



**Rozszerzony skonsolidowany
raport kwartalny
za okres
od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku**

SPIS TREŚCI

1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego	4
1.1 Wybrane dane finansowe	4
1.2 Struktura Grupy Kapitałowej	5
1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie.....	5
1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy	6
1.5 Sezonowość i cykliczność	10
1.6 Realizacja prognoz	10
1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych	10
1.8 Podział zysku za 2020 rok	11
1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej	11
1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	11
1.11 Postępowania sądowe.....	11
1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje.....	12
1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach	12
1.14 Pozostałe istotne informacje.....	13
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	15
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	16
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH	18
2.1 Informacje ogólne	19
2.2 Segmenty operacyjne	24
2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	26
2.4 Opodatkowanie.....	27
2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	28
2.6 Ryzyko.....	30
2.7 Pozostałe informacje	34
3. Kwartałna informacja finansowa Selena FM S.A.	36
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	36
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	36
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	37
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	38
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	39
3.1 Informacje ogólne	40
3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	40
3.3 Opodatkowanie.....	41
3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	42
3.5 Pozostałe informacje	45



Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

1.1 Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Przychody z umów z klientami	349 473	282 714	76 436	64 307
Zysk z działalności operacyjnej	19 760	9 144	4 322	2 080
Zysk brutto	21 595	5 411	4 723	1 231
Zysk netto	17 450	5 209	3 817	1 185
Zysk netto przypadający udziałom kontrolującym	17 480	5 180	3 823	1 178
Całkowite dochody	20 388	-255	4 459	-58
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	20 373	-335	4 456	-76
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 526	-5 450	-2 084	-1 240
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 100	-7 097	-1 772	-1 614
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	41 713	15 460	9 123	3 517
Liczba akcji	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / euro/szt.)	0,77	0,23	0,17	0,05

	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Suma aktywów	1 043 091	925 981	223 825	200 655
Zobowiązania długoterminowe	44 403	46 917	9 528	10 167
Zobowiązania krótkoterminowe	454 636	355 400	97 555	77 013
Kapitał własny	544 052	523 664	116 742	113 475
Kapitał podstawowy	1 142	1 142	245	247

Dane finansowe Jednostki Dominującej

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Przychody z umów z klientami	188 227	156 153	41 169	35 519
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 840	5 256	-2 590	1 196
Zysk (strata) brutto	-5 574	10 673	-1 219	2 428
Zysk (strata) netto	-5 932	8 273	-1 297	1 882
Całkowite dochody	-5 932	8 273	-1 297	1 882
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 679	16 077	-5 835	3 657
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 662	-5 274	-1 020	-1 200
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 386	3 508	7 521	798
Liczba akcji	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / eur/szt.)	-0,26	0,36	-0,06	0,08

	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Suma aktywów	662 367	605 117	142 130	131 125
Zobowiązania	240 269	177 087	51 557	38 374
Kapitał własny	422 098	428 030	90 573	92 752
Kapitał podstawowy	1 142	1 142	245	247

1.2 Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej oraz zmiany w niej dokonane w I kwartale 2021, jak również po dniu bilansowym, zostały przedstawione w nocie 2.1.2 niniejszego raportu.

1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie

1.3.1 Działalność badawczo-rozwojowa

Działalność badawczo-rozwojowa w Grupie Selena jest realizowana przede wszystkim przez spółkę Selena Labs Sp. z o.o. oraz laboratoria w Chinach, Rumunii, Turcji, Hiszpanii oraz we Włoszech. W I kwartale 2021 roku w Selenie Labs prowadzono prace nad rozwojem nowych produktów i technologii we wszystkich grupach produktowych.

Na rynki światowe trafiło, pierwsze w historii Grupy Selena, rozwiązanie systemowe dla profesjonalistów – system WINS. W obszarze hydroizolacji kontynuowano prace nad modyfikacją wysokorefleksyjnej, hydroizolacyjnej powłoki dekarskiej COOL-R w celu zwiększenia możliwości jej zastosowania w różnych warunkach temperaturowo-wilgotnościowych. Prace zostały zakończone nowym wdrożeniem. Rozwój dotyczył również innych grup produktowych, w tym w ramach projektu Biomotive.

Grupa Selena bierze pod uwagę ekologię, w tym kwestie Zielonego Ładu, w zakresie badań i rozwoju prowadzone są zatem działania wspierające powstawanie produktów przyjaznych dla środowiska. Nie tylko polityka firmy, będąca w zgodzie z założeniami zrównoważonego rozwoju, ale i zmiany legislacyjne w regulacjach chemicznych wyznaczają kierunki poszukiwań w zakresie nowych surowców, innowacyjnych produktów oraz zastosowań. Dla Grupy Selena istotna jest współpraca z partnerami sieciowymi i dostosowanie portfolio produktów do stawianych przez nich wymagań, często wykraczających poza te, które wynikają z regulacji chemicznych. Na bieżąco prowadzone są też prace optymalizacyjne technologie produkcji we wszystkich zakładach produkcyjnych Grupy.

1.3.2 Inne istotne wydarzenia

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

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

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

Na chwilę obecną nie doszło do poważnych zakłóceń dostaw surowców i materiałów produkcyjnych ani do zagrożeń związanych z absencją pracowników.

W związku z zaistniałą sytuacją Grupa Seleno kontynuuje swoje działania w obszarze sprzedaży zdalnej, a także produkcję środków do dezynfekcji rąk.

W I kwartale 2021 roku Grupa Seleno odnotowała wzrost przychodów z umów z klientami w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym o 23,6%. Wpływ pandemii na działalność Grupy Seleno w kolejnych latach będzie zależał od skutków makroekonomicznych w Polsce i w krajach, w których prowadzą działalność jednostki zależne. Na chwilę obecną Zarząd Seleno FM S.A. nie dysponuje pełnymi danymi finansowymi pozwalającymi na sporządzenie prognoz co do wpływu zaistniałej sytuacji na kondycję finansową Grupy Seleno w długim okresie.

1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy

Wyniki finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat za 3 miesiące zakończone odpowiednio 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku oraz wybrane wskaźniki finansowe.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Przychody z umów z klientami	349 473	282 714	66 759	23,6%
Koszt własny sprzedaży	245 368	192 141	53 227	27,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	104 105	90 573	13 532	14,9%
Koszty sprzedaży	58 118	52 166	5 952	11,4%
Koszty ogólnego zarządu	27 895	27 572	323	1,2%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 207	316	1 891	598,4%
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	0	1 542	-1 542	-
Utrata wartości aktywów finansowych	539	465	74	15,9%
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	30 278	18 787	11 492	61,2%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	19 760	9 144	10 616	116,1%
Wynik na działalności finansowej	1 835	-3 733	5 568	-
Zysk brutto	21 595	5 411	16 184	299,1%
Zysk netto	17 450	5 209	12 241	235,0%
Inne całkowite dochody netto	2 938	-5 464	8 402	-
Całkowite dochody razem	20 388	-255	20 643	-

	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020	Zmiana w p.p.
Rentowność brutto sprzedaży	29,8%	32,0%	-2,2
Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami	16,6%	18,5%	-1,9
Koszty zarządu / przychody z umów z klientami	8,0%	9,8%	-1,8
Rentowność EBITDA%	8,7%	6,6%	2,1
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)	5,7%	3,2%	2,5
Rentowność netto	5,0%	1,8%	3,2

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami

EBITDA% - EBITDA / przychody z umów z klientami

Przychody z umów z klientami

W okresie 3 miesięcy 2021 roku skonsolidowane przychody z umów z klientami Grupy wyniosły 349,5 mln PLN i były o 23,6% (tj. o 66,8 mln PLN) wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na wzrost przychodów ze sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2021 roku istotny wpływ miał wzrost organiczny sprzedaży we wszystkich segmentach.

