (Korea Płd.), producent pianek poliuretanowych oraz produktów w aerozolu, House Selena Trading Company Ltd. (Chiny), będąca dystrybutorem produktów Jednostki Dominującej Selena Nantong na rynek chiński, a także Biogazownia Przybroda Sp. z o.o. produkująca energię elektryczną.

Wartość udziałów przedstawia poniższa tabela.

Jednostka	Rok nabycia	Udział Grupy w kapitale	Wartość udziału na moment nabycia	Wartość netto udziału	
				stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Hamil - Selena Co. Ltd	2001	30%	1 317	22 583	19 704
House Selena Trading Company Ltd.	2017	40%	110	110	110
Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.	2022	50%	5 000	5 000	0
Wartość netto udziałów				27 693	19 814

Podstawowe dane dotyczące spółki Hamil – Selena Co. Ltd.:

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	113 003	103 564
Zysk netto	10 072	8 371
Aktywa trwałe	63 200	57 389
Aktywa obrotowe	41 227	40 545
Zobowiązania długoterminowe	9 258	12 374
Zobowiązania krótkoterminowe	22 004	22 164

W 2022 roku Selena S.A., która jest właścicielem udziałów w jednostce stowarzyszonej Hamil - Selena Co. Ltd., uzyskała prawo do dywidendy w wysokości 487 tys. PLN. Na zmianę wartości udziałów w Hamil – Selena Co. Ltd. miały wpływ udział w wyniku oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej.

Podstawowe dane dotyczące spółki House Selena Trading Company Ltd. przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	40 991	28 439
Strata netto	-289	-2 927
Aktywa trwałe	126	191
Aktywa obrotowe	6 399	1 910
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	17 607	12 978

Na zmianę wartości udziałów w House Selena Trading Company Ltd. wpływ mają jedynie różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej.

Podstawowe dane dotyczące spółki Biogazownia Przybroda Sp. z o.o. przedstawia poniższa tabela:

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży	3 306	0
Strata netto	-722	0
Aktywa trwałe	10 142	0
Aktywa obrotowe	2 521	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	13 644	0

6.2.6 Zapasy

Polityki rachunkowości

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszt wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku składa się z kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedniego narzutu pośrednich kosztów produkcji ustalonego przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku (koszty transportu do klienta, a także koszty sprzedaży i marketingu, które można odpowiednio przypisać do zapasu).

Wartość stanu końcowego zapasów wyceniana jest poprzez ustalenie wartości jego rozchodu metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Zapasy przeterminowane i niepełnowartościowe

W przypadku, gdy zapas (materiał, towar, wyrób gotowy) jest przeterminowany lub niepełnowartościowy, jednostka Grupy ma obowiązek najpóźniej na koniec kwartału, w którym stwierdzono ten fakt, dokonać odpisu

aktualizującego wartość zapasu do poziomu oczekiwanej ceny sprzedaży, która jest możliwa do uzyskania za zapas w takim stanie przydatności, pomniejszonej o koszt dokonania sprzedaży. Jeżeli zapas w ogóle nie nadaje się do sprzedaży, spółka powinna utworzyć rezerwę na koszty jego utylizacji.

Spadek cen sprzedaży poniżej wyceny zapasu

W przypadku, kiedy wartość danego towaru lub produktu w księgach jest niższa od spodziewanej ceny jego sprzedaży (NRV – net realisable value), wartość tego zapasu należy obniżyć do wysokości spodziewanej ceny sprzedaży. Porównanie wyceny zapasu z ceną sprzedaży netto należy przeprowadzać co najmniej na koniec każdego roku (także częściej, jeżeli istnieją ku temu przesłanki), dokonując odpowiedniej korekty odpisu aktualizującego.

Zapasy wolnorotujące

W przypadku, gdy dany indeks nie wykazuje ruchów lub rotuje wolno, dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tego zapasu na koniec każdego kwartału.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Materiały	46 996	114 814
Produkcja w toku	10 433	7 420
Produkty gotowe	119 393	132 382
Towary	85 363	25 399
Razem zapasy netto	262 185	280 015
Odpis aktualizujący wartość zapasów	11 368	6 221
Razem zapasy brutto	273 553	286 236

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	6 221	6 209
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	7 480	3 196
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-716	-962
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-1 583	-2 252
Różnice kursowe z przeliczenia	-34	30
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	11 368	6 221

