

Selena FM S.A.

Sprawozdanie dodatkowe
dla Komitetu Audytu

Badanie za rok 2022

20 kwietnia 2023 r.

Poufne



Building a better
working world

Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa

Tel: +22 557 70 00
Fax: +22 557 70 01
www.ey.com/pl

20 kwietnia 2023 r.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej
Selena FM S.A.
ul. Legnicka 48A
54-202 Wrocław

Szanowni Członkowie Komitetu Audytu,

Z przyjemnością prezentujemy Państwu wyniki naszego badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Selena FM S.A. (dalej "Spółka") oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i jej jednostek zależnych ("Grupa").

Otwarty i szczerzy dialog z Państwem, jako Członkami Komitetu Audytu, jest kluczowym elementem w procesie audytu, oraz w całym procesie nadzoru korporacyjnego i dlatego doceniamy tę możliwość poinformowania Państwa o rezultatach naszego badania.

Nasze badanie zostało zaprojektowane w celu wydania opinii biegłego rewidenta na temat Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. i za rok zakończony tego dnia (łącznie "Sprawozdania Finansowe").

Niniejsze Sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu zostało sporządzone wyłącznie na potrzeby informacyjne Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, Rady Nadzorczej i kierownictwa Spółki zgodnie z przepisami Rozporządzenia 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE, a także ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Nie jest przeznaczone i nie powinno być wykorzystywane przez osoby inne i w celu, innym niż określony w powołanych powyżej przepisach.

Z poważaniem

Kluczowy biegły rewident

Marek Musiał
Biegły rewident nr 90036
działający w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Niezależność

20 kwietnia 2023 r.

Mariusz Warych
Przewodniczący Komitetu Audytu
Selena FM S.A.
ul. Legnicka 48A
54-202 Wrocław

Szanowny Panie,

Zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym ("Ustawa o biegłych rewidentach") i artykułem 6.2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie”), potwierdzamy, że Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., firma audytorska, wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 130, biegły rewident wyznaczony do badania sprawozdań finansowych Selena FM S.A. i jej jednostek zależnych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2022 r. i za rok zakończony tego dnia, członkowie zespołu, jak również osoby wymienione w artykule 6, punkt 2.a) Rozporządzenia spełniają kryteria niezależności określone w Ustawie o biegłych rewidentach, Rozporządzeniu oraz Międzynarodowym kodeksie etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardach niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych wobec jednostek wchodzących w skład Grupy Selena FM S.A. i pozostają niezależni od Grupy w trakcie badania.

Ponadto, potwierdzamy, że nie zidentyfikowaliśmy żadnych zagrożeń dla naszej niezależności.

Niniejszy raport został sporządzony wyłącznie na potrzeby informacyjne i na użytek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, Rady Nadzorczej, kierownictwa i innych pracowników Spółki i nie powinien być wykorzystywany w żadnym innym celu.

Z poważaniem

Marek Musiał
Partner
Kluczowy biegły rewident

Spis treści



1	Pismo przewodnie
2	Niezależność
4	Podsumowanie
6	Podejście do badania
13	Obszary istotnego ryzyka oraz pozostałe istotne obszary badania
19	Inne kwestie
25	Częstotliwość komunikacji
26	Różnice z badania
29	Brakujące ujawnienia
30	Sprawozdanie z badania

Podsumowanie

Istotne zagadnienia dla roku 2022

W naszej ocenie, najistotniejszymi ryzykami zniekształcenia sprawozdania finansowego, są:

- rozpoznanie przychodów
- ryzyko obejścia kontroli przez kierownictwo jednostki w zakresie:
 - utraty wartości inwestycji w udziały spółek zależnych oraz pożyczek udzielonych tym podmiotom (jednostkowe sprawozdanie finansowe)/ utrata wartości aktywów (skonsolidowane sprawozdanie finansowe)
 - wyceny zapasów (jednostkowe sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe)
 - odzyskiwalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (skonsolidowane)
- transakcje z podmiotami powiązаныmi (zgodnie z definicją MSR 24)

Zakres badania

Zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzenia badania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonych według MSSF zatwierdzonych przez UE na dzień 31 grudnia 2022 roku i za rok zakończony tą datą.

Strategia badania, w tym identyfikacja istotnego ryzyka

Strategia badania, obejmująca identyfikację istotnego ryzyka, nie zmieniła się w stosunku do naszej prezentacji z etapu planowania badania.

Obszary istotnego ryzyka

Obszary istotnego ryzyka zostały przedstawione na stronach 13-17 i obejmują:

- ▶ Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka (kluczowe sprawy badania)
 - Rozpoznawanie przychodów ze sprzedaży,
 - Utrata wartości aktywów finansowych (sprawozdanie skonsolidowane) oraz pożyczek i udziałów (sprawozdanie jednostkowe).
- ▶ Inne kwestie omówione w toku badania
 - Sprawozdawczość dotycząca segmentów oraz ujawnienia dotyczące przychodów, również w kontekście obecnej sytuacji geopolitycznej w świetle komunikacji UKNF
 - Szacunki w zakresie MSSF 9 Instrumenty finansowe tj. wycena kredytów zamortyzowanym kosztem oraz kalkulacja strat kredytowych z tytułu udzielonych pożyczek i gwarancji finansowych,
 - Transakcje ze stronami powiązаныmi, w tym głównie pożyczki udzielone stronom powiązаныm osobowo Elis Consulting Sp. z o.o, Fandla Factoring Sp. z o.o., Versabox S.A.,
 - Analiza komunikacji Specjalnej Strefy Ekonomicznej w zakresie Selena Nantong oraz rozliczeń w ramach joint venture i management contract z Panem Liu,
 - Model wyceny znaków przejętych z Seleny Marketing oraz przesłanki utraty ich wartości.

Istotne trudności napotkane podczas przeprowadzania badania ustawowego

W toku przeprowadzania badania nie napotkano istotnych trudności mających wpływ na przebieg badania, skutkujących modyfikacją opinii.

Podsumowanie

Istotne zagadnienia

dla roku 2022:

W naszej ocenie, najistotniejszymi ryzykami zniekształcenia sprawozdania finansowego, są:

- rozpoznanie przychodów
- ryzyko obejścia kontroli przez kierownictwo jednostki w zakresie:
 - utraty wartości inwestycji w udziały spółek zależnych oraz pożyczek udzielonych tym podmiotom (jednostkowe sprawozdanie finansowe)/ utraty wartości aktywów (skonsolidowane sprawozdanie finansowe)
 - wyceny zapasów (jednostkowe sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe)
 - odzyskiwalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (skonsolidowane)
- transakcje z podmiotami powiązаныmi (zgodnie z definicją MSR 24)

Inne obszary profesjonalnego osądu oraz istotnych szacunków

- Klasyfikacja umów leasingowych
- Utrata wartości należności handlowych
- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych
- Stawki amortyzacyjne
- Podatki odroczone
- Niepewności związana z rozliczeniami podatkowymi

Kontrola wewnętrzna

Przeprowadziliśmy przegląd zidentyfikowanych istotnych klas transakcji na i związanych z nimi kluczowych mechanizmów kontroli wewnętrznych na poziomie przeprowadzonych procedur „krok po kroku” (walk-through).

Skorygowane i nieskorygowane korekty

W wyniku przeprowadzonych procedur zidentyfikowaliśmy korekty opisane na stronach 25-27 niniejszego sprawozdania.