Przychody ze sprzedaży Grupy Seleno prezentowane są w trzech segmentach sprawozdawczych (geograficznych): Unia Europejska (w tym Polska), Europa Wschodnia i Azja (obejmuje m.in. Rosję i Chiny) oraz Ameryka Północna i Południowa (m. in. USA i Brazylia). Struktura przychodów ze sprzedaży w podziale na segmenty w I kwartale 2021 roku nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Kluczowym segmentem pozostaje segment Unii Europejskiej. Wypracował on w I kwartale 2021 roku 68% (wobec 67% w analogicznym okresie 2020 roku) przychodów ze sprzedaży Grupy Seleno (w tym Polska osiągnęła 35 procentowy udział w sprzedaży Grupy). Segment sprawozdawczy Europa Wschodnia i Azja zanotował spadek udziału przychodów ze sprzedaży w przychodach Grupy z 26% do 24%. Segment Ameryka Północna i Południowa uzyskał 8 procentowy udział przychodów ze sprzedaży Grupy.

Segment	Udział segmentu w przychodach Grupy		Dynamika przychodów 2021 / 2020
	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020	
Unia Europejska, w tym:	68%	67%	27%
Polska	35%	37%	19%
Pozostałe kraje	33%	30%	36%
Europa Wsch. i Azja	24%	26%	13%
Ameryka Pn. i Pd.	8%	7%	32%

Zysk brutto ze sprzedaży

Grupa Seleno wygenerowała w okresie 3 miesięcy 2021 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 104,1 mln PLN, tj. o 13,5 mln PLN wyższy niż w roku ubiegłym.

Rentowność brutto sprzedaży wyniosła w I kwartale 2021 roku 29,8%, czyli o 2,2 p.p. mniej w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Spadek ten był wynikiem zauważalnego wzrostu cen surowców w 2021 roku. Grupa stale zwiększa sprzedaż produktów innowacyjnych o wyższej marży.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Koszty sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2021 roku wyniosły 58,1 mln PLN i były wyższe o 6,0 mln PLN (tj. o 11,4%) w stosunku do 3 miesięcy roku ubiegłego. Wzrost kosztów sprzedaży jest pochodną wzrostu przychodów z umów z klientami jak również kontynuacją inwestycji w struktury sprzedaży.

Koszty ogólnego zarządu w okresie 3 miesięcy 2021 roku wyniosły 27,9 mln PLN. Koszty te wzrosły o 0,3 mln PLN wobec poniesionych w analogicznym okresie w 2020 roku.

Stosunek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wyniósł w I kwartale 2021 roku 24,6% i był o 3,7 p.p. niższy od wskaźnika w roku ubiegłym.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej z uwzględnieniem straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych był dodatni i wyniósł 1,7 mln PLN. Istotny wpływ na saldo pozostałej działalności operacyjnej miały utworzone odpisy aktualizujące:

- należności pomniejszone o rozwiązane odpisy (0,5 mln PLN).

Pozytywny wpływ na wynik na pozostałej działalności operacyjnej miały otrzymane dotacje (2,1 mln PLN).

Zysk/strata operacyjna

W I kwartale 2021 roku Grupa Seleno wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 19,8 mln PLN wobec 9,1 mln PLN zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku, co stanowi poprawę o 116,1%. Wyższy zysk operacyjny jest głównie efektem wzrostu przychodów z umów z klientami.

Zysk/strata netto

Grupa Seleno w pierwszym kwartale 2021 roku wygenerowała zysk netto na poziomie 17,5 mln PLN wobec 5,2 mln PLN zysku w analogicznym okresie roku 2020. Istotny wpływ na kształtowanie się wyniku netto Grupy ma wynik na działalności finansowej, w tym wycena otwartych pozycji wyrażonych w walutach obcych (rozrachunki handlowe oraz otrzymane i udzielone kredyty i pożyczki) oraz koszty odsetek. Dodatkowo saldo z tytułu różnic kursowych wyniosło 2,3 mln PLN, wobec ujemnego salda 2,9 mln PLN za pierwszy kwartał roku 2020. Koszty odsetek od kredytów oraz leasingu po pomniejszeniu o uzyskane odsetki z lokat bankowych wyniosły 0,8 mln PLN wobec 0,9 mln PLN poniesionych w analogicznym okresie 2020 roku.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za okres pierwszy 3 miesięcy 2021 roku wyniosło 4,1 mln PLN.

Wartość EBITDA za okres 3 miesięcy 2021 roku wyniosła 30,3 mln PLN (w tym amortyzacja: 10,5 mln PLN) i była o 11,5 mln PLN wyższa od wartości osiągniętej dla analogicznego okresu roku poprzedniego.

Sytuacja majątkowo-finansowa

Wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Aktywa trwałe	334 684	372 801	-38 117	-10%
Rzeczowe aktywa trwałe	244 284	243 303	981	0%
Wartości niematerialne	48 053	48 888	-835	-2%
Pozostałe aktywa długoterminowe	42 347	80 610	-38 263	-47%
Aktywa obrotowe	708 407	553 180	155 227	28%
Zapasy	226 623	192 670	33 953	18%
Należności handlowe	293 864	251 907	41 957	17%
Środki pieniężne	79 049	55 004	24 045	44%
Pozostałe aktywa obrotowe	108 871	53 599	55 272	103%
Kapitał własny	544 052	523 664	20 388	4%
Zobowiązania	499 039	402 317	96 722	24%
Kredyty i pożyczki	97 984	49 752	48 232	97%
Zobowiązania handlowe	225 115	187 337	37 778	20%
Pozostałe zobowiązania	175 940	165 228	10 712	6%
	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020		
Wskaźnik bieżącej płynności*	1,6	1,6		
Wskaźnik szybkiej płynności**	1,1	1,0		

*wskaźnik bieżącej płynności – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

Zasadniczy wpływ na zmianę sytuacji majątkowej Grupy Seleno na dzień 31 marca 2021 roku i wzrost sumy bilansowej o 117,1 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2020 roku ma sezonowość skutkująca zwiększeniem poziomu kapitału obrotowego (zapasy, należności i zobowiązania handlowe).

Osiągnięte na dzień 31 marca 2021 roku wskaźniki płynności bieżącej 1,6 i szybkiej 1,1 wskazują na zdolność do regulowania na bieżąco zobowiązań Grupy.

Zadłużenie

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Kredyty bankowe i pożyczki	97 984	49 752
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 416	32 454
Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych	1	226
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-79 049	-55 004
Zadłużenie netto	49 352	27 428
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	543 165	522 792
Kapitał i zadłużenie netto	592 517	550 220
Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto / kapitał własny + zadłużenie netto)	8%	5%
Stopa zadłużenia (zadłużenie oprocentowane / aktywa ogółem)	12%	9%
Zadłużenie netto / EBITDA*	0,28	0,17

* zadłużenie na dzień bilansowy, EBITDA za ostatnie 4 kwartały

Na dzień bilansowy odnotowano wzrost zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 roku do poziomu 97,9 mln PLN, przy jednoczesnym wzroście środków pieniężnych na 31 marca 2021 roku o 24,0 mln PLN w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 roku. Wskaźnik (kovenant) zadłużenia Dług Netto/EBITDA wzrósł do poziomu 0,28. Wskaźnik stopy zadłużenia na 31 marca 2021 roku wyniósł 12% i był o 3 p.p. wyższy niż na koniec 2020 roku.

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.