6.2.7 Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe

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

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Należności z tytułu podatku VAT	33 272	27 295
Zaliczki na poczet dostaw	7 016	10 724
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 645	5 187
Inne należności niefinansowe	2 789	1 417
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	51 722	44 623

6.2.8 Rezerwy

Polityki rachunkowości

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

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

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

Polityki rachunkowości

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

W przypadku, gdy lokalne przepisy prawa lub regulacje wewnętrzne danej jednostki nakładają obowiązek wypłaty świadczeń emerytalnych, jednostka tworzy rezerwę na

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

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022			od 01.01.2021 do 31.12.2021		
	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem
Długoterminowe						
Stan na początek okresu	4 597	3 482	8 079	4 162	4 276	8 438
Utworzenie rezerw	824	214	1 038	946	123	1 069
Rozwiązanie rezerw	-553	-1 245	-1 798	-207	-940	-1 147
Wykorzystanie rezerw	-255	-1 911	-2 166	-295	0	-295
Różnice kursowe	45	605	650	-9	23	14
Stan na koniec okresu	4 658	1 145	5 803	4 597	3 482	8 079
Krótkoterminowe						
Stan na początek okresu	0	20 024	20 024	0	23 558	23 558
Utworzenie rezerw	0	532	532	0	1 022	1 022
Rozwiązanie rezerw	0	-14 741	-14 741	0	-3 253	-3 253
Wykorzystanie rezerw	0	-3 403	-3 403	0	-1 151	-1 151
Różnice kursowe	0	-92	-92	0	-152	-152
Stan na koniec okresu	0	2 320	2 320	0	20 024	20 024

Istotny wpływ na kwotę rozwiązanych rezerw krótkoterminowych w 2022 roku miało korzystne rozstrzygnięcie sprawy sądowej w spółce Carina (14,7 mln PLN). Część rezerwy w kwocie 3,2 mln PLN została wykorzystana w związku z zapłatą w wyniku zawartej ugody.

Jednocześnie wpływ na zmniejszenie stanu rezerw długoterminowych w 2022 roku miało wykorzystanie rezerwy dotyczącej dodatkowego rozliczenia z tytułu stanowego podatku od sprzedaży (ICMS) w wyniku dokonanej zapłaty w kwocie 1,8 mln PLN przez jednostkę zależną Selena Sulamericana. Część rezerwy w kwocie 1,2 mln PLN została rozwiązana w związku z otrzymaną ulgą.

Dodatkowo w 2022 roku spółka Selena Nantong utworzyła rezerwę w wysokości 0,5 mln PLN na koszty dotyczące bezpieczeństwa produkcji zgodnie z lokalnymi regulacjami prawnymi. Rezerwa utworzona w poprzednich latach została wykorzystana w kwocie 109 tys. PLN, w związku z poniesionymi kosztami.

6.2.9 Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Zestawienie pozostałych zobowiązań niefinansowych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022		stan na 31.12.2021	
	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Długo- terminowe	Krótko- terminowe
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	32 232	1 986	28 202
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	0	9 672	0	13 454
Zobowiązania z tytułu innych podatków i ubezpieczeń	0	8 034	0	9 331
Zaliczki na poczet dostaw	0	1 644	0	2 850
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	127	1 717	128	1 362
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 449	1 066	2 252	1 778
Pozostałe zobowiązania niefinansowe ogółem	3 576	54 365	4 366	56 977

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą głównie otrzymanych dotacji.

6.3. Kapitały

6.3.1 Kapitał podstawowy

Polityki rachunkowości

Kapitał podstawowy (akcyjny) Jednostki Dominującej wykazywany jest w wartości nominalnej.

Wartość nominalna akcji

Strukturę kapitału akcyjnego Jednostki Dominującej przedstawia poniższa tabela.

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

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadają akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

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

* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego

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

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

6.3.2 Udziały (akcje własne)

Polityki rachunkowości

Nabyte akcje własne – do czasu umorzenia – ujmowane są w kapitale własnym w pozycji „Akcje własne”, a wyceniane według ceny nabycia, tj. ceny zakupu należnej sprzedającemu, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z zakupem.

Różnice między wartością nominalną umarżanych akcji własnych, a ich ceną nabycia Jednostka Dominująca odnosi na zyski zatrzymane.

Spółka posiada 1.194.834 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcji własnych o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, które stanowią około 5,23% kapitału zakładowego Spółki oraz około 4,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (przy czym prawo głosu z akcji własnych posiadanych przez Spółkę nie może być wykonywane zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych).