Inne kwestie

Sprawozdania finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Częstotliwość komunikacji zaprezentowano na stronie 25.

Tematy i daty zaprezentowane w dalszej części raportu.

Niezależność

Potwierdzamy, że według naszej najlepszej wiedzy i oceny na dzisiaj nie występują żadne fakty lub okoliczności, które mogłyby mieć negatywny wpływ na niezależność Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz osób zaangażowanych w prace związane z badaniem sprawozdań finansowych Grupa Selena FM S.A. oraz spółek zależnych.

Wynagrodzenie za badanie

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Selena FM S.A. wyniosło 899 625 złotych netto.

Podejście do badania

Zakres usług EY za rok 2022

Usługi i dokumenty z realizacji usług

Sprawozdanie z badania biegłego rewidenta i Sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu, zgodnie z obowiązującymi wymogami prawa, komunikujące wyniki badania:

- ▶ jednostkowego sprawozdania finansowego Selena FM S.A.
 - ▶ skonsolidowanego sprawozdania finansowego Selena FM S.A. i jej jednostek zależnych ("Grupy").
- ▶ Raport biegłego rewidenta na temat wyników półrocznego przeglądu:
- ▶ jednostkowego sprawozdania finansowego Selena FM S.A.
 - ▶ skonsolidowanego sprawozdania finansowego Selena FM S.A.

Podejście do badania

Harmonogram badania

Poniżej przedstawiamy harmonogram naszego badania.

	Kwie	Maj	Czer	Lip	Sie	Wrze	Paźdz	List	Gru
Planowanie i identyfikacja ryzyka									
Ustalenie warunków audytu, w tym wymogów dot. usług i zakresu badania					x				
Powołanie zespołu, w tym ustalenie wymaganych umiejętności i wiedzy członków zespołu					x				
Planowanie badania, w tym identyfikacja istotnego ryzyka					x				
Zakomunikowanie planu badania Komitetowi Audytu					x			x	
Koordinacja z kierownictwem, audytem wewnętrznym i Komitetem Audytu					x			x	
Uaktualnienie naszej wiedzy o Spółce					x			x	x
Strategia i ocena ryzyka									
Przeprowadzenie wstępnej, łącznej oceny ryzyka (ryzyka nieodłącznego i ryzyka kontroli) oraz opracowanie podejścia do badania					x				
Poznanie systemów Grupy i powiązanych aplikacji IT oraz opracowanie całościowej strategii audytu i programu badania								x	
Zidentyfikowanie mechanizmów kontroli wewnętrznych na poziomie jednostki					x				
Identyfikacja istotnych klas transakcji oraz omówienie i udokumentowanie przebiegu kluczowych procesów					x			x	
Ponowna ocena ryzyka i skorygowanie podejścia do badania i połączonego ryzyka (ryzyka nieodłącznego i ryzyka kontroli), o ile to konieczne					x		x		

Podejście do badania

Harmonogram badania

	Sierp	Wrze	Paźd	List	Gru	Sty	Luty	Mar	Kwi
Wykonanie procedur audytowych									
Przeprowadzenie przeglądu półrocznego	x	x							
Przeprowadzenie testów mechanizmów kontrolnych				x					
Uaktualnienie testów mechanizmów kontrolnych, w tym, testy działań naprawczych								x	
Przeprowadzenie testów wiarygodności zamknięcia na koniec listopada i zamknięcia na koniec roku								x	
Przeprowadzenie ogólnych procedur audytu	x	x		x				x	x
Wnioski i raportowanie									
Wydanie raportów z przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego		x							
Wydanie raportu dla Komitetu Audytu na temat wszystkich istotnych i materialnych nieefektywności i uchybień									x
Wydanie sprawozdania z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego									x
Wydanie sprawozdań z badania sprawozdań finansowych jednostek zależnych spółki Selena FM S.A.									x
Przedstawienie wyników badania Komitetowi Audytu									X
Wydanie listu dla Zarządu opisującego wszystkie nieefektywności zidentyfikowane w trakcie badania									x

Podejście do badania

Istotne ryzyka

W trakcie naszej analizy, bierzemy pod uwagę całościową działalność Spółki, jej ryzyka oraz sposób, w jaki poszczególne procesy biznesowe wpływają na sprawozdawczość finansową.

Nasza ocena ryzyka badania Selena FM S.A. , determinowana jest również ryzykiem biznesowym sektora oraz nieodłącznego ryzyka spółki publicznej, zidentyfikowała następujące istotne ryzyka:

- rozpoznanie przychodów,
- utrata wartości aktywów finansowych (pożyczki, udziały, należności handlowe) w tym ryzyko obejścia kontroli przez kierownictwo jednostki/utrata wartości aktywów w tym ryzyko obejścia kontroli przez kierownictwo jednostki (skonsolidowane sprawozdanie finansowe),
- transakcje z podmiotami powiązаныmi (zgodnie z definicją MSR 24).

Nasze procedury audytowe obejmują przede wszystkim testowanie tych procesów, kont, umów lub transakcji, które naszym zdaniem stanowią największe ryzyko istotnego zniekształcenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub jednostkowych sprawozdań finansowych, niezależnie od tego, czy wynika on z błędów, czy nadużyć. Uwzględniamy wpływ aktualnych czynników ryzyka rynkowego na Grupę i Spółkę i kładziemy nacisk na te obszary, które wymagają subiektywnej oceny i szacunków ze strony kierownictwa.

Obszary szczególnego zainteresowania audytorów obejmują kluczowe sprawy badania oraz inne wrażliwe obszary z punktu widzenia badania:

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka (kluczowe sprawy badania)

- rozpoznawanie przychodów
- utrata wartości aktywów finansowych (sprawozdanie skonsolidowane) oraz pożyczek i udziałów (sprawozdanie jednostkowe)

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka definiujemy jako te kwestie, które według naszego profesjonalnego osądu są najbardziej istotne dla badania za bieżący okres.

Zniekształcenia, w tym pominięcia, uznaje się za istotne, jeśli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie, wpłyną na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdań finansowych.

Osądy istotności dokonywane są przy uwzględnieniu istniejących okoliczności i wpływają na nie wielkość lub rodzaj zniekształcenia bądź połączenie obydwu tych czynników.

Pojęciem istotności posługujemy się zarówno na etapie planowania zakresu badania, jak i na etapie oceny wyników naszych prac.

Poziom istotności dla jednostkowego sprawozdania finansowego ustaliliśmy na poziomie 5.2 milionów złotych w oparciu o przychody za rok 2022, a wartość nominalną błędu, który będziemy raportować do Komitetu Audytu - na 260 tysięcy złotych.

Poziom istotności dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego ustaliliśmy na poziomie 9.9 milionów złotych w oparciu o przychody za rok 2022, a wartość nominalną błędu, który będziemy raportować do Komitetu Audytu - na 495 tysięcy złotych.