Przepływy pieniężne

Wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 3 miesiące zakończone odpowiednio 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020	Zmiana kwotowa
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 526	-5 450	-4 076
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 100	-7 097	-1 003
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	41 713	15 460	26 253
Zmiana stanu środków pieniężnych	24 087	2 913	21 174

Przepływy pieniężne netto w I kwartale 2021 roku wyniosły 24,1 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w I kwartale 2021 roku wyniosły -9,5 mln PLN i były o 4,1 mln PLN niższe niż w analogicznym okresie roku 2020. Zmiany stanu aktywów obrotowych netto w I kwartale 2021 roku wyniosły odpowiednio: należności (-61,4 mln PLN), zapasy (-34,0 mln PLN) oraz zobowiązania (49,1 mln PLN). Na zmianę stanu aktywów obrotowych netto w I kwartale 2021 roku w kwocie -46,2 mln PLN (w porównaniu do zmiany stanu w I kwartale 2020 roku w kwocie -16,5 mln PLN) wpłynął przede wszystkim wzrost cen zakupu surowców i sprzedaży produktów.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w I kwartale 2021 roku wykazały ujemne saldo 8,1 mln PLN, wydatki inwestycyjne były o 1,0 mln PLN wyższe niż wykazane w analogicznym okresie roku 2020.

Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej w I kwartale 2021 roku wyniosły 41,7 mln PLN. Na saldo to złożyły się głównie wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów (54,3 mln PLN) przeznaczonych na finansowanie kapitału obrotowego oraz działalności inwestycyjnej, spłata kredytów i pożyczek (-7,7 mln PLN), spłaty zobowiązań z tytułu leasingu (-4,3 mln PLN) oraz zapłacone odsetki (-0,6 mln PLN).

1.5 Sezonowość i cykliczność

Branża materiałów budowlanych, w której działa Grupa Seleno, cechuje się sezonowością sprzedaży. Niższa aktywność występuje w miesiącach zimowych i wczesnowiosennych, natomiast w kolejnych kwartałach sprzedaż znacząco wzrasta uzyskując z reguły swoje maksimum w III kwartale roku. Przyjmując dane za lata 2019-2020 można stwierdzić, że sprzedaż w poszczególnych kwartałach ma następujący udział w sprzedaży rocznej: I kwartał – 20%, II kwartał – 25%, III kwartał – 30%, IV kwartał – 25%. Na zmiany w zakresie sezonowości sprzedaży Grupy mają wpływ warunki pogodowe oraz zmiany udziału sprzedaży poszczególnych rynków geograficznych w sprzedaży Grupy.

1.6 Realizacja prognoz

Grupa Seleno FM nie publikowała prognozy wyników na I kwartał 2021 roku.

1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

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

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki utworzenia kapitału rezerwowego w kwocie 75 mln PLN na nabycie akcji własnych Spółki oraz o rekomendowaniu udzielenia upoważnienia Zarządowi do przeprowadzenia programu skupu akcji własnych

w terminie do dnia 27 maja 2024 roku. Stosownie do propozycji Zarządu, akcje własne Spółki podlegałyby nabyciu w celu:

- umorzenia akcji własnych Spółki;
- dalszej odsprzedaży akcji własnych Spółki;
- wymiany na akcje lub udziały w toku dokonywanych przez Spółkę przejęć lub restrukturyzacji;
- ustanowienia zabezpieczenia zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę, w szczególności zastawu, zastawu rejestrowego, zastawu finansowego lub przewłaszczenia na zabezpieczenie;
- w inny dopuszczalny prawem sposób rozdysponowane przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności, za zgodą Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki rekomendował, aby przedmiotem nabycia były akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 3 mln oraz aby cena nabycia nie była niższa niż 11 PLN i nie wyższa niż 25 PLN za jedną akcję.

W dniu 7 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w zakresie udzielenia upoważnienia Zarządowi do przeprowadzenia programu skupu akcji własnych Spółki na powyżej wskazanych zasadach.

1.8 Podział zysku za 2020 rok

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dokonania podziału zysku za 2020 rok w wysokości 75 379 472,95 PLN w następujący sposób kwotę 75.000.000,00 PLN przeznaczyć na utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki; pozostałą kwotę, w wysokości 379 472,95 PLN przekazać w całości na kapitał zapasowy Spółki.

W dniu 7 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie dokonania podziału zysku za 2020 rok.

1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej

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

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba objętych akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
Syrius Investments s.a.r.l. *	Imienne uprzywilejowane	4 000 000	17,52%	8 000 000	29,81%
	Na okaziciela	13 813 000	60,49%	13 813 000	51,48%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. **	Na okaziciela	1 313 352	5,75%	1 313 352	4,89%

* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego

** stan na dzień 14 maja 2021 roku, na podstawie danych z KDPW

1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie posiadają akcji Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu.

1.11 Postępowania sądowe

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

Istotne sprawy sporne zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Selena FM S.A. za rok 2020 (nota 8.1.). Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu nie wystąpiły istotne zmiany w opisie spraw spornych.

1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje

Jednostka Dominująca ani jednostki Grupy Seleno nie udzielały jednostkom spoza Grupy poręczeń ani gwarancji, których wartość przekraczałyby poziom 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

Jednostki w Grupie udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganyymi wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy. Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę Seleno FM S.A. zostały szczegółowo opisane w notcie 7.1 jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Seleno FM S.A. za rok 2020. Wynik wyceny tych gwarancji według MSSF 9 na dzień 31 marca 2021 roku jest nieistotny.

1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach

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

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie. Aktualizacja prognozy Międzynarodowego Funduszu Walutowego (IMF) opublikowana w kwietniu 2021 roku pokazuje, że gospodarka światowa odnotowała w 2020 roku 3,3% spadku PKB, a w 2021 roku prognozowane jest globalne odbicie wielkości 6,0%, w tym, co szczególnie ważne, kraje wysokorozwinięte odnotują wzrost w 2021 o 5,1% (vs. spadek o 4,7% w 2020), a rynki rozwijające się 6,7% (vs. spadek o 2,2% w 2020). Dla głównych rynków Grupy Seleno prognozowany jest wzrost PKB w porównaniu do 2020 roku w tym, co szczególnie ważne, kraje Unii Europejskiej osiągną wynik +4,4% w 2021 roku (-6,1% w 2020 roku). Dla USA IMF prognozuje wzrost o 6,4% w 2021 roku (-3,5% w 2020 roku), dla Chin wzrost 8,4% (+2,3% w 2020 roku) oraz dla Rosji wzrost o 3,8% (-3,1% w 2020 roku). Dla Polski publikacja odnotowuje relatywnie niski spadek PKB o 2,7% w 2020 roku i odbicie wielkości 4,5% w 2021 roku.

Dostępność finansowania. Według opublikowanych przez Związek Banków Polskich wyników sondażu na temat koniunktury w sektorze bankowym PENGAB w marcu bieżącego roku, w prognozach 6-miesięcznych nastąpiła poprawa nastrojów na rynku: 57% bankowców wskazuje na wzrost, 37% na stabilizację, a jedynie 6% na spadek zaciąganych kredytów mieszkaniowych.

Sytuacja w budownictwie. Duży wpływ na popyt na rynku chemii budowlanej ma i będzie miała sytuacja w budownictwie mieszkaniowym, gdzie występuje największe zużycie tych materiałów. Dane GUS z kwietnia 2021 roku, za okres 3 miesięcy 2021 roku, odnotowują wzrost o 7,4% liczby mieszkań oddanych do użytku w porównaniu do 2020 roku, przy jednoczesnym wzroście liczby wydanych pozwoleń na budowę aż o 42,0% oraz wzroście liczby rozpoczynanych inwestycji mieszkaniowych o 21,2%. Widoczny jest zdecydowany wzrost dynamiki przyrostu w stosunku do 2020 roku (wydane pozwolenia i nowe inwestycje), kiedy te wskaźniki były zdecydowanie niższe ze względu na początek pandemii Covid-19.

Kursy walutowe. Według konsensusu prognoz walutowych agencji Thomson Reuters z maja 2021 roku wynika, iż w najbliższych miesiącach należy spodziewać się umiarkowanych zmian kursu euro złoty. Na koniec roku oczekiwany kurs wynosi EUR/PLN 4,47. Na koniec roku dla najważniejszych rynków działalności Grupy oczekiwane są następujące kursy: EUR/RUB 87,98; EUR/CZK 25,51; EUR/HUF 356,20; EUR/RON 4,94; EUR/UAH 34,24 oraz EUR/TRY 10,63. Duże wahania kursów walut mają wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego.