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

6.3.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Elementy wchodzące w skład kapitałów rezerwowych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	118 545	75 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	118 545	75 000

6.3.4 Udziały niedające kontroli

Polityki rachunkowości

Udziały niedające kontroli Grupa wycenia w wartości proporcjonalnej do wartości godziwej aktywów netto.

Zmiany w kapitale przypadającym na udziały niedające kontroli przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
stan na początek okresu	969	872
zwiększenia	2 581	127
- podwyższenie kapitału własnego w spółce zależnej	1 461	0
- zysk za rok obrotowy	468	27
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	100
- sprzedaż udziałów niekontrolujących	490	0
- utworzenie spółki zależnej	100	0
- obniżenie kontroli w spółce zależnej	62	0
zmniejszenia	362	30
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	186	0
- wypłata dywidendy	137	9
- wzmocnienie kontroli w spółce zależnej	39	21
stan na koniec okresu	3 188	969

6.3.5 Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-7 297	-1 968
Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą	5 019	-1 166
Podatek dochodowy	-1 408	-469
Razem	-3 686	-3 603

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-7 771	-662
Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą	-41 067	-46 084
Podatek dochodowy	-1 520	-112
Razem	-50 358	-46 858

Pozycja „Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą” obejmuje te elementy rozrachunków wewnątrzgrupowych, (pożyczek udzielonych przez spółkę Selenę FM S.A. jednostkom zależnym oraz należności od tych spółek), które w ocenie Zarządu kwalifikowane są jako element inwestycji w aktywa netto tych spółek. Rozrachunki te są wyłączone w konsolidacji, jednak różnice kursowe z ich wyceny powstające w sprawozdaniach jednostkowych poszczególnych spółek są na poziomie konsolidacji eliminowane z przychodów (lub kosztów) finansowych tych spółek i ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach.



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. Szczegółowe informacje na temat każdego z tych szacunków i osądów zawarte są w innych notach wraz z informacją o podstawie obliczeń dla każdej pozycji w sprawozdaniu finansowym, na którą wpływ mają te informacje.

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

- utrata wartości aktywów finansowych (nota 7.2.3);
- utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 6.2.4);
- szacowany okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych (6.2.1; 6.2.3);
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nota 5);
- niepewność szacunków i osądy dokonane w związku z rachunkowością leasingu (nota 6.1.5.; 6.2.2);
- oszacowanie rezerwy emerytalnej oraz rezerw z tytułu spraw spornych (nota 6.2.9).

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

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).

Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

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

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.

Poniższa tabela przedstawia wyrażony w PLN, hipotetyczny wpływ na wartość ekspozycji Grupy w walutach zagranicznych, jaki miałby miejsce, gdyby na koniec roku kursy walut osłabiły (umocniły) się do poziomu wykazanego w tabeli (poziomy wrażliwości kursów przyjęto na bazie ich rzeczywistej zmienności w latach 2020-2022).

Waluta ekspozycji		stan na 31.12.2022							
przeliczona na tys. PLN	EUR	RUB	RON	USD	KZT	TRY	Inne	PLN	SUMA
Należności handlowe	138 003	24 404	8 648	9 476	25 772	12 525	26 959	25 570	271 357
Środki pieniężne	22 356	3 917	1 696	3 369	2 001	6 171	9 445	51 408	100 363
Pozostałe aktywa finansowe	762	74	24	22	6	4 883	4 362	53 846	63 979
	161 121	28 395	10 368	12 867	27 779	23 579	40 766	130 824	435 699
Zobowiązania handlowe	142 441	3 034	1 806	2 266	1 075	6 477	6 067	43 581	206 747
Kredyty bankowe	22 617	88	0	680	0	31	5 920	60 658	89 994
Leasing	24 959	0	0	659	366	673	5 177	12 714	44 548
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	0	0	0	0	0	325	1 033	1 373
	190 032	3 122	1 806	3 605	1 441	7 181	17 489	117 986	342 662
Ekspozycja netto	-28 911	25 273	8 562	9 262	26 338	16 398	23 277	12 838	93 037

wplyw zmiany kursu przy kursie:

EUR/PLN: 4,5086 / RUB/PLN: 0,0486 / RON/PLN: 0,9135 / USD/PLN: 4,0337 / KZT/PLN: 0,0087 / TRY/PLN: 0,1689	1 118	-5 398	-307	-775	-2 337	-4 607
EUR/PLN: 4,90190 / RUB/PLN: 0,0764 / RON/PLN: 0,9847 / USD/PLN: 4,8587 / KZT/PLN: 0,0104 / TRY/PLN: 0,2788	-1 307	5 971	336	961	2 353	3 065