Podejście do badania

Łączna Ocena Ryzyka

Strategia Badania

Dla następujących istotnych klas transakcji (procesów) zastosowano strategię badania opartą na testach wiarygodności:

- Zamknięcie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdań finansowych (jednostkowego oraz skonsolidowanego),
- Zaciąganie i monitorowanie zobowiązań długoterminowych,
- Kalkulacja pozostałych rezerw,
- Kalkulacja podatku dochodowego bieżącego oraz odroczonego,
- Kalkulacja podatków pośrednich (VAT),
- Analiza przesłanek utraty wartości, a także przygotowywanie testu na utratę wartości aktywów,
- Zarządzanie majątkiem trwałym,
- Proces sprzedaży zewnętrznej (do pozostałych jednostek) oraz sprzedaży wewnętrznej (do jednostek powiązanych)
- Proces zakupów zewnętrznych (od pozostałych jednostek) oraz zakupy wewnętrzne (od jednostek powiązanych).

Niezawodność i ciągłość IT

Nasz audyt nie był zaprojektowany w celu wyrażania opinii na temat systemów IT. W ramach procedur badania zidentyfikowaliśmy AX Dynamics jako główny system IT, który ma wpływ na procesy finansowo - księgowo. Zidentyfikowaliśmy nieefektywność ogólnych kontroli IT wokół system AX Dynamics, które zaraportujemy w naszym piśmie z obserwacjami.

W toku badania nie polegaliśmy na kontrolach w zakresie IT.

Podejście do badania Łączna Ocena Ryzyka

Strategia Badania - Grupa

Strategia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, w skład której wchodzi wiele jednostek zależnych zbudowana jest w oparciu o ocenę ryzyka związanego z tymi spółkami („risk-based approach”).

Z jednej strony występują jednostki, które indywidualnie oraz wspólnie z pozostałymi nie wskazują na ryzyko występowania istotnego błędu. Jednocześnie występują jednostki, w których zawarte jest ryzyko wystąpienia istotnych błędów. Ocena ryzyka jednostki dokonywana jest m.in. w oparciu o poniższe czynniki:

- Istotność kwotowa jednostki,
- Specyficzne ryzyka związane z jednostką,
- Podobieństwo biznesu i kontroli wewnętrznych,
- Stopień scentralizowania procesów i systemów księgowych,
- Przeprowadzane transakcje i związane z nimi aktywa/ zobowiązania,
- Potencjalne istotne nierozpoznane zobowiązania,
- Efektywność środowiska kontroli wewnętrznych oraz monitorowania,
- Rezultaty audytu w poprzednich latach,
- Rezultaty audytów wewnętrznych.

Rozważając powyższe, w ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy alokowaliśmy poniższe podejście do badania i procedur dotyczących poszczególnych jednostek zależnych:

Spółka	Metoda konsolidacji	Zakres procedur badania dla celów badania sprawozdania skonsolidowanego
Selena FM S.A.	konsolidacja pełna	Pełen zakres
Selena S.A.	konsolidacja pełna	Pełen zakres
Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Pełen zakres
Selena Iberia	konsolidacja pełna	Pełen zakres
Selena Vostok	konsolidacja pełna	Pełen zakres
Selena CA	konsolidacja pełna	Pełen zakres
Uniflex	konsolidacja pełna	Pełen zakres
Selena Turkey	konsolidacja pełna	Zakres specyficzny
Selena USA	konsolidacja pełna	Zakres specyficzny
Selena Romania&Euro MGA	konsolidacja pełna	Zakres specyficzny (statutowy)
Carina Silicones Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Wybrane procedury
Selena Nantong	konsolidacja pełna	Wybrane procedury
Selena Sulamericana	konsolidacja pełna	Wybrane procedury
Selena Mexico	konsolidacja pełna	Wybrane procedury

W ramach prac pełnymi procedurami audytowymi objęte zostały Spółki reprezentujące 90% przychodów Grupy.

Podejście do badania Środowisko kontroli wewnętrznej

Planując i realizując badanie sprawozdania finansowego Grupy za rok 2022 uwzględniliśmy mechanizmy kontroli wewnętrznej, związane z systemem sprawozdawczości finansowej Selena FM S.A. nie przeprowadziliśmy przeglądu skuteczności struktury kontroli wewnętrznej w obszarach innych niż te, które są istotne dla audytu sprawozdań finansowych. W związku z tym nie wyrażamy opinii na temat kontroli wewnętrznej każdego procesu.

Ryzyko nadużyć

Naszym obowiązkiem jest zaplanowanie i przeprowadzenie badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych zniekształceń wynikających z błędów lub nadużyć (*Standard ISA 240, Obowiązki audytora dotyczące nadużyć finansowych w trakcie badania sprawozdań finansowych*). Z powodu nieodłącznych ograniczeń audytu, istnieje nieuniknione ryzyko, że niektóre zniekształcenia w analizach finansowych nie zostaną wykryte, nawet wtedy, gdy audyt został zaplanowany poprawnie i przeprowadzony zgodnie z obowiązującymi standardami zawodowymi. Nasze procedury audytowe obejmują również procedury wymagane przez ISA 240, takie jak burza mózgów, zbieranie informacji w celu zidentyfikowania i zareagowania na ryzyko nadużyć oraz wykonanie innych procedur służących zidentyfikowaniu przypadków naruszenia przez kierownictwo kontroli wewnętrznych, w tym badanie zapisów księgowych, ocenę szacunków oraz ocenę komercyjnych przyczyn rozpoznania istotnych nietypowych transakcji.

Podstawowy obowiązek zapobiegania i wykrywania nadużyć spoczywa na Zarządzie Jednostki Dominującej, Komitecie Audytu i Radzie Nadzorczej. Jest niezwykle istotne, żeby Zarząd nadzorowany przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą był zdecydowany i bezkompromisowy w działaniach zapobiegających przypadkom nadużyć, ograniczając w ten sposób możliwości popełnienia nadużyć i aby niezmiennie zniechęcał do popełniania nadużyć tak, by potencjalni oszuści powstrzymywali się od ich popełniania z powodu jasnego przekazu, że zostaną one wykryte i ukarane.

Mamy obowiązek poinformować Komitet Audytu o wszystkich przypadkach nadużyć i aktów sprzecznych z prawem z udziałem kierownictwa wyższego szczebla oraz o wszystkich przypadkach nadużyć i aktów sprzecznych z prawem, które skutkują istotnym zniekształceniem sprawozdań finansowych.

Nie zidentyfikowaliśmy oraz nie zostaliśmy poinformowani przez personel Spółki o żadnych przypadkach nadużyć lub aktów sprzecznych z prawem z udziałem kierownictwa wyższego szczebla Spółki.

Obszary istotnego ryzyka

Tabele poniżej przedstawiają (i) istotne i kluczowe zasady polityki księgowej, (ii) istotne szacunki księgowe, oraz (iii) naszą ocenę jakości i stosowania zasad polityki księgowej Grupy/Spółki oraz ocenę racjonalności szacunków, o ile pozycje te dotyczą kwestii zidentyfikowanych w toku wykonywania procedur audytowych.

Zagadnienia te zostały podzielone na następujące grupy:

- Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka (kluczowe sprawy badania)
- Istotne kwestie omówione w toku badania
- Inne obszary profesjonalnego osądu

Opis kwestii

Rozpoznawanie przychodu (kluczowa sprawa badania)

Spółka generuje przychody głównie ze sprzedaży artykułów chemii budowlanej, oraz akcesoriów ogólnobudowlanych. Jednocześnie Spółka udziela klienckich bonusów sprzedażowych. Przychody ujmowane są w momencie spełnienia przez Spółkę/Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia w postaci przekazanego dobra lub usługi z jednoczesnym przejściem kontroli nad tym składnikiem aktywów przez nabywcę. Przychody ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej, z uwzględnieniem wynagrodzenia zmiennego, stanowiącej wynagrodzenie za przekazane dobra i usługi. Selena FM S.A. pełni również rolę dystrybutora globalnego tj. w ramach Grupy pośredniczy w obrocie towarowym pomiędzy zakładami produkcyjnymi i zagranicznymi organizacjami handlowymi, pełni również funkcje zarządzania Grupą.