Ceny surowców. W 2021 roku utrzymuje się wzrostowy trend cen surowców dla większości grup produktowych, wynikający przede wszystkim z dostępności surowca (problemy produkcyjne dostawców, zaburzenia w łańcuchach dostaw). Wzrost kosztów surowców wpływa również na poziomy cen produktów chemii budowlanej na wszystkich rynkach. Przełożenie wzrostu cen surowców na ceny produktów na rynku może mieć negatywny efekt popytowy a brak podwyżek może powodować niższą marżowość.

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

1.14 Pozostałe istotne informacje

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



Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		317 959	265 018
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		30 544	17 278
Przychody ze sprzedaży usług i wynajmu		970	418
Przychody z umów z klientami	2.2	349 473	282 714
Koszt własny sprzedaży		245 368	192 141
Zysk brutto ze sprzedaży		104 105	90 573
Koszty sprzedaży		58 118	52 166
Koszty ogólnego zarządu		27 895	27 572
Pozostałe przychody operacyjne	2.3.1	2 891	1 052
Pozostałe koszty operacyjne	2.3.1	684	736
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych		0	1 542
Utrata wartości aktywów finansowych	2.3.1, 2.6.2	539	465
Zysk z działalności operacyjnej		19 760	9 144
Przychody finansowe	2.3.2	4 981	5 988
Koszty finansowe	2.3.2	3 146	9 721
Zysk brutto		21 595	5 411
Podatek dochodowy	2.4	4 145	202
Zysk netto za rok obrotowy		17 450	5 209
Zysk netto przypisany:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		17 480	5 180
- udziałom niedającym kontroli		-30	29
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
		(zł/szt.)	(zł/szt.)
- podstawowy		0,77	0,23
- rozwodniony		0,77	0,23

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Wynik netto	17 450	5 209
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-486	-7 333
Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą	3 757	3 379
Podatek dochodowy	-333	-1 510
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	2 938	-5 464
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku	2 938	-5 464
Całkowite dochody razem	20 388	-255
Przypisane:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	20 373	-335
- udziałom niedającym kontroli	15	80

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe		244 284	243 303
Wartości niematerialne		48 053	48 888
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności		6 324	6 174
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		24 051	23 817
Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		7 904	7 523
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2.5.1	4 068	43 096
Aktywa trwałe razem		334 684	372 801
Zapasy	2.5.2	226 623	192 670
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe		53 591	36 393
Należności handlowe	2.5.1	293 864	251 907
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		4 061	4 661
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2.5.1	51 219	12 545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.6.2	79 049	55 004
Aktywa obrotowe razem		708 407	553 180
RAZEM AKTYWA		1 043 091	925 981
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 142	1 142
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-40 262	-43 155
Kapitał zapasowy		659 787	659 758
Pozostałe kapitały rezerwowe		9 633	9 633
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-87 135	-104 586
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		543 165	522 792
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli		887	872
Kapitał własny razem		544 052	523 664
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	2.5.1	13 003	14 107
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		16 929	19 062
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2.5.1	263	115
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 830	3 784
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe		2 308	1 411
Rezerwy długoterminowe	2.5.2	8 070	8 438
Zobowiązania długoterminowe		44 403	46 917
Zobowiązania handlowe	2.5.1	225 115	187 337
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		23 362	24 151
Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	2.5.1	84 981	35 645
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		13 487	13 392
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2.5.1	2 628	4 862
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		19 878	15 688
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		62 272	50 767
Rezerwy krótkoterminowe	2.5.2	22 913	23 558
Zobowiązania krótkoterminowe		454 636	355 400
Zobowiązania razem		499 039	402 317
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		1 043 091	925 981

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	21 595	5 411
Amortyzacja	10 518	9 644
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	3 529	-4 062
Odsetki i dywidendy	279	926
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	-221	-161
Zmiana stanu należności	-61 359	-31 483
Zmiana stanu zapasów	-33 954	-31 055
Zmiana stanu zobowiązań	49 080	46 001
Zmiana stanu rezerw	-1 013	579
Zapłacony podatek dochodowy	-241	-2 197
Pozostałe	2 261	947
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 526	-5 450
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-7 622	-7 381
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	118	284
Wypływ w związku z udzieleniem pożyczek	-1 000	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	404	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 100	-7 097
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	54 264	53 931
Splata pożyczek/kredytów	-7 683	-34 265
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-4 271	-3 337
Odsetki zapłacone	-597	-869
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	41 713	15 460
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	24 087	2 913
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	24 045	3 043
Różnice kursowe netto	-42	130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu*	55 004	85 653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu*	79 049	88 696

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 31 marca 2021 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 31 marca 2020 kwota 0,05 mln złotych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał przypadający udziałom niebędącym kontrolą	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki z zagranicznej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):				Razem kapitały własne
					z lat ubiegłych	z bieżącego okresu			
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	1 142	659 758	-43 155	9 633	-104 586	0	522 792	872	523 664
Zysk za rok obrotowy	0	0	0	0	0	17 480	17 480	-30	17 450
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	2 893	0	0	0	2 893	45	2 938
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	2 893	0	0	17 480	20 373	15	20 388
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	29	0	0	-29	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2021 roku	1 142	659 787	-40 262	9 633	-104 615	17 480	543 165	887	544 052

ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2020 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał przypadający udziałom niebędącym kontrolą	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki z zagranicznej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):				Razem kapitały własne
					z lat ubiegłych	z bieżącego okresu			
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 142	608 648	-31 396	9 633	-129 712	0	458 315	727	459 042
Zysk za rok obrotowy	0	0	0	0	0	5 180	5 180	29	5 209
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	-5 515	0	0	0	-5 515	51	-5 464
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	-5 515	0	0	5 180	-335	80	-255
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	28	0	0	-28	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2020 roku	1 142	608 676	-36 911	9 633	-129 740	5 180	457 980	807	458 787

2.1 Informacje ogólne

2.1.1 Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca

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

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

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

Podstawowa działalność Spółki jako jednostki dominującej obejmuje:

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

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

W dniu 30 listopada 2020 roku Pan Dariusz Ciesielski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Jednostki Dominującej oraz z pełnienia w niej funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 30 listopada 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę, na podstawie której z dniem 1 stycznia 2021 roku powołała do Zarządu Jednostki Dominującej Pana Sławomira Majchrowskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych (CCO).

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

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

W dniu 19 kwietnia 2021 roku Pan Marek Tomanek złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Jednostki Dominującej oraz z pełnienia w niej funkcji Członka Zarządu ds. Operacyjnych ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2021 roku. W dniu 22 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę, na podstawie której z dniem 1 maja 2021 roku powołała do Zarządu Spółki Pana Romana Dziubę i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu ds. Operacyjnych.

W okresie od 1 maja 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

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

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Komitet Audytu funkcjonował w składzie:

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

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Komitet Strategii i Innowacji funkcjonował w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Strategii i Innowacji.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń funkcjonował w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

2.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej

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

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

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

Wśród oferowanych produktów znajdują się zarówno rozwiązania przeznaczone dla profesjonalnych wykonawców jak i dla użytkowników indywidualnych. Wiodącymi markami Grupy 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, Chinach, Rumunii, Turcji, Hiszpanii i we Włoszech.

Skład Grupy Kapitałowej

Struktura właścicielska i organizacyjna Grupy Kapitałowej oraz podział na segmenty operacyjne na dzień 31 marca 2021 r. nie uległy zmianie w stosunku do informacji zaprezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok w nocie 2.2.