Waluta ekspozycji		stan na 31.12.2021							
przeliczona na tys. PLN	EUR	RUB	RON	USD	KZT	TRY	Inne	PLN	SUMA
Należności handlowe	136 352	56 656	7 416	13 519	12 007	4 409	27 723	40 093	298 175
Środki pieniężne	13 972	1 099	507	1 994	3 672	4 530	7 350	5 791	38 915
Inne aktywa finansowe	1 574	77	25	1 012	0	7 232	2 698	52 927	65 545
	151 898	57 832	7 948	16 525	15 679	16 171	37 771	98 811	402 635
Zobowiązania handlowe	147 561	1 006	2 652	2 795	901	3 827	7 980	28 999	195 721
Kredyty bankowe	58 396	20 195	0	2 785	9 055	0	6 726	50 866	148 023
Leasing	4 806	0	0	129	533	131	5 727	17 851	29 177
Inne zobowiązania finansowe	159	0	0	0	0	0	509	2 549	3 217
	210 922	21 201	2 652	5 709	10 489	3 958	20 942	100 265	376 138
Ekspozycja netto	-59 024	36 631	5 296	10 816	5 190	12 213	16 829	-1 454	26 497

wplyw zmiany kursu przy kursie:

EUR/PLN: 4,4653 / RUB/PLN: 0,0496 / RON/PLN: 0,9046 / USD/PLN: 3,8507 / KZT/PLN: 0,0089 / TRY/PLN: 0,2333	1 721	-3 109	-141	-558	-252	-2 766
EUR/PLN: 4,74880 / RUB/PLN: 0,0596 / RON/PLN: 0,9559 / USD/PLN: 4,3636 / KZT/PLN: 0,01 / TRY/PLN: 0,3451	-1 917	3 650	152	809	358	1 761

Grupa Selena zabezpiecza część ekspozycji walutowej, dotyczącą należności i zobowiązań handlowych, poprzez wykorzystywanie wielowalutowych linii kredytowych oraz stosowanie wdrożonej Polityki Zarządzania Ryzykiem Finansowym w szczególności poprzez zawieranie transakcji typu forward. W roku 2022 Spółka dokonywała zabezpieczenia planowanych przepływów pieniężnych, zawierając terminowe kontrakty walutowe oraz inne instrumenty finansowe. Spółka stosuje powyższe instrumenty finansowe wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut i nie używa ich w celach spekulacyjnych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu MSSF 9.

Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej dla kredytów

Szczegóły dotyczące typu oprocentowania kredytów oraz waluty kredytu przedstawia tabela.

waluta	oprocentowanie	stopa bazowa	dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
PLN	zmiennie	WIBOR		60 658	50 866
EUR	zmiennie	EURIBOR		11 881	37 703
	stałe	-		10 736	20 693
USD	zmiennie	SOFR		680	2 785
RUB	zmiennie	różne		88	20 195
CNY	zmiennie	różne		4 105	3 514
Pozostałe	różne	różne		1 846	12 267
Razem				89 994	148 023

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, ryzyko to dotyczy głównie zaciągniętych kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu oraz posiadanych przez jednostki Grupy przynoszących odsetki aktywów finansowych (głównie środki pieniężne).

Podsumowanie umownych terminów zapadalności otwartych oprocentowanych pozycji, od których są otrzymywane lub płacone odsetki przedstawia poniższa tabela.

stan na 31.12.2022	< 1 roku	1 – 3 lat	3 – 5 lat	> 5 lat	Razem
Dane w tys. PLN					
Oprocentowanie stałe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 114	13 191	5 912	8 774	31 991
Kredyty bankowe	13 713	5 529	286	0	19 528
Udzielone pożyczki	51 919	50	0	0	51 969
Oprocentowanie zmienne					
Zobowiązania z tytułu leasingu *	7 114	4 252	33	2 052	13 451
Kredyty bankowe *	40 427	34 968	0	0	75 395
Lokaty bankowe	20 776	0	0	0	20 776
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	63 875	0	0	0	63 875

*kwoty wykazane łącznie z przyszłym niezdykontowanymi przepływami z tyt. odsetek

stan na 31.12.2021	< 1 roku	1 – 3 lat	3 – 5 lat	> 5 lat	Razem
Dane w tys. PLN					
Oprocentowanie stałe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 040	9 127	1 350	216	18 733
Kredyty bankowe	11 257	9 436	0	0	20 693
Udzielone pożyczki	48 145	0	50	0	48 195
Lokaty bankowe	113	0	0	0	113
Oprocentowanie zmienne					
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 381	4 315	515	1 491	10 702
Kredyty bankowe	89 909	40 173	347	0	130 429
Lokaty bankowe	50	0	0	0	50
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	29 550	0	0	0	29 550