Nasze procedury obejmowały przede wszystkim:

- ▶ zrozumienie procesu analizy i rozpoznania przychodów oraz ocenę środowiska kontroli wewnętrznej,
- ▶ zrozumienie polityki (zasad) rachunkowości Spółki dotyczącej ujmowania przychodów oraz ocenę ich zgodności z MSSF 15 Przychody z umów z klientami,
- ▶ analizę warunków sprzedaży zawartych w istotnych umowach oraz zamówieniach, w tym zakresie i rodzaju świadczonych usług oraz okresu realizacji usługi, w szczególności w kontekście spełnienia warunków istnienia kontraktu, identyfikacji zobowiązań do wykonania świadczenia i sposobu przekazywania klientowi kontroli nad nimi, a także w zakresie określenia ceny transakcyjnej,
- ▶ ocenę prawidłowości rozpoznawania momentu ujęcia przychodu oraz identyfikacji momentu przejścia kontroli nad przekazanym dobrem lub usługą,
- ▶ potwierdzenie wybranych transakcji sprzedażowych z kontrahentami,
- ▶ weryfikację, ujęcia sprzedaży oraz bonusów w prawidłowym okresie sprawozdawczym,
- ▶ testy wiarygodności, dla wybranych kont przychodów,
- ▶ ocenę poprawności i kompletności ujawnień sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów z umów z klientami.

Obszary istotnego ryzyka

Opis kwestii

Rozpoznawanie przychodu (kluczowa sprawa badania)

Na podstawie analizy rabatów, Spółka dokonuje właściwego rozliczenia rabatów ilościowych bazując na programie stosowanym retrospektywnie. Nie zidentyfikowano nieprawidłowości podczas testowania przychodów, ani nieodpowiedniego ujęcia w okresach na podstawie procedur cut-off. Na bazie analizy zależności występujących w grupie, Spółka Selena FM S.A. prawidłowo rozpoznaje przychody jako „Principal”. Spółka odpowiada przede wszystkim za wypełnienie zobowiązania dostarczenia określonego dobra oraz dyskrecję w ustalaniu ceny. Z drugiej strony jednostka nie ponosi ryzyka związanego z zapasami przed przekazaniem określonego dobra klientowi.

W toku badania zidentyfikowano Spółki pośredniczące w sprzedaży na rynek rosyjski tj. Skif Kostanay LLP w Kazachstanie oraz AGK Mobilya Gida Turizm San ve Dis Tic A.S. w Turcji

Zgodnie z danymi finansowymi i uzyskaną w tym zakresie dokumentacją, Spółki nie są powiązane kapitałowo i osobowo z Seleną FM S.A. czy innymi spółkami Grupy. Jednocześnie, Selena FM S.A. ma kontrolę nad łańcuchem dostaw tj. wyroby polskich producentów sprzedawane są bezpośrednio lub poprzez Selena FM S.A. do Selena CA lub Selena Turkey, które dokonują odpowiednio sprzedaży do Skif Kostanay LLP oraz AGK Mobilya Gida Turizm San ve Dis Tic A.S., które to sprzedają bezpośrednio do Selena Vostock bez przejścia ryzyka kredytowego przez pośredników oraz możliwości skierowania dostawy do innego odbiorcy. Jednocześnie ryzyko kredytowe nie przechodziło na pośredników. W związku z tym w sprawozdaniu skonsolidowanym ciągnięte marże zostały wyeliminowane na poziomie skonsolidowanego zapasu w kwocie ok. 26m PLN.

Naszym zdaniem, zgodnie z przepływem transakcji, część marży odłożyła się również na należnościach widocznych w spółkach sprzedających do pośredników w kwocie 7m PLN. Pozostałe wartości marży, niezrealizowane w kanale dystrybucji powinny być odniesione na rezerwy w kwocie ok. 6m PLN. Szacunkowa kwota różnic kursowych dotyczących eliminacji marży została ujęta i poprawiła wynik finansowy o 2.3m PLN. Zaproponowano w tym zakresie korektę prezentacyjną, która została ujęta na zestawieniu nieuwjętych korekt.

Obszary istotnego ryzyka

Opis kwestii

Utrata wartości aktywów (kluczowa sprawa badania)

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka zaprezentowała inwestycje w udziały jednostek zależnych w kwocie 226.799 tys. złotych i pożyczki udzielone w kwocie 264.029 tys. złotych, stanowiące łącznie około 49% sumy bilansowej.

Nasze procedury w tym zakresie obejmowały przede wszystkim:

- ▶ zrozumienie i analizę procesów funkcjonujących w Spółce, dotyczących ujmowania inwestycji w udziały jednostek zależnych oraz udzielonych pożyczek, a także polityki rachunkowości,
- ▶ zrozumienie i analizę procesu identyfikacji przez Zarząd występowania bądź ustąpienia przesłanek utraty wartości inwestycji w udziały jednostek zależnych oraz zrozumienie i analizę procesu ustalania znacznego wzrostu ryzyka kredytowego związanego z udzielonymi pożyczkami,
- ▶ ocenę dokonanej przez Zarząd Spółki analizy wystąpienia bądź ustania przesłanek utraty wartości,
- ▶ ocenę zasad definiowania przez Zarząd Spółki ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz poprawności i ciągłości alokacji aktywów do poszczególnych ośrodków,
- ▶ analizę przyjętych prognoz finansowych poprzez porównanie kluczowych założeń, leżących u podstaw przeprowadzonych testów, do dotychczasowych strumieni przychodów, kosztów, osiągniętej marży i przepływów pieniężnych, w tym ocenę realizacji prognoz historycznych,
- ▶ sprawdzenie poprawności arytmetycznej modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie źródłowych danych do budżetów operacyjnych przyjętych przez kierownictwo Spółki,
- ▶ analizę wrażliwości wyników testu na zmianę kluczowych parametrów,
- ▶ ocenę przyjętego poziomu średnioważonego kosztu kapitału przy wsparciu naszych specjalistów z zakresu wycen,
- ▶ ocenę modelu, założeń i kompletności danych wykorzystanych przez Grupę na potrzeby tworzenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe,
- ▶ analiza historycznych wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości poprzez ich porównanie do rzeczywistych strat kredytowych realizowanych,
- ▶ ocenę adekwatności ujawnień w zakresie testów na utratę wartości oraz ich prezentacji bilansowej.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła testy weryfikujące utratę wartości udziałów. Na bazie przeprowadzonych testów, w związku z wojną na terenie Ukrainy i istotną niepewnością w zakresie przyszłych przepływów, Spółka dokonała odpisu udziałów w Selena Ukraine Ltd. w kwocie 3,1 mln PLN (100% wartości udziałów w spółce). Ponadto, w związku z tym, iż Selena Iberia słu w roku 2022, nie osiągnęła oczekiwanego poziomu wyniku netto przeprowadzono także testowanie w tym zakresie na dzień 31 grudnia 2022 i rozpoznano dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości udziałów w kwocie 9,4 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła również test na utratę wartości udziałów w Euro MGA Product srl zakupionych w październiku 2022 roku od Selena Romania, ze względu na nieosiągnięcie przez spółkę na rynku rumuńskim w 2022 roku oczekiwanego poziomu wartości sprzedaży i na bazie przeprowadzonych testów ujęty został odpis z tytułu utraty wartości udziałów w kwocie 11,9 mln PLN (100% wartości udziałów w spółce). Zidentyfikowano, także, że przesłanki wskazujące na konieczność odpisu udziałów w przypadku Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. (23.8m PLN), Selena USA (2.4m PLN), Selena Hungaria (0,7m PLN), Selena CA (5.5m PLN) oraz Selena Insulations (1.2m PLN) w łącznej kwocie 33,5m PLN, oraz w przypadku zinkorporowanych do Uniflex udziałów w Selena Italia - w kwocie 1,9m PLN przestały istnieć. W związku z odnotowanymi w ostatnich kilku okresach sprawozdawczych pozytywnymi wynikami finansowymi oraz pozytywnymi planami budżetowymi oraz na bazie przeprowadzonych testów i potwierdzenia Zarządu Spółki, że trend wzrostowy w tych spółkach będzie kontynuowany w kolejnych latach, zgodziliśmy się z powyższymi wartościami ujętymi w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2022.