Zmiany w składzie Grupy

Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

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

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

2.1.3 Dane dotyczące sprawozdania

Sprawozdanie śródroczne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2021 roku. Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania skonsolidowanego wyniku finansowego za cały rok obrotowy.

Okres objęty sprawozdaniem

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Selena FM S.A. Obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Noty objaśniające

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badanie i przegląd sprawozdania

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

Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 maja 2021 roku, a publikacja nastąpi w dniu 28 maja 2021 roku.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

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

Waluta	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
1 USD	3,9676	3,7584	3,8128	3,9907
1 EUR	4,6603	4,6148	4,5721	4,3963
100 HUF	1,2812	1,2638	1,2662	1,2738
1 UAH	0,1427	0,1326	0,1364	0,1554
1 CZK	0,1783	0,1753	0,1751	0,1691
1 RUB	0,0525	0,0501	0,0505	0,0575
1 BRL	0,6872	0,7236	0,6830	0,8641
1 BGN	2,3827	2,3595	2,3376	2,2477
1 CNY	0,6053	0,5744	0,5875	0,5692
100 KRW	0,3515	0,3456	0,3393	0,3301
1 RON	0,9462	0,9479	0,9346	0,9147
1 TRY	0,4742	0,5029	0,4978	0,6368
100 KZT	0,9340	0,8767	0,9048	1,0052
1 MXN	0,1934	0,1891	0,1855	0,1929

Kontynuacja działania

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Zarząd Selena FM S.A. nadal analizuje i monitoruje wpływ COVID 19 (opisany w nocie 1.3.2. niniejszego raportu) na zdolność Jednostki Dominującej do kontynuacji działalności. Grupa Selena na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego posiada stabilną sytuację finansową a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. W związku z powyższym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podstawa sporządzenia

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

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

2.1.4 Polityki rachunkowości

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Selena FM za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

2.2 Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji, wynagrodzenia Zarządu, przychodów i kosztów finansowych oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego.

Aktywa niealokowane obejmują rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego. Przychody przyporządkowane są do segmentu na podstawie siedziby sprzedawcy.

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

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

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

od 01.01.2021 do 31.03.2021	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	239 391	82 544	27 538	349 473	0	349 473
Sprzedaż w ramach segmentu	269 384	7 503	0	276 887	-276 887	0
Sprzedaż między segmentami	63 740	4 802	0	68 542	-68 542	0
EBITDA	47 742	8 153	2 434	58 329	-28 051	30 278
Amortyzacja	-6 830	-614	-15	-7 459	-3 059	-10 518
Zysk (strata) operacyjny	40 912	7 539	2 419	50 870	-31 110	19 760
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	1 835	1 835
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-4 145	-4 145
Zysk (strata) netto za okres	40 912	7 539	2 419	50 870	-33 420	17 450
Nakłady inwestycyjne	5 062	1 744	9	6 815		6 815

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

od 01.01.2020 do 31.03.2020	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	188 940	72 962	20 812	282 714	0	282 714
Sprzedaż w ramach segmentu	209 353	6 805	0	216 158	-216 158	0
Sprzedaż między segmentami	56 424	1 826	0	58 250	-58 250	0
EBITDA	46 246	5 818	1 758	53 822	-35 035	18 787
Amortyzacja	-4 799	-760	-16	-5 575	-4 068	-9 643
Zysk (strata) operacyjny	41 447	5 058	1 742	48 247	-39 103	9 144
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-3 733	-3 733
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-202	-202
Zysk (strata) netto za okres	41 447	5 058	1 742	48 247	-43 038	5 209
Nakłady inwestycyjne	5 173	928	3	6 104		6 104

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące wybranych aktywów poszczególnych segmentów geograficznych na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021					Razem
	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Płd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne	
Aktywa segmentu	1 316 537	209 162	45 774	1 571 473	-562 818	1 008 655
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	0	6 324	0	6 324	0	6 324
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	28 112
Aktywa ogółem	1 316 537	215 486	45 774	1 577 797	-562 818	1 043 091

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020					Razem
	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Płd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne	
Aktywa segmentu	1 156 170	190 301	41 040	1 387 511	-496 182	891 329
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	0	6 174	0	6 174	0	6 174
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	28 478
Aktywa ogółem	1 156 170	196 475	41 040	1 393 685	-496 182	925 981

2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

2.3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	65	233
Dotacje	2 070	246
Odszkodowania	116	82
Rozwiązanie rezerw	5	49
Splata należności umorzonych w poprzednich okresach	190	0
Pozostałe	445	442
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 891	1 052

Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Umorzone nieściągalne należności	98	33
Odszkodowania, kary, grzywny	223	572
Utworzenie rezerw	0	7
Przekazane darowizny	267	13
Pozostałe	96	111
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	684	736

Utrata wartości aktywów finansowych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności	937	763
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	-398	-298
Utrata wartości aktywów finansowych	539	465

2.3.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Dodatnie różnice kursowe	4 357	5 299
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	0	103
Odsetki od udzielonych pożyczek	549	0
Pozostałe odsetki	31	16
Pochodne instrumenty finansowe	39	566
Pozostałe przychody finansowe	5	4
Przychody finansowe ogółem	4 981	5 988

Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Ujemne różnice kursowe	2 035	8 231
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	527	819
Odsetki z tytułu umów leasingu	265	202
Pozostałe odsetki	43	85
Pozostałe koszty finansowe	276	384
Koszty finansowe ogółem	3 146	9 721

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa Selena posiadała otwarte kontrakty terminowe. Zysk z wyceny niezrealizowanych instrumentów wyniósł w pierwszym kwartale 2021 roku 866 tys. PLN. Strata osiągnięta w związku z realizacją kontraktów wyniosła 827 tys. PLN. Wynik na transakcjach został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

2.4 Opodatkowanie

Obciążenie podatkowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5 124	4 165
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-64	0
Odroczony podatek dochodowy:		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-915	-3 963
Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	4 145	202

2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

2.5.1 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Należności handlowe	293 864	251 907
<i>Pożyczki udzielone</i>	3 000	42 000
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	109	107
<i>Pozostałe</i>	140	170
Razem - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 249	42 277
<i>Pożyczki udzielone</i>	40 219	81
<i>Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi</i>	5 173	8 291
<i>Weksle, czeki</i>	1 375	1 482
<i>Należne dotacje</i>	1 450	0
<i>Kaucje</i>	1 045	690
<i>Pozostałe</i>	1 957	2 001
Razem - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	51 219	12 545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79 049	55 004
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych	819	819
Razem	428 200	362 552

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	97 984	49 752
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	30 416	32 454
<i>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych</i>	1	226
Razem - Zadłużenie oprocentowane	128 401	82 432
Zobowiązania handlowe	225 115	187 337
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	1 632	2 580
<i>Pozostałe</i>	356	551
Razem - Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (niewymienione powyżej)	1 988	3 131
<i>Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe</i>	263	115
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	263	115
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe	639	1 505
Razem	356 406	274 520

Ekspozycja Grupy na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 2.6.2. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowi wartość bilansowa każdej klasy aktywów finansowych wymienionych powyżej. Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Seleno posiada na dzień 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym z następujących powodów:

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

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

terminowych kursów wymiany walut na dzień bilansowy. Wycena udziałów w spółkach nienotowanych została zaklasyfikowana do poziomu II hierarchii wartości godziwej. W I kwartale 2021 roku Grupa Selena nie rozpoznała wyniku z wyceny do wartości godziwej tych aktywów w pozostałych całkowitych dochodach.

Kredyty i pożyczki

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

Lp	Typ kredytu	Termin spłaty	stan na 31.03.2021		stan na 31.12.2020	
			Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Obrotowy	2021	0	64 686	0	21 636
2	Pozostałe	2021-2026	13 003	20 295	14 107	14 009
			13 003	84 981	14 107	35 645

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 marca 2021 roku Grupa Selena utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy skonsolidowanych wskaźników finansowych.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 09.04.2021 roku został podpisany aneks do umowy linii na gwarancje i akredytywy. Na mocy aneksu utrzymano kwotę linii na gwarancję w wysokości 10,5 mln EUR. Jednocześnie pierwotny okres dostępności gwarancji bankowej i akredytywy został przedłużony.