Potencjalny wpływ zmiany oprocentowania rynkowego na wynik finansowy generowany z instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu przedstawia poniższa tabela. Kalkulacja zakłada ekspozycję na daną stopę procentową w stałej wartości na dzień 31 grudnia 2022 (oraz 31 grudnia 2021 roku). Tabela uwzględnia tylko waluty i instrumenty, dla których ekspozycja Grupy dla instrumentów oprocentowanych stopą zmienną jest istotna.

Dane w tys. PLN	2022			2021		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
Środki pieniężne	51 408	22 356	3 369	5 791	14 273	1 994
Kredyty otrzymane	-60 658	-22 617	-680	-50 866	-60 409	-2 785
Ekspozycja netto	-9 250	-261	2 689	-45 075	-46 136	-791
Wpływ* wzrostu** stopy procentowej*** o 1 p.p.	-93	-3	27	-451	-461	-8

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

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. Grupa Selena regularnie monitoruje poziom i przeterminowanie należności oraz podejmują działania windykacyjne w celu minimalizacji ryzyka kredytowego. Ponadto wybrane jednostki Grupy zawarły umowę z firmą Atradius Credit Insurance N.V.S.A. o ubezpieczenie należności handlowych.

Ważne oszacowania i założenia

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

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

- Należności handlowe – Grupa Selena korzysta z modelu oczekiwanych strat kredytowych w okresie życia należności celem ustalenia odpisów aktualizujących wartość należności, w ramach którego dokonuje analizy indywidualnej (dla należności od znaczących odbiorców zewnętrznych) oraz analizy portfelowej (dla pozostałych odbiorców zewnętrznych ze względu na podobną charakterystykę ryzyka kredytowego). Dodatkowo, salda należności stanowiące podstawę do kalkulacji odpisów aktualizujących podlegają pomniejszeniu o kwoty ubezpieczonych należności (nie tworzy się odpisu na wartość należności ubezpieczonych).

Analiza portfelowa ekspozycji dokonywana jest przy zastosowaniu uproszczonej macierzy odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych w całym okresie życia należności w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych za ostatnie 4-5 lat. Nie zidentyfikowaliśmy czynników przyszłych, które istotnie wpłynęłyby na poziom wskaźników niewypełnienia zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Dla pożyczek udzielonych, Grupa dokonuje indywidualnej analizy każdej ekspozycji przyporządkowując ją do jednego z 3 stopni:

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

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

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 3, kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych efektywną stopą procentową.

Odwrócenie utworzonych odpisów następuje w przypadku, gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest wyższa od zaangażowanych aktywów netto oraz planowane jest uzyskanie dodatniego bilansu płatności w okresie najbliższych 12 miesięcy od danego podmiotu.

Poniższa tabela przedstawia odpisy aktualizujące należności handlowe w poszczególnych przedziałach wiekowych, do kalkulacji których wykorzystano uproszczoną matrycę oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o wskaźniki niewypelnienia zobowiązania.

Przeterminowanie w dniach Stan na 31.12.2022 (dane w tys. PLN)	Należności handlowe wyceniane w modelu uproszczonym	Współczynnik niewypelnienia zobowiązań	Oczekiwane straty kredytowe
Bieżące	164 414	1,93%	3 175
< 30	21 892	0,31%	68
31 – 60	6 174	2,35%	145
61 – 90	2 437	11,78%	287
91 – 120	1 531	21,03%	322
121 – 180	1 973	23,82%	470
181-360	2 411	25,47%	614
>361	11 147	92,93%	10 359
Razem	211 979		15 440

Przeterminowanie w dniach Stan na 31.12.2021 (dane w tys. PLN)	Należności handlowe wyceniane w modelu uproszczonym	Współczynnik niewypelnienia zobowiązań	Oczekiwane straty kredytowe
Bieżące	194 594	0,61%	1 187
< 30	17 518	0,80%	140
31 – 60	3 927	1,68%	66
61 – 90	1 248	5,13%	64
91 – 120	1 183	5,66%	67
121 – 180	849	7,18%	61
181-360	872	47,25%	412
>361	9 790	100,00%	9 790
Razem	229 981		11 787

Oczekiwana strata kredytowa skalkulowana w oparciu o indywidualną analizę znaczących odbiorców i pozostałych należności finansowych na 31 grudnia 2022 roku wyniosła 11.369 tys. PLN (na 31 grudnia 2021 roku: 12.050 tys. PLN).