Obszary istotnego ryzyka

Opis kwestii

Utrata wartości aktywów (kluczowa sprawa badania)

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa zaprezentowała wartości niematerialne w kwocie 36 847 tys. złotych, w tym wartość firmy w kwocie 13 268 tys. złotych, rzeczowe aktywa trwałe o wartości 287 792 tys. złotych, inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności 27 693 tys. złotych oraz pożyczki udzielone o wartości bilansowej 51 969 tys. złotych, co stanowi łącznie około 34% sumy bilansowej.

Wartość utworzonych odpisów aktualizujących powyższe aktywa na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 21.296 tys. złotych (Nantong 9,8m, Euro MGA 8,5m), które dotyczą rzeczowych aktywów trwałych oraz 7.756 tys. złotych, które dotyczą wartości firmy (Tytan EOS 0,8m, Vostok 1,4m, Matizol 0,7m).

Nasze procedury obejmowały przede wszystkim:

- ▶ zrozumienie i analizę procesów w zakresie oceny występowania bądź ustąpienia przesłanek utraty wartości aktywów trwałych, jak również podstawy do odwrócenia historycznie utworzonych odpisów,
- ▶ ocenę dokonanej przez Spółkę analizy wystąpienia bądź ustania przesłanek na utratę wartości aktywów trwałych,
- ▶ ocenę zasad definiowania ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz poprawności i ciągłości alokacji aktywów do poszczególnych ośrodków,
- ▶ ocenę przyjętego poziomu średnioważonego kosztu kapitału przy wsparciu naszych specjalistów z zakresu wycen,
- ▶ analizę przyjętych prognoz finansowych poprzez porównanie kluczowych założeń, leżących u podstaw przeprowadzonych testów, do wskaźników rynkowych, do dotychczasowych strumieni przychodów, kosztów, osiągniętej marży i przepływów pieniężnych, w tym ocenę realizacji prognoz historycznych,
- ▶ sprawdzenie poprawności arytmetycznej modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie źródłowych danych do budżetów operacyjnych przyjętych przez kierownictwo Spółki dominującej,
- ▶ ocenę modelu, założeń i kompletności danych wykorzystanych przez Grupę na potrzeby tworzenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe,
- ▶ analiza historycznych wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości poprzez ich porównanie do rzeczywistych strat kredytowych realizowanych,
- ▶ ocenę adekwatności ujawnień w zakresie testów na utratę wartości

Odzyskiwalna wartość aktywów trwałych zależy m.in. od założeń makroekonomicznych związanych z przyjętymi stopami dyskontowymi, a także założeń wewnętrznych, które są związane z prognozowanymi poziomami przyszłych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych. Prognozy te wiążą się ze znacznym ryzykiem zmienności. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Zarząd przeprowadził analizę przesłanek utraty wartości dla zidentyfikowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) oraz testy na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w celu oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości firmy, środków trwałych, wartości niematerialne. W związku z powyższym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. nie ujęto dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości. Na dzień 31 grudnia 2022 nie zidentyfikowano przesłanek istotnej utraty wartości aktywów, które wymagałyby dodatkowych odpisów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W zakresie przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy, nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisu.

Obszary istotnego ryzyka

Opis kwestii

Sprawozdawczość dotycząca segmentów i ujawnienia dotyczące przychodów. Kontekst konfliktu wojennego w Ukrainie (Inne obszary profesjonalnego osądu)

Spółka identyfikuje segment operacyjny na poziomie poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy. W kontekście przeprowadzonych ze Spółką dyskusji i na bazie wykonanych analiz w zakresie MSSF 8 do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2022 zastosowano nowe lub zmienione interpretacje standardów obowiązujących i jednocześnie dokonano zmiany agregacji segmentów operacyjnych do sprawozdawczych. Zmieniono agregację segmentów operacyjnych do segmentów sprawozdawczych na podstawie kryteriów łączenia określonych w MSSF 8.12. oraz 8.14. Nowe segmenty sprawozdawcze zaprezentowano, jako Jednostka dominująca, Dystrybucja w Polsce, Produkcja w Polsce, Europa Zachodnia, Europa Wschodnia i Azja, Ameryki, Pozostałe.

Dyskusja ze Spółką obejmowała agregację segmentów operacyjnych dla celów sprawozdawczych zgodnie z MSSF 8 oraz konieczności wykazania osobno segmentów, które spełniają wymogi MSSF 8 w zakresie wypełnienia kryteriów ilościowych.

W celu agregacji każdy z poszczególnych segmentów operacyjnych powinien mieć zbliżone cechy systemu ekonomicznego, walutowego. Jeżeli segmenty operacyjne są zlokalizowane w różnych obszarach geograficznych, jednostki mogą być zmuszone do oceny takich czynników, jak warunki ekonomiczne i polityczne, ryzyko walutowe i regulacje dotyczące kontroli walutowej i inne.

Naszym zdaniem łączone przez Spółkę segmenty operacyjne spełniały odpowiednie kryteria zgodnie z MSSF 8.