2.5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

Zapasy

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Materiały	81 164	65 729
Produkcja w toku	6 920	4 762
Produkty gotowe	119 002	103 930
Towary	19 537	18 249
Razem zapasy netto	226 623	192 670
Odpis aktualizujący wartość zapasów	5 154	6 209
Razem zapasy brutto	231 777	198 879

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	6 209	3 886
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	738	1 664
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-373	-214
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-1 478	-150
Różnice kursowe z przeliczenia	58	39
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	5 154	5 225

Rezerwy

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021			od 01.01.2020 do 31.12.2020		
	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem
Długoterminowe						
Stan na początek okresu	4 162	4 276	8 438	3 626	1 064	4 690
Utworzenie rezerw	30	0	30	823	3 166	3 989
Rozwiązanie rezerw	0	0	0	-395	0	-395
Wykorzystanie rezerw	-258	0	-258	-84	0	-84
Różnice kursowe	20	-160	-140	192	-127	65
Reklasyfikacja	0	0	0	0	173	173
Stan na koniec okresu	3 954	4 116	8 070	4 162	4 276	8 438
Krótkoterminowe						
Stan na początek okresu	0	23 558	23 558	0	5 208	5 208
Utworzenie rezerw	0	189	189	0	18 884	18 884
Rozwiązanie rezerw	0	-5	-5	0	-107	-107
Wykorzystanie rezerw	0	-849	-849	0	-575	-575
Różnice kursowe	0	20	20	0	106	106
Reklasyfikacja	0	0	0	0	42	42
Stan na koniec okresu	0	22 913	22 913	0	23 558	23 558

2.6 Ryzyko

2.6.1 Ważne oszacowania i założenia

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Zarząd dokonuje również profesjonalnego osądu przy stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości Grupy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i pasywów w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

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

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

Grupa przeprowadziła analizy jakościowe i ilościowe w celu oszacowania potencjalnych skutków pandemii spowodowanej przez COVID-19. Analizy te obejmowały również wycenę majątku trwałego i obrotowego pod kątem utraty wartości. Na dzień 31 marca 2021 roku nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w związku z sytuacją epidemiczną.

2.6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Na podstawie analizy czynników charakterystycznych dla Grupy oraz jej otoczenia ekonomicznego, Zarząd analizuje następujące ryzyka finansowe:

- Ryzyko walutowe,
- Ryzyko stopy procentowej,
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Pozostałe ryzyka (ryzyka specyficzne).

W I kwartale 2021 nie nastąpiły istotne zmiany co do zasad i narzędzi stosowanych w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym.

Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

Ryzyko	Ekspozycja	Pomiar	Zarządzanie
Ryzyko rynkowe - kurs walutowy	Przyszłe transakcje handlowe Aktywa finansowe i zobowiązania niedenominowane w walucie krajowej (PLN)	Prognozowanie przepływów pieniężnych Analiza wrażliwości	Transakcje typu forward Wielowalutowe linie kredytowe
Ryzyko rynkowe - stopa procentowa	Kredyty i pożyczki Środki pieniężne	Analiza wrażliwości	Krótkoterminowy charakter ekspozycji
Ryzyko kredytowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (czeki) Należności handlowe i inne należności finansowe Udziały w jednostkach pozostałych	Wiekowanie ekspozycji Wykorzystanie wewnętrznych i zewnętrznych informacji do oceny prawdopodobieństwa niewypłacalności	Dywersyfikacja depozytów bankowych, limity kredytowe i akredytywy
Ryzyko płynności	Kredyty i pożyczki Zobowiązania z tytułu leasingu Pozostałe zobowiązania finansowe Zobowiązania handlowe	Prognozy przepływów pieniężnych	Dostępność przyznaných linii kredytowych

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych w walutach innych niż waluta funkcjonalna podmiotów Grupy, 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 spółki 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 denominowane w kilkunastu walutach, które nie podlegają wyłączeniu w konsolidacji. Grupa stosuje wybrane instrumenty finansowe 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, stosując Politykę Zarządzania Ryzykiem Finansowym, dokonuje zabezpieczenia ekspozycji walutowej poprzez wykorzystywanie wielowalutowych linii kredytowych oraz transakcji pochodnych.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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 zawiera transakcje handlowe z firmami wykazującymi dobrą zdolność kredytową. Klienci, którym przyznawane są kredyty kupieckie, poddawani są procedurom weryfikacji uzależnionym od charakteru i skali kooperacji, w wyniku czego indywidualnie ustalany jest limit kredytowy oraz warunki płatności klienta. Spółki z Grupy regularnie monitorują poziom i przeterminowanie należności oraz podejmują działania windykacyjne w celu minimalizacji ryzyka kredytowego. Ponadto wybrane spółki Grupy zawarły umowę z firmą Atradius Credit Insurance N.V.S.A. o ubezpieczenie należności handlowych.

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

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu	26 100	28 232
<i>należności handlowe</i>	<i>23 764</i>	<i>25 516</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>2 336</i>	<i>2 716</i>
Utworzony / odwrócony (-)	539	465
<i>należności handlowe</i>	<i>539</i>	<i>465</i>
Wykorzystany	-631	-271
<i>należności handlowe</i>	<i>-310</i>	<i>-271</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>-321</i>	<i>0</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	342	820
<i>należności handlowe</i>	<i>321</i>	<i>643</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>21</i>	<i>177</i>
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu	26 350	29 246
<i>należności handlowe</i>	<i>24 314</i>	<i>26 353</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>2 036</i>	<i>2 893</i>

Maksymalna ekspozycja Grupy z tytułu ryzyka kredytowego na koniec okresu sprawozdawczego sięga pełnej wysokości salda należności handlowych, środków pieniężnych oraz pozostałych należności, bez uwzględniania wartości godziwej przyjętych zabezpieczeń.

Informacja na temat aktywów będących przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia nota 6.1.3 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu wymienionych składników aktywów oceniane jest jako niskie. W sytuacjach podwyższonego ryzyka kredytowego zostały bowiem utworzone odpisy aktualizujące aktywa, co uwzględnione jest w ich wartościach bilansowych.

Na dzień 31 marca 2021 roku spółki Grupy dysponowały niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 263,6 mln PLN. Stan na 31 grudnia 2020 roku: 307,2 mln PLN.

Strukturę salda środków pieniężnych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	72 730	50 491
Środki pieniężne w kasie	398	262
Czeki (do 3 miesięcy)	4 610	4 193
Lokaty krótkoterminowe	59	58
Środki pieniężne w drodze	1 252	0
Razem	79 049	55 004

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

Ryzyko płynności

Celem Zarządu Grupy Selena 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 Grupa spółka Selena FM S.A. udziela pożyczek jednostkom zależnym w celu zapewnienia bieżącego finansowania i płynności, przy czym efekt tych transakcji jest wyłączany w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Selena. Szczegóły tych transakcji zawiera kwartalna informacja finansowa będąca częścią niniejszego raportu (Rozdział 3).

Pozostałe ryzyka

Ryzyko związane z pandemią COVID-19 zostało szczegółowo opisane w nocie 1.3.2. niniejszego raportu.

Grupa Selena w szerokim zakresie współpracuje z klientami z rynków wschodnich (Rosja, Ukraina, Kazachstan). Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy są świadome ryzyk związanych z rynkami wschodnimi (ryzyko walutowe, kredytowe, prawne, podatkowe i polityczne). Od 2015 roku w Grupie Selena obowiązuje model zarządzania sprzedażą oraz częściowe zabezpieczanie transakcji walutowych, pozwalające na łagodzenie wyżej wymienionych ryzyk. Została również wdrożona Polityka Zarządzania Ryzykiem Finansowym, w szczególności poprzez zawieranie transakcji typu forward.