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

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu	23 837	26 100
<i>należności handlowe</i>	21 471	23 764
<i>pozostałe należności finansowe</i>	2 366	2 336
Utworzony / odwrócony (-)	5 082	1 019
<i>należności handlowe</i>	5 059	672
<i>pozostałe należności finansowe</i>	23	347
Wykorzystany	-1 717	-3 348
<i>należności handlowe</i>	-1 717	-3 026
<i>pozostałe należności finansowe</i>	0	-322
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-393	66
<i>należności handlowe</i>	-439	61
<i>pozostałe należności finansowe</i>	46	5
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu	26 809	23 837
<i>należności handlowe</i>	24 374	21 471
<i>pozostałe należności finansowe</i>	2 435	2 366

Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanim na 31 grudnia 2022 roku wyniosły 52,0 mln PLN i zostały zaklasyfikowane do stopnia 1 ryzyka kredytowego (nie odnotowano znacznego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia). Na dzień 31 grudnia 2022 roku został ujęty odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej w kwocie 173 tys. PLN. Na dzień bilansowy, pożyczka w kwocie 40,3 mln PLN została zabezpieczona wekslem imiennym beneficjenta rzeczywistego Grupy Selena, a pożyczka w kwocie 2,4 mln PLN - portfelem wierzytelności pożyczkobiorcy, a pożyczka w kwocie 9,3 mln PLN – majątkiem obrotowym pożyczkobiorcy.

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 31 grudnia 2022 roku Grupa Selena dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 303,4 mln PLN. Stan na 31 grudnia 2021 roku: 177,3 mln PLN.

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ryzyko kredytowe jest w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej niskie (stopień 1 modelu utraty wartości). Ponad 90% środków pieniężnych na rachunkach bankowych, jednostki Grupy Selena FM S.A. utrzymują w instytucjach finansowych posiadających rating na poziomie wysokim, średniowysokim i średnim oraz dysponujących odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. W tabeli poniżej zaprezentowano poziom koncentracji środków pieniężnych na rachunkach bankowych z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych.

Poziom ratingu		stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Wysoki	od AAA do AA- wg S&P i Fitch oraz od Aaa do Aa3 wg Moody's	1%	1%
Średniowysoki	od A+ do A- wg S&P i Fitch oraz od A1 do A3 wg Moody's	81%	62%
Średni	od BBB+ do BBB- wg S&P i Fitch oraz od Baa1 do Baa3 wg Moody's	9%	18%
Niski	od Ba2 do Ca wg S&P i Fitch oraz od BB do CC wg Moody's	9%	19%

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 zawiera jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok 2022. Jednostka Dominująca udziela finansowania jednostkom zależnym w oparciu o prognozy płynności Grupy (obejmującej niewykorzystane limity kredytowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty). Zasadniczo odbywa się to na poziomie lokalnym w jednostkach zależnych, zgodnie z praktyką i limitami ustalonymi przez Grupę. Limity te różnią się w zależności od lokalizacji, aby uwzględnić płynność rynku, na którym działa jednostka zależna. Ponadto polityka zarządzania płynnością Grupy obejmuje prognozowanie przepływów pieniężnych w głównych walutach i uwzględnianie poziomu płynnych aktywów niezbędnych do ich zaspokojenia, monitorowanie wskaźników płynności bilansu pod kątem wewnętrznych i zewnętrznych wymogów regulacyjnych oraz utrzymanie planów zadłużenia.

Informacje dotyczące terminów zapadalności kredytów bankowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu znajdują się odpowiednio w notach 7.2.2.

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 dekonunktury. Utrzymywanie się stabilnego tempa wzrostu i nierosnących 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.

W procesie zarządzania i podejmowania strategicznych decyzji, które wywierają również skutki w zakresie rozliczeń podatkowych, Grupa Selena narażona jest na ryzyka podatkowe. Ryzyka podatkowe zostały opisane w nocie 1.11. skonsolidowanego sprawozdania z działalności Zarządu za rok 2022.

Ryzyko geopolityczne związane z obecną sytuacją w Ukrainie

Zarząd Selena FM S.A. na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ działań wojennych trwających od 24 lutego 2022 roku na terytorium Ukrainy na działalność biznesową Grupy Selena. Nie zidentyfikowano istotnego wpływu sytuacji w Ukrainie na wyniki działalności Grupy Selena osiągnięte w 2022 roku.