Inne istotne kwestie omówione w toku badania

Opis kwestii	Wniosek
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych gwarancji finansowych i pożyczek	
<p>Spółka jest stroną umów pożyczek wewnątrzgrupowych oraz umów gwarancji finansowych, które zostały sklasyfikowane jako wyceniane później według zamortyzowanego kosztu. Spółka nie ujmuje odpisu na oczekiwane straty kredytowe z tytułu składnika aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (pożyczek) dla etapu 1.</p> <p>Spółka powinna wyceniać odpis na stratę z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z tym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia („etap 2”). Jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, jednostka wycenia odpis na straty z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym („etap 1”). W przypadku składnika aktywów finansowych o obniżonej wartości kredytowej na dzień sprawozdawczy, który nie jest zakupionym ani otrzymanym składnikiem aktywów finansowych o obniżonej wartości kredytowej („etap 3”), jednostka wycenia oczekiwane straty kredytowe jako różnicę między wartością bilansową brutto składnika aktywów.</p> <p>Spółka nie posiada jednolitych zasad ustalania, czy ryzyko kredytowe znacząco wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Zgodnie z informacją podawaną przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym, oczekiwane straty kredytowe z tytułu gwarancji finansowych są nieistotne.</p>	<p>Spółka obliczyła oczekiwane straty kredytowe przy użyciu uproszczeń. Zaproponowaliśmy korektę na odpis ECL.</p>
Selena Nantong	
<p>a) Selena Nantong w marcu i kwietniu 2021 r. otrzymała zawiadomienie ze Specjalnej Strefy Ekonomicznej, zgodnie z którym konieczna będzie relokacja Spółki ze SSE w związku z ochroną rzeki Jangcy. Władze strefy zamierzają przeprowadzić reorganizację strefy, w tym przenieść część firm (w obrębie strefy lub poza nią). Nie jest jeszcze znana data, w której Selena Nantong potencjalnie opuści strefę, ponieważ jest ona przedmiotem negocjacji prowadzonych obecnie z NETDA (SSE). Wartość wyceny zgłoszona do negocjacji i planowana do otrzymania jako rekompensata za relokację jest zgodna z wyceną aktuarialną. Na dzień wyceny tj. 30 listopada 2021 r. łączne aktywa zadeklarowane przez Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. wynoszą 57,1566 mln RMB, co przewyższa wartość aktywów obrotowych i trwałych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Jednocześnie zgodnie z prawem Republiki Chińskiej istnieje prawny obowiązek godziwej rekompensaty w związku z relokacją. Negocjowane odszkodowanie zdaniem Spółki pokryje wartość aktywów zaangażowanych. Zgadza się co do braku konieczności tworzenia dodatkowych odpisów i rezerw na 31.12.2022 roku.</p> <p>b) Jednocześnie Grupa rozpoznaje także należność od Pana Liu (z tytułu uregulowania wynagrodzenia za usługi zarządzania) w kwocie ok. 3,7m złotych. Spółka nie dokonała wyceny oczekiwanych strat kredytowych z tego tytułu. Ze względu na długi okres przeterminowania rozrachunku w naszej ocenie należności te są nieściągalne.</p>	<p>W odniesieniu do należności od p.Liu zawarliśmy odpowiednią korektę na liście nieskorygowanych różnic z badania.</p>

Inne istotne kwestie omówione w toku badania

Opis kwestii	Wniosek
<p>Pożyczki dla jednostek powiązanych osobowo</p>	
<p>Przeanalizowaliśmy dokumentację dotyczącą pożyczek udzielonych przez Spółki grupy podmiotom powiązanym akcjonariuszem Spółki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Elis Consulting Sp. z o.o. • Fandla Faktoring Sp. z o.o. • Versabox S.A. <p>Przedstawiono nam dokumentację dotyczącą zabezpieczeń powyższych rozrachunków tj. deklaracja wekslowa głównego akcjonariusza w odniesieniu do pożyczki dla Elis, zastaw rejestrowy dla pożyczki Versabox oraz poręczenie głównego akcjonariusza w odniesieniu do pożyczki Fandla.</p>	<p>Nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości pożyczek.</p>
<p>Korekty po dacie raportu w Selenie Vostock i Selenie CA</p>	
<p>Po otrzymaniu przez nas raportu od audytora lokalnego, Spółka zidentyfikowała błąd systemu księgowego Seleny Vostock w obszarze ujmowania i rozliczania kosztów transportu w kwocie 6,5m PLN. Dodatkowo skorygowano rezerwę na premie dla personelu spółki w kwocie 1,2m PLN.</p> <p>Wprowadzono również bezpośrednią korektę do arkusza konsolidacyjnego dotyczącą Seleny Vostock w obszarze dodatkowego odpisu na zapasy w kwocie 1,8m PLN.</p> <p>W Spółce Selena CA dokonano korekty obniżającej wynik, związanej z transfer pricing w kwocie 4,7m PLN.</p>	<p>Po przeprowadzeniu dodatkowych procedur stwierdziliśmy zasadność korekt związanych z rozliczaniem kosztów transportu w systemie księgowym oraz rezerwy na premie.</p> <p>Wobec braku odpowiedniej dokumentacji w odniesieniu do dodatkowego odpisu na zapasy umieściliśmy kwotę na zestawieniu różnic z badania.</p> <p>Nie wnosimy uwag w stosunku do dokonanej korekty w Selenie CA.</p>

Inne istotne kwestie omówione w toku badania

Opis kwestii	Wniosek
<p>Utrata wartości znaków przejętych w ramach transakcji SMI w 2021</p>	
<p>W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości, zidentyfikowano konieczność dokonania odpisu w wysokości 17m PLN.</p>	<p>Nie stwierdzono nieprawidłowości.</p>
<p>Komentarz do pozostałych niewprowadzonych korekt (efekt brutto)</p>	
<p>a) Dostępna ulga z tytułu B+R 1,3m PLN - dotyczy roku 2022 w Selena Industrial Technologies</p> <p>b) Rezerwa na sprawę podatkową Sulamericana 1m PLN - kontynuacja sporu podatkowego z 2020 roku</p> <p>c) Inne korekty wpływające na wynik 1,7m PLN - suma mniejszych kwot Selena CA, Selena Industrial Technologies</p>	<p>Zaprezentowano na liście nieskorygowanych różnic.</p>

Inne kwestie

Rozważania dotyczące założenia kontynuacji działalności

Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki oraz jednostek zależnych w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki oraz jednostek zależnych.

Zgodność z prawem i Umową Spółki

W toku naszego badania nie zidentyfikowaliśmy istotnych kwestii związanych z faktycznym lub domniemanym brakiem zgodności z prawem czy też Umową Spółki.

Ograniczenia zakresu badania

W toku naszego badania nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu naszego badania., skutkujące modyfikacją opinii w sprawozdaniu z badania.

Zarząd Spółki przedstawił nam całą dokumentację i wyjaśnienia niezbędne na potrzeby naszego badania z wyjątkiem kwestii odpisu na zapasy z tytułu wadliwości dostarczonych produktów w Selenie Vostock. Korekta odpisu została ujęta w zestawieniu nieskorygowanych różnic.

Kluczowi Biegli Rewidenci uczestniczący w badaniu

Marek Musiał - biegły rewident nr 90036 - Kluczowy Biegły Rewident

Jerzy Buzek - biegły rewident nr 10870 - Kontroler jakości wykonania zlecenia

Inne kwestie

Zakres konsolidacji

W skład Grupy wchodzi Selena FM S.A., jako jednostka dominująca, i następujące jednostki zależne:

JEDNOSTKA	UDZIAŁ GRUPY	
	31.12.2022	31.12.2021
Selena S.A.	100,00%	100,00%
Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Selena Iberia slu	100,00%	100,00%
Uniflex S.R.L.	100,00%	100,00%
Selena Vostok	99,00%	100,00%
Selena CA-Селена ЦА TOO	100,00%	100,00%
Selena Insulations TOO	100,00%	100,00%
Selena Production Center TOO	100,00%	-
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	100,00%	100,00%
POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.	100,00%	100,00%
Selena Sulamericana Ltda	100,00%	100,00%
Selena Mexico S. de R.L. de C.V.	100,00%	100,00%
Selena USA, Inc.	100,00%	100,00%
Carina Silicones Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Selena Marketing International Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Selena Digital Distribution Sp. z o.o	100,00%	100,00%
Taurus Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Selena ESG Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Selena Green Investments Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
SGL 1 Sp. z o.o.	100,00%	-
SGL 2 Sp. z o.o.	100,00%	-
SGL 3 Sp. z o.o.	100,00%	-
SGL 4 Sp. z o.o.	100,00%	-
SGL 5 Sp. z o.o.	100,00%	-
SGL 6 Sp. z o.o.	100,00%	-
SGL 7 Sp. z o.o.	100,00%	-
SGL 8 Sp. z o.o.	100,00%	-
SGL Świdnica Sp. z o.o.	100,00%	-
SGL Świebodzice Sp. z o.o.	100,00%	-
Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.	94,59%	-
BTB Sp. z o.o.	94,59%	-
Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.	50,00%	-
Selena Deutschland GmbH	100,00%	100,00%
Selena Bohemia s.r.o.	100,00%	100,00%
Selena Romania SRL	100,00%	100,00%
Selena Euro Mga srl	100,00%	100,00%
Selena Hungária Kft.	100,00%	100,00%
Selena Ukraine Ltd.	100,00%	100,00%
Selena Bulgaria Ltd.	100,00%	100,00%
Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd.	100,00%	100,00%
Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	100,00%	100,00%
Foshan Chinuri-Selena Chemical Co.	84,57%	84,57%
House Selena Trading Co.Ltd	40,00%	40,00%
Hamil - Selena Co. Ltd	30,00%	30,00%

Inne kwestie

Zakres konsolidacji

W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykonaliśmy między innymi następujące procedury:

- przeprowadziliśmy procedury audytowe w poszczególnych spółkach zależnych zgodnie z alokowanym zakresem procedur niezbędnych dla potrzeb badania sprawozdania skonsolidowanego,
- oceniliśmy zasady rachunkowości stosowane przez Grupę oraz przez poszczególne jednostki zależne oraz zweryfikowaliśmy, czy zasady stosowane przez poszczególne jednostki wchodzące w skład Grupy są spójne,
- zweryfikowaliśmy poprawność wzajemnych wyłączeń rozrachunków (należności oraz zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych,
- zweryfikowaliśmy wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów,
- zweryfikowaliśmy poprawność ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy.

Częstotliwość komunikacji

Poniżej przedstawiamy częstotliwość i charakter spotkań z Komitetem Audytu i Zarządem Spółki w ciągu 2022/23 r.

Spotkanie z	Charakter spotkania	Data
Komitetem Audytu	Omówienie kwestii planowania i fazy interimowej badania	18 października 2022
Komitetem Audytu oraz Zarządem	Status prac, istotne kwestie	15 listopada 2022
Komitetem Audytu oraz Zarządem	Status prac, istotne kwestie	13 grudnia 2022
Komitetem Audytu oraz Zarządem	Status prac, istotne kwestie	13 luty 2023
Zarządem	Status prac, istotne kwestie	5 kwietnia 2023
Komitetem Audytu oraz Zarządem	Status prac, istotne kwestie	6 kwietnia 2023
Zarządem	Podsumowanie istotnych kwestie badania końcowego	17 kwietnia 2023
Komitetem Audytu	Podsumowanie istotnych kwestie badania końcowego	20 kwietnia 2023

Skorygowane i nieskorygowane korekty

Nieskorygowane różnice z badania

Poniżej przedstawiamy zestawienie zniekształceń z badania, które zostały przedstawione Zarządowi i które zostały skorygowane w księgach rachunkowych Spółki:

Nieskorygowane korekty z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Konto/ Opis ujawnienia	Kwota brutto [mln]
Sprawozdanie finansowe jednostkowe	
1. Spółka dokonała kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych (ECL) na gwarancje, bez uwzględnienia etapowania. Skalkulowano dodatkowy odpis na Spółki w etap 2 i etap 3.	Ct Rezerwa na gwarancje MSSF 9 1.8mPLN Dt Koszty finansowe 1.8m PLN
2. Odpis na udziały w spółkach zależnych (Selena Iberia, Selena Mexico)	Ct Udziały w jednostkach zależnych 1.5mPLN Dt Strata/odwrócenie strat z tyt. utraty wartości udziałów 1.5m PLN
3. Odpis na udzielone pożyczki (różne spółki), przeliczenie oczekiwanych strat kredytowych (ECL) według rynkowej metodologii (etap 1 i etap 2)	Ct Pożyczki udzielone 1.5m PLN Dt Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych 1.5m PLN
ŁĄCZNY WPLYW:	
a) Wynik finansowy brutto	- 4.8m PLN
b) Efekt podatkowy 19%*	-----
c) Wynik finansowy netto	- 4.8m PLN
* Efekt uzależniony od pozytywnej podstawy opodatkowania ze źródeł przychodów kapitałowych	
d) Sumę bilansową (reklasyfikacje oraz korekty wynikowe z wpływem na aktywa)	- 4.8m PLN

Skorygowane korekty z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Konto/ Opis ujawnienia	Kwota brutto [mln]
Sprawozdanie finansowe jednostkowe	
1. Korekta rezerwy na premie	Dt Rezerwa na premie 2.3 mPLN Ct Koszty ogólnego zarządu/sprzedaży 2.3 mPLN
2. Korekta odwrócenia odpisów na udziałach oraz reklasyfikacja bilansowa odpisu wraz z korespondująca zmianą w P&L	Dt Strata/odwrócenie strat z tyt. utraty wartości udziałów 21.9m PLN Ct Udziały w jednostkach zależnych 21.9m PLN Dt Należności (Selena Ukraina) 2.5m PLN Ct Udziały (Selena Ukraina) 2.5m PLN
3. Odwrócenie odpisu na pożyczkach	Dt Udzielone pożyczki 9,6m PLN Ct Strata/odwrócenie strat z tyt. utraty wartości pożyczek 9,6m PLN

Skorygowane i nieskorygowane korekty

Nieskorygowane różnice z badania

Poniżej przedstawiamy zestawienie zniekształceń z badania, które zostały przedstawione Zarządowi i które nie zostały skorygowane w księgach rachunkowych Spółki:

Nieskorygowane korekty z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Konto/ Opis ujawnienia	Kwota brutto [mln]
Sprawozdanie finansowe skonsolidowane	
1. Reklasyfikacja (nettowanie) różnic kursowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	Dt Przychody finansowe 5.5mPLN Ct Koszty finansowe 5.5mPLN
2. Korekta prezentacji sald należności i zobowiązań podatkowych w SIT (oddziały)	Dt Zobowiązania handlowe oraz pozostałe 3.5m PLN Ct Należności handlowe oraz pozostałe 3.5m PLN
3. Korekta odpisu na zapasach w Selena Vostock	Dt Zapasy 1.8m PLN Ct Koszt własny sprzedaży 1.8m PLN
4. Spisanie należności w związku z kontraktem managerskim z Panem Liu.	Ct Należności handlowe i pozostałe 3.7m PLN Dt Pozostałe koszty operacyjne 3.7m PLN
5. Odpis na zapasy i środki trwałe Selena CA	Dt Utrata wartości aktywów niefinansowych 1m PLN Ct Zapasy/Środki trwałe 1m PLN
6. Ulga B+R w Selena Industrial Technologies	Dt Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych 1.3m PLN Ct Podatek dochodowy 1.3m PLN
7. Dodatkowy odpis na zapasy Selena Industrial Technologies	Dt Pozostałe koszty operacyjne 0.7m PLN Ct Zapasy 0.7m PLN
8. Reklasyfikacja niezrealizowanej marży – pośrednicy Kazachstan i Turcja	Dt Zapasy 15.3m PLN Ct Należności handlowe oraz pozostałe 7m PLN Ct Rezerwy krótkoterminowe 6m PLN Ct Pozostałe całkowite dochody 2.3m PLN
9. Rezerwa na sprawę podatkową Sulamericana	Dt Pozostałe koszty operacyjne 1m PLN Ct Rezerwy 1m PLN
ŁĄCZNY WPLYW:	
a) Wynik finansowy brutto	- 3.2m PLN
b) Efekt podatkowy 19%	<u>0.6m PLN</u>
c) Wynik finansowy netto	- 2.6m PLN
d) Sumę bilansową (reklasyfikacje oraz korekty wynikowe z wpływem na aktywa)	1m PLN