Ponadto, istotną część kosztów operacyjnych Grupy Selena 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 szeregu przypadków ze zmiennością ceny ropy naftowej. Rosnące ceny surowców wpływają na obniżenie marż dystrybutorów oraz na spadek popytu. Z drugiej strony, malejące ceny mogą wskazywać na słabnący popyt i początek dekoniunktury. Utrzymywanie się zrównoważonego tempa wzrostu popytu i stabilnego poziomu cen surowców ma pozytywny wpływ na funkcjonowanie Grupy, wpływając na większą przewidywalność wyników działalności, z kolei wahania popytu i wzrost cen surowców wpływają negatywnie na poziom zysku Grupy.

2.7 Pozostałe informacje

2.7.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz z jednostkami stowarzyszonymi. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 3 miesięcy zakończony 31 marca (odpowiednio 2021 i 2020 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

Dane w tys. PLN	Okres	Sprzedaż	Zakupy	Przychody odsetkowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki
Jednostki stowarzyszone	2021	5 235	10	0	6 834	154	0
	2020	3 885	29	0	7 609	212	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego* na najwyższym szczeblu	2021	3	30	542	1	68	43 219
	2020	39	0	0	3	0	42 081
Kluczowe kierownictwo**	2021	0	0	0	0	0	0
	2020	0	129	0	0	0	0
RAZEM	2021	5 238	40	542	6 835	222	43 219
	2020	3 924	158	0	7 612	212	42 081

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

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

2.7.2 Zysk na akcję

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

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

		od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Zysk/(strata) netto przypadający udziałowcom kontrolującym	zł	17 479 601	5 179 703
Średnia liczba akcji zwykłych	szt.	22 834 000	22 834 000
Zysk/(strata) przypadający na akcję zwykłą	zł/szt.	0,77	0,23
Liczba akcji uwzględniająca rozwodnienie	szt.	22 834 000	22 834 000
Rozwodniony zysk na akcję	zł/szt.	0,77	0,23

2.7.3 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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



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

3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		180 510	150 598
Przychody ze sprzedaży usług		7 717	5 555
Przychody ze sprzedaży		188 227	156 153
Koszt własny sprzedaży		175 074	129 336
Zysk brutto ze sprzedaży		13 153	26 817
Koszty sprzedaży		11 101	10 185
Koszty ogólnego zarządu		10 192	10 118
Pozostałe przychody operacyjne	3.2.1	76	83
Pozostałe koszty operacyjne	3.2.1	266	9
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości należności		3 510	1 332
Zysk z działalności operacyjnej		-11 840	5 256
Przychody finansowe	3.2.2	6 926	6 240
Koszty finansowe	3.2.2	578	789
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek		82	34
Zysk brutto		-5 574	10 673
Podatek dochodowy	3.3	358	2 400
Zysk netto z działalności kontynuowanej		-5 932	8 273
Działalność zaniechana			
Wynik działalności zaniechanej		-	-
Zysk netto		-5 932	8 273
Zysk netto na jedną akcję (zł/szt.):			
- podstawowy		-0,26	0,36
- z działalności zaniechanej		-	-
- rozwodniony		-0,26	0,36

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Zysk netto	-5 932	8 273
Całkowite dochody razem	-5 932	8 273

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe		5 328	5 657
Wartości niematerialne		15 939	16 414
Udziały w jednostkach zależnych	3.4.2	169 005	169 005
Długoterminowa część pożyczek udzielonych	3.4.1	151 924	180 565
Aktywa trwałe		342 196	371 641
Zapasy		11 097	7 538
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe		32 748	18 551
Należności handlowe		202 572	174 785
Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych	3.4.1	65 257	27 122
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		310	310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 187	5 170
Aktywa obrotowe		320 171	233 476
SUMA AKTYWÓW		662 367	605 117
Kapitał podstawowy		1 142	1 142
Kapitał zapasowy		332 346	332 346
Pozostałe kapitały rezerwowe		19 163	19 163
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		69 447	75 379
- zysk (strata) z lat ubiegłych		75 379	0
- zysk (strata) netto		-5 932	75 379
Kapitał własny		422 098	428 030
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	3.4.1	34 380	34 354
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		864	1 377
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 604	1 245
Rezerwa na odpisy emerytalne		390	390
Zobowiązania długoterminowe		37 238	37 366
Zobowiązania handlowe	3.4.1	114 384	86 409
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		740	1 291
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	3.4.1	63 860	28 296
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		2 277	2 038
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		9 502	10 226
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 147	2 413
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		11 121	9 048
Zobowiązania krótkoterminowe		203 031	139 721
Zobowiązania razem		240 269	177 087
SUMA PASYWÓW		662 367	605 117

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-5 574	10 673
Amortyzacja	1 269	1 372
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	-2 676	-318
Odsetki i dywidendy	-1 891	-1 380
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	24	-577
Zmiana stanu należności	-41 895	-22 900
Zmiana stanu zapasów	-3 560	-2 546
Zmiana stanu zobowiązań	29 175	31 563
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych	-724	-63
Pozostałe	-827	253
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 679	16 077
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	19	94
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-542	-1 258
Udzielenie pożyczek	-5 415	-5 012
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	1 276	902
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 662	-5 274
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-339	-431
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	34 857	28 176
Splata pożyczek i kredytów	-38	-23 934
Odsetki zapłacone	-94	-303
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	34 386	3 508
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 045	14 311
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	3 017	14 185
różnice kursowe netto	-28	-126
Środki pieniężne na początek okresu*	5 170	5 064
Środki pieniężne na koniec okresu*	8 187	19 249

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 31 marca 2020 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 31 marca 2021 kwota 0,05 mln złotych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Stan na 01.01.2021	1 142	332 346	19 163	75 379	0	428 030
Zysk netto	0	0	0	0	-5 932	-5 932
Calkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-5 932	-5 932
Stan na 31.03.2021	1 142	332 346	19 163	75 379	-5 932	422 098

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Stan na 01.01.2020	1 142	289 459	19 163	42 887	0	352 651
Zysk netto	0	0	0	0	8 273	8 273
Calkowite dochody ogółem	0	0	0	0	8 273	8 273
Stan na 31.03.2020	1 142	289 459	19 163	42 887	8 273	360 924

3.1 Informacje ogólne

3.1.1 Dane dotyczące sprawozdania

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

3.1.2 Polityki rachunkowości

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020.

3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

3.2.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	70
Odszkodowania, kary, grzywny	44	0
Pozostałe	13	13
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	76	83

Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Darowizny	266	2
Reklamacje	0	7
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	266	9

3.2.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Odsetki, w tym:	2 260	1 854
<i>od udzielonych pożyczek</i>	2 260	1 849
<i>od rachunków bankowych i lokat</i>	0	5
Różnice kursowe	4 627	3 819
Pochodne instrumenty finansowe	39	566
Pozostałe	0	1
Przychody finansowe ogółem	6 926	6 240

Na dzień 31 marca 2021 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Zysk z wyceny niezrealizowanych instrumentów wyniósł w pierwszym kwartale 2021 roku 866 tys. PLN. Strata osiągnięta w związku z realizacją kontraktów wyniosła 827 tys. PLN. Wynik na transakcjach został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Odsetki, w tym:	410	503
<i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i>	346	446
<i>od zobowiązań z tyt. leasingu finansowego</i>	23	23
<i>od pozostałych zobowiązań</i>	41	34
Prowizje bankowe	168	286
Koszty finansowe ogółem	578	789

3.3 Opodatkowanie

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Podatek dochodowy za bieżący okres	0	1 134
Zmiana podatku dochodowego odroczonego	358	1 266
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:	358	2 400