Z uwagi na dużą niepewność, co do dalszego przebiegu wydarzeń w Ukrainie, Zarząd Selena FM S.A. pod rozważę poddał możliwe scenariusze rozwoju sytuacji oraz podjął działania zapobiegawcze przed wystąpieniem negatywnych skutków dla działalności spółek zlokalizowanych w regionie dotkniętym konfliktem.

Wartość zapasów

Na dzień bilansowy wartość zapasów towarów w spółkach zlokalizowanych w regionie objętym konfliktem wynosiła 43 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zapasy te są nieuszkodzone i nieprzeterminowane.

Oczekiwana strata kredytowa należności handlowych

Zarząd Selena FM S.A. dokonał analizy wpływu zmian i pojawienia się dodatkowych ryzyk związanych z wybuchem wojny na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych. Na dzień 31 grudnia 2022 roku stan należności od klientów niepowiązanych spółek z regionu objętego zagrożeniem geopolitycznym wynosił 25 mln PLN. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego należności te były regulowane bez opóźnień.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała istotnych aktywów trwałych w regionie objętym działaniami wojennymi.

7.3 Zarządzanie kapitałem i zadłużenie netto

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

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

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

W ramach zarządzania kapitałem, Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje poziom zadłużenia stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto wliczane są kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz przedpłaconych należności handlowych, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej. Grupa Selena dąży do utrzymania wskaźnika poniżej 20%. Na koniec roku 2022 wskaźnik uległ obniżeniu w stosunku do 31 grudnia 2021, ze względu na istotny spadek zobowiązań z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Kredyty bankowe i pożyczki	89 994	148 023
Zobowiązania z tytułu leasingu	44 548	29 177
Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych	0	1
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-100 363	-38 915
Zadłużenie netto	34 179	138 286
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	715 064	600 976
Kapitał i zadłużenie netto	749 243	739 262
Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto / kapitał własny + zadłużenie netto)	5%	19%

7.3.1 Podział zysku za 2021 rok

W dniu 2 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Selena FM S.A. podjęło uchwałę o dokonaniu podziału zysku za 2021 rok w wysokości 43 545 445,46 PLN w następujący sposób: kwotę w wysokości 43 545 445,46 PLN przekazać w całości na kapitał rezerwowi Jednostki Dominującej.



Pozostałe informacje

8. Pozostałe informacje

8.1 Zobowiązania warunkowe

Poręczenia i gwarancje wewnątrz Grupy

Polityki rachunkowości

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

- ma możliwy obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki lub
- ma obecny obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, ale wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne nie jest prawdopodobny lub jednostka nie jest w stanie wycenić kwoty zobowiązania wystarczająco wiarygodnie.

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

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

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

Jednostki z Grupy 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej Selena FM S.A. za rok 2022.

Aktywa i zobowiązania warunkowe w ramach umowy nabycia Jednostki Dominującej Selena Iberia

W ramach akwizycji Jednostki Dominującej 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 nieujętych w rozliczeniu nabycia zobowiązań warunkowych, po uwzględnieniu zobowiązań ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 1,16 mln EUR.

Sprawy sądowe

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

W dniu 10.11.2022 r. Carina Silicones sp. z o.o., spółka zależna od Selena FM S.A., zawarła na rozprawie przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie, VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelktualnej ugodę sądową z Bank Millennium S.A., na mocy której Strony czyniąc sobie wzajemne ustępstwa zakończyły spór sądowy, wszczęty powództwem Banku dnia 4 stycznia 2013 r. Strony, w zawartej ugodzie zrzekły się względem siebie wszelkich roszczeń.

8.2 Informacje o podmiotach powiązanych

Polityki rachunkowości

Jednostka ujawnia informacje dotyczące istoty związku z podmiotami powiązаныmi oraz wszelkie informacje dotyczące transakcji i nierozliczonych sald należności oraz zobowiązań. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz jednostkami stowarzyszonymi. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia (odpowiednio 2022 i 2021 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

Dane w tys. PLN	Okres	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki
Jednostki stowarzyszone	2022	4 671	0	836	83	0
	2021	5 818	0	1 951	38	0
Wspólne przedsięwzięcia	2022	18 813	0	6 298	0	0
	2021	23 126	0	7 017	0	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego* na najwyższym szczeblu	2022	13	1 468	9	0	51 336
	2021	10	558	10	120	48 195
Kluczowe kierownictwo**	2022	0	0	0	62	0
	2021	0	0	0	0	0
RAZEM	2022	23 497	1 468	7 143	145	51 336
	2021	28 954	558	8 978	158	48 195

Informacje na temat podziału wyniku za rok 2021 zawiera nota 7.3.1.