Skorygowane i nieskorygowane korekty

Nieskorygowane różnice z badania

Poniżej przedstawiamy zestawienie zniekształceń z badania, które zostały przedstawione Zarządowi i które zostały skorygowane w księgach rachunkowych Spółki:

Skorygowane korekty z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Konto/ Opis ujawnienia	Kwota brutto [mln]
Sprawozdanie finansowe skonsolidowane	
1. Szacunkowy efekt różnic kursowych od niezrealizowanej marży-pośrednicy Turcja i Kazachstan	Dt Inne całkowite dochody 2.3m PLN Ct Różnice kursowe 2.3M PLN
2. Nettowanie różnic kursowych w P&L	Dt Przychody finansowe 64m PLN Ct Koszty finansowe 64m PLN

Brakujące ujawnienia

- przychody od klientów zewnętrznych (i) przypisane do kraju, w którym jednostka ma swoją siedzibę; oraz (ii) przypisane do wszystkich pozostałych krajów łącznie, w których jednostka uzyskuje swoje przychody. Jeżeli przychody od zewnętrznych klientów przypisanych do danego pojedynczego kraju są istotne, przychody te ujawnia się odrębnie. Jednostka ujawnia podstawę przypisania przychodów od zewnętrznych klientów do poszczególnych krajów [MSSF 8.33(a)]
- aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych (i) zlokalizowane w kraju, w którym jednostka ma swoją siedzibę; (ii) zlokalizowane we wszystkich pozostałych krajach łącznie, w których jednostka utrzymuje swoje aktywa. Jeżeli aktywa znajdujące się w danym pojedynczym kraju są istotne, aktywa te ujawnia się odrębnie [MSSF 8.33(b)]
- informacje, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie (zgodnie z paragrafem 114) a informacjami o przychodach, które jednostka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego, jeżeli stosuje MSSF 8 Segmenty operacyjne [MSSF 15.115]
- rodzaj oraz zasięg dotacji rządowych ujętych w sprawozdaniu finansowym oraz niespełnione warunki oraz inne zdarzenia warunkowe związane z ujętą w sprawozdaniu pomocą rządową [MSR 20.39(b)-(c)]
- data wygaśnięcia nierozliczonych strat podatkowych oraz kwota i data wygaśnięcia niewykorzystanych ulg podatkowych, w związku z którymi nie ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego [MSR 12.81(e)]
- w przypadku pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym, ich warunki łącznie z informacją dotyczącą sposobu ich zabezpieczenia i sposobu, w jaki zostaną one rozliczone [MSR 24.18(b)(i)]
- w przypadku należności handlowych, dla których Grupa nie używa macierzy rezerw - w podziale na stopnie ratingu ryzyka kredytowego, wartość bilansowa brutto składników finansowych (ekspozycja na ryzyko kredytowe) [MSSF 7.35M]
- praktyki zarządzania ryzykiem kredytowym oraz ich powiązania z ujmowaniem i wyceną oczekiwanych strat kredytowych [MSSF 7.35F-G]
- w odniesieniu do każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (zespołu ośrodków), do którego przypisana jest wartość firmy, opis przyjętej przez kierownictwo metody wyceny wartości przypisanej poszczególnym kluczowym założeniom oraz stwierdzenie, czy powyższe wartości odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia lub, jeśli jest to stosowne rozwiązanie, czy są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji, a jeśli nie są, to w jakim stopniu i dlaczego odbiegają od dotychczasowych doświadczeń oraz zewnętrznych źródeł informacji [MSR 34.134(d)(ii)]
- uzgodnienie przedstawionych skróconych informacji finansowych z wartością bilansową udziałów we wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej [MSSF 12.B14(b)]
- nieujęty udział w stratach wspólnego przedsięwzięcia House Selena Trading Company Ltd. zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i łącznie, jeżeli jednostka przestała ujmować udział w stratach wspólnego przedsięwzięcia, stosując metodę praw własności [MSSF 12.22(c)]
- w przypadku uzgodnienia bilansu otwarcia z bilansem zamknięcia dla rezerwy na odprawy emerytalne, informacje wymagane zgodnie z MSR 19.141 [MSR 19.141]
- analiza wymagalności zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi (w tym udzielonych gwarancji finansowych) prezentującą pozostałe umowne terminy wymagalności [MSSF 7.39(a)]
- Nota numer 4.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego- brakująca reklasyfikacja ok. 30m PLN pomiędzy zużyciem materiałów i energii a kosztem sprzedanych towarów i materiałów w układzie rodzajowym kosztów.

Sprawozdania z badania

Naszym zdaniem, skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- *przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,*
- *jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.*

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 20 kwietnia 2023 roku.

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe:

- *przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,*
- *jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem,*
- *zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”).*

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 20 kwietnia 2023 roku.

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

O firmie EY

EY jest światowym liderem rynku usług profesjonalnych obejmujących usługi audytorskie, doradztwo podatkowe, doradztwo biznesowe i doradztwo transakcyjne. Nasza wiedza oraz świadczone przez nas najwyższej jakości usługi przyczyniają się do budowy zaufania na rynkach kapitałowych i w gospodarkach całego świata. W szeregach EY rozwijają się utalentowani liderzy zarządzający zgranymi zespołami, których celem jest spełnianie obietnic składanych przez markę EY. W ten sposób przyczyniamy się do budowy sprawniej funkcjonującego świata. Robimy to dla naszych klientów, społeczności, w których żyjemy i dla nas samych.

Nazwa EY odnosi się do firm członkowskich Ernst & Young Global Limited, z których każda stanowi osobny podmiot prawny. Ernst & Young Global Limited, brytyjska spółka z odpowiedzialnością ograniczoną do wysokości gwarancji (company limited by guarantee) nie świadczy usług na rzecz klientów.

Aby uzyskać więcej informacji, wejdź na www.ey.com/pl

EY, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

© 2021 EYGM Limited.

Wszelkie prawa zastrzeżone.

Niniejsza publikacja została sporządzona z należytą starannością, jednak z konieczności pewne informacje zostały podane w skróconej formie. W związku z tym publikacja ma charakter wyłącznie orientacyjny, a zawarte w niej dane nie powinny zastąpić szczegółowej analizy problemu lub profesjonalnego osądu. EY nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty powstałe w wyniku czynności podjętych lub zaniechanych na podstawie niniejszej publikacji. Zalecamy, by wszelkie przedmiotowe kwestie były konsultowane z właściwym doradcą.

ey.com/pl