3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

3.4.1 Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone	217 181	207 687
Należności handlowe	202 572	174 785
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kaucje	310	310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 187	5 170
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Razem	428 250	387 952

Zobowiązania finansowe

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	98 240	62 650
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	3 141	3 415
Razem zadłużenie oprocentowane	101 381	66 065
Zobowiązania handlowe	114 384	86 409
Zobowiązania inwestycyjne	508	907
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - transakcje forward	639	1 506
Razem	217 652	154 887

Udzielone pożyczki i pozostałe aktywa finansowe

Dane w tys. PLN	Wartość brutto	Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto
stan na 1 stycznia 2021	319 255	-111 568	207 687
Udzielenie pożyczki	5 415	0	5 415
Splata kapitału	-240	0	-240
Naliczone odsetki	2 260	-82	2 178
Zapłacone odsetki	-1 036	0	-1 036
Podatek u źródła	-89	0	-89
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	4 628	-1 362	3 266
stan na 31.03.2021	330 193	-113 012	217 181

Dane w tys. PLN	Wartość brutto	Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto
stan na 1 stycznia 2020	264 341	-105 712	158 629
Udzielenie pożyczki	59 033	1 159	60 192
Splata kapitału	-8 097	0	-8 097
Naliczone odsetki	7 178	-262	6 916
Zapłacone odsetki	-7 926	0	-7 926
Podatek u źródła	-389	0	-389
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	5 115	-6 753	-1 638
stan na 31.12.2020	319 255	-111 568	207 687

Opis pożyczek udzielonych w trakcie okresu sprawozdawczego:

Dnia 13 stycznia 2021 roku Selena FM S.A. otrzymała spłatę pożyczki od spółki Selena CA L.L.P. w wysokości 53 tys. EUR

Dnia 9 marca 2021 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki ze spółką Selena Nantong wydłużający termin spłaty pożyczki w kwocie 6 mln CNY do 19 marca 2024 roku oraz zmieniający wartość oprocentowania pożyczki.

Dnia 10 marca 2021 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką Selena Iberia S.L.U na kwotę 1 mln USD. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2021 roku

Do 31 marca 2021 roku zostały przelane transze pożyczek w łącznej wysokości 5 415 tys. PLN:

- dla spółki Tytan EOS Sp z o.o. w wysokości 4,1 mln PLN
- dla spółki Oligo w wysokości 70 tys. EUR
- dla spółki Fandla Factoring sp z o.o. w wysokości 1 mln PLN

Terminy wymagalności poszczególnych aktywów na dzień bilansowy przedstawia tabela.

Termin wymagalności (w latach) stan na 31.03.2021		poniżej 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat	Razem
Jednostki zależne	Pożyczki	65 257	64 664	87 260	217 181
RAZEM		65 614	64 664	87 260	217 181

Należności handlowe

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności handlowych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Odpis aktualizujący na początek okresu	20 119	17 912
<i>jednostki powiązane</i>	19 146	16 669
<i>jednostki pozostałe</i>	973	1 243
Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:	3 510	1 332
<i>jednostki powiązane, w tym:</i>	3 216	1 226
<i>Selena Sulamericana Ltda</i>	3 216	1 226
<i>jednostki pozostałe</i>	295	106
Różnice kursowe	47	308
<i>jednostki powiązane</i>	38	242
<i>jednostki pozostałe</i>	9	66
Oczekiwana strata kredytowa na koniec okresu	23 676	19 552
<i>jednostki powiązane</i>	22 399	18 137
<i>jednostki pozostałe</i>	1 277	1 415

Kredyty i pożyczki otrzymane

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN			stan na 31.03.2021		stan na 31.12.2020	
Lp.	Typ kredytu	Termin spłaty	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Obrotowy	2021	0	37 603	0	2 276
2	Pożyczka	2021	0	25 069	0	25 000
3	Pożyczka	2022	8 700	37	8 700	38
4	Pożyczka	2023	25 680	1 151	25 654	982
Kredyty i pożyczki ogółem			34 380	63 860	34 354	28 296

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Spółkę 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 marca 2021 roku Selena FM S.A. utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy wskaźników finansowych.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 7 maja 2021 roku Selena FM S.A. otrzymała transzę pożyczki w kwocie 8,3 mln PLN od spółki Selena Marketing International Sp. z o.o.

Zobowiązania handlowe

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021	stan na 31.12.2020
Zobowiązania handlowe		
<i>wobec jednostek powiązanych</i>	102 347	70 608
<i>wobec jednostek pozostałych</i>	12 037	15 801
Zobowiązania handlowe ogółem	114 384	86 409

3.4.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

Podsumowanie wartości udziałów w jednostkach zależnych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 31.03.2021			stan na 31.12.2020		
	Brutto	Odpis	Netto	Brutto	Odpis	Netto
Selena S.A.	62 781	0	62 781	62 781	0	62 781
Selena Labs Sp. z o.o.	1 400	0	1 400	1 400	0	1 400
Carina Sealants Sp. z o.o.	8	0	8	8	0	8
Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	38 379	0	38 379	38 379	0	38 379
Selena Deutschland GmbH	4	0	4	4	0	4
Selena Italia srl	1 884	1 884	0	1 884	1 884	0
Selena Iberia slú	43 478	22 913	20 565	43 478	22 913	20 565
Uniflex S.p.A.	11 082	0	11 082	11 082	0	11 082
Selena USA Inc.	3 707	2 407	1 300	3 707	2 407	1 300
Selena Sulamericana Ltda	3 594	3 594	0	3 594	3 594	0
Selena Mexico	255	0	255	255	0	255
Selena Romania SRL	11 944	11 944	0	11 944	11 944	0
Selena Bohemia s.r.o	9 936	0	9 936	9 936	0	9 936
Selena Hungária Kft.	679	679	0	679	679	0
EURO MGA Product SRL	1	0	1	1	0	1
Selena Ukraine Ltd.	3 068	0	3 068	3 068	0	3 068
Selena CA L.L.P.	9 029	0	9 029	9 029	0	9 029
Selena Insulations	1 206	1 206	0	1 206	1 206	0
Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	33 910	33 910	0	33 910	33 910	0
Selena Vostok	11 197	0	11 197	11 197	0	11 197
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	23 764	23 764	0	23 764	23 764	0
Wartość udziałów	271 306	102 301	169 005	271 306	102 301	169 005

3.5 Pozostałe informacje

3.5.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Spółki) w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN	Okres	Przychody ze sprzedaży i refaktury	Zakupy towarów i usług	Pozostałe przychody ¹⁾	Pozostałe koszty
Jednostki zależne	2021	145 288	169 886	1 710	3 622
	2020	124 030	127 899	1 908	1 458
Jednostki stowarzyszone	2021	1 784	11	0	0
	2020	1 397	29	0	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego * na najwyższym szczeblu	2021	3	0	542	0
	2020	40	0	0	0
RAZEM	2021	147 075	169 897	2 252	3 622
	2020	125 467	127 928	1 908	1 458

¹⁾ kwota obejmuje pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Salda transakcji z jednostkami powiązаныmi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Jednostki Dominującej) na dzień 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN	Okres	Pożyczki	Należności handlowe	Zobowiązania
Jednostki zależne	2021	173 962	171 020	102 404
	2020	165 606	148 105	70 913
Jednostki stowarzyszone	2021	0	3 052	154
	2020	0	2 014	212
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu *	2021	43 219	1	0
	2020	42 081	3	0
RAZEM	2 021	217 181	174 073	102 558
	2 020	207 687	150 122	71 125

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Osoba, która sporządziła
sprawozdanie finansowe
Monika Szczot

Prezes Zarządu
Jacek Michałak

Wiceprezes Zarządu
ds. Handlowych
Sławomir Majchrowski

Wiceprezes Zarządu
ds. Marketingu
Christian Dölle

Członek Zarządu
ds. Operacyjnych
Roman Dziuba