Informacje o pozostałych wynagrodzeniach kluczowego kierownictwa nie ujęte w powyższej tabeli zawiera nota 8.4

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

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

	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Należności:		
Bilansowa zmiana stanu należności, w tym:	20 551	-74 056
zmiana stanu z tytułu należności handlowych i pozostałych	29 101	-43 707
zmiana stanu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-734	-9 654
zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	-717	-12 465
zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	-7 099	-8 230
Eliminacja zmiany stanu należności z tytułu podatku dochodowego	734	9 654
Eliminacja zmiany stanu należności inwestycyjnych i zaliczek na inwestycje	-100	-461
Eliminacja zmiany stanu udzielonych pożyczek i naliczonych odsetek	3 824	6 064
Nabycie jednostki zależnej	77	0
Eliminacja zmiany salda aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 412	-24
Eliminacja zmiany salda rozrachunków z tytułu płatności czekami i kartami kredytowymi	-2 362	-1 807
Czeki otrzymane w rozliczeniu należności	-227	-4 212
Pozostałe	-106	57
Zmiana stanu należności w rachunku przepływu środków pieniężnych	23 803	-64 785

	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zapasy:		
Bilansowa zmiana stanu zapasów	17 830	-87 345
Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji	342	0
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływu środków pieniężnych	18 172	-87 345

	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-36 309	107 593
Eliminacja zmiany stanu kredytów i pożyczek	58 029	-98 271
Eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-15 371	5 785
Eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-3 375	8 249
Eliminacja zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 204	-14
Eliminacja zmiany salda przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowej	-326	809
Eliminacja zmiany salda zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	644	862
Pozostałe	-3	3
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływu środków pieniężnych	4 493	25 016

	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Pozostałe w działalności operacyjnej		
Rozliczenie salda przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowej do wyniku	-1 187	-2 247
Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji	1 335	0
Odpis aktualizujący pożyczkę udzieloną	0	173
Dywidenda otrzymana przez spółki zależne	-172	-172
Razem pozostałe	-24	-2 246

Pozostałe w działalności inwestycyjnej	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Wpływ od udziałowców niekontrolujących w związku z podwyższeniem kapitału	1 100	0
Nabycie jednostki zależnej	-599	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-785	0
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	937	0
Wykup udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej	0	-397
Razem pozostałe	653	-397

Pozostałe w działalności finansowej	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Wpływ środków z otrzymanych dotacji na wydatki inwestycyjne	1 513	1 149
Razem pozostałe	1 513	1 149

8.4 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej

Wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej przedstawia poniższa tabela.

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

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

W skład kluczowego personelu kierowniczego wchodzi również beneficjent rzeczywisty Grupy Selena, który w 2022 roku, w okresie po rezygnacji z pełnienia funkcji prezesa Zarządu Selena FM S.A. osiągnął wynagrodzenie w kwocie 1 980 tys. PLN z tytułu usług świadczonych dla Grupy Selena. Członkowie Zarządu uzyskują wynagrodzenie stałe oraz premie zmienne. Decyzję o ewentualnej wypłacie premii za rok 2022 podejmie Rada Nadzorcza.

8.5 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Selena FM. S.A., jak i sprawozdań jednostkowych sprawozdań finansowych wybranych spółek zależnych za rok 2022 i 2021 przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	1 516	1 136
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	124	131
Inne dozwolone usługi poświadczające	20	18
Razem	1 660	1 285

8.6 Struktura zatrudnienia

Przeciętne średnioroczne zatrudnienie w Grupie przedstawia poniższa tabela.

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na etaty	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
Administracja	152	146
Dział sprzedaży	882	854
Pion produkcji	678	725
Pozostali	160	168
Razem	1 872	1 893

8.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Prezes Zarządu
Jacek Michalak

Wiceprezes Zarządu
 ds. Handlowych
Sławomir Majchrowski

Członek Zarządu
 ds.. Finansowych
Krzysztof Ościłowicz

Członek Zarządu
 ds. Operacyjnych
Roman Dziuba

Członek Zarządu
 ds. Personalnych
Andrzej Zygałło