



**Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2020**

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
1. Informacje ogólne	9
1.1 Informacje o Spółce	9
1.2 Dane dotyczące sprawozdania	12
1.3 Polityki rachunkowości	14
2. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów	16
3. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	18
3.1 Koszty działalności operacyjnej	19
3.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
3.3 Przychody i koszty finansowe	20
4. Opodatkowanie	22
5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	27
5.1 Instrumenty finansowe	28
5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe	36
5.3. Kapitały	45
6. Ryzyko	47
6.1 Ważne oszacowania i założenia	48
6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym	48
6.3 Zarządzanie kapitałem i zadłużenie netto	56
7. Pozostałe informacje	57
7.1 Zobowiązania warunkowe i udzielone gwarancje	58
7.2 Informacje o podmiotach powiązanych	59
7.3 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami wybranych pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	60
7.4 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Spółki	61
7.5 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	61
7.6 Struktura zatrudnienia	62
7.7 Zdarzenia po dniu bilansowym	62



Sprawozdania finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		736 937	611 570
Przychody ze sprzedaży usług		29 025	27 749
Przychody z umów z klientami		765 962	639 319
Koszt własny sprzedaży		631 054	546 499
Zysk brutto ze sprzedaży		134 908	92 820
Koszty sprzedaży		45 713	38 206
Koszty ogólnego zarządu		38 612	32 789
Pozostałe przychody operacyjne	3.2	989	424
Pozostałe koszty operacyjne	3.2	1 018	257
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości należności		2 002	2 353
Dywidendy od jednostek zależnych		31 138	27 247
Zysk z działalności operacyjnej		79 690	46 886
Przychody finansowe	3.3	8 614	11 603
Koszty finansowe	3.3	3 280	5 201
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek		-897	-5 161
Zysk brutto		85 921	58 449
Podatek dochodowy	4	10 542	5 786
Zysk netto z działalności kontynuowanej		75 379	52 663
Działalność zaniechana			
Wynik działalności zaniechanej		-	-
Zysk netto		75 379	52 663

*dane przekształcone opisano w notcie 1.3

Zysk netto na jedną akcję (zł/szt.):		
- podstawowy	3,30	2,31
- z działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony	3,30	2,31

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zysk netto	75 379	52 663
Całkowite dochody razem	75 379	52 663

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwale	5.2.1 5.2.2	5 657	13 815
Wartości niematerialne	5.2.3	16 414	15 870
Udziały w jednostkach zależnych	5.2.4	169 005	168 750
Długoterminowa część pożyczek udzielonych	5.1.3	180 565	101 120
Aktywa trwale		371 641	299 555
Zapasy	5.2.6	7 538	5 070
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	5.2.7	18 551	25 781
Należności handlowe	5.1.1	174 785	139 067
Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych	5.1.3	27 122	57 509
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	5.1	310	310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.1.2	5 170	5 064
Aktywa obrotowe		233 476	232 801
SUMA AKTYWÓW		605 117	532 356
PASYWA			
Kapitał podstawowy	5.3.1	1 142	1 142
Kapitał zapasowy	5.3.2	332 346	289 459
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.3.3	19 163	19 163
Zyski zatrzymane		75 379	42 887
Kapitał własny		428 030	352 651
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	5.1.4	34 354	68 851
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5.1.6	1 377	9 873
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 245	1 161
Rezerwa na odprawy emerytalne	5.2.8	390	236
Zobowiązania długoterminowe		37 366	80 121
Zobowiązania handlowe	5.1	86 409	84 404
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		1 291	1 407
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	5.1.4	28 296	1 014
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5.1.6	2 038	2 204
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		10 226	4 621
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 413	672
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	5.2.9	9 048	5 262
Zobowiązania krótkoterminowe		139 721	99 584
Zobowiązania razem		177 087	179 705
SUMA PASYWÓW		605 117	532 356

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	85 921	58 449
Amortyzacja	5 070	5 687
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	1 800	-4 203
Odsetki i dywidendy	-37 440	-33 457
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	6 886	8 711
Zmiana stanu należności	-28 098	-21 535
Zmiana stanu zapasów	-2 468	-724
Zmiana stanu zobowiązań	5 560	944
Zmiana stanu rezerw	154	83
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych	-4 853	-162
Pozostałe	519	-1 626
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 051	12 167
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	124	181
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 571	-2 724
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-255	-7 040
Dywidendy i odsetki otrzymane	31 138	27 247
Udzielenie pożyczek	-59 033	-6 442
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	16 023	13 665
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 574	24 887
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-9 236	-3 261
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	36 000	20 074
Spłata pożyczek i kredytów	-44 081	-42 187
Wypłata dywidendy	0	-6 850
Odsetki zapłacone	-93	-1 618
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-17 410	-33 842
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	67	3 212
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	106	3 215
różnice kursowe netto	39	3
Środki pieniężne na początek okresu*	5 064	1 849
Środki pieniężne na koniec okresu*	5 170	5 064

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 31 grudnia 2020 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 31 grudnia 2019 kwota 0,05 mln złotych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 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	75 379	75 379
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	75 379	75 379
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	42 887	0	-42 887	0	0
Stan na 31.12.2020	1 142	332 346	19 163	0	75 379	428 030

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Stan na 01.01.2019	1 142	265 794	19 163	20 739	0	306 838
Zysk netto	0	0	0	0	52 663	52 663
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	52 663	52 663
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	23 665	0	-23 665	0	0
Dywidenda	0	0	0	-6 850	0	-6 850
Stan na 31.12.2019	1 142	289 459	19 163	-9 776	52 663	352 651



Informacje ogólne

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Spółce

Działalność Spółki

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Podstawowa działalność Spółki obejmuje:

- dystrybucję produktów Grupy na rynki zagraniczne oraz 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. (dalej również: Grupa Selena) znajdują się pod kontrolą Pana Krzysztofa Domareckiego.

Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w trakcie 2020 roku:

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

W dniu 30 listopada 2020 roku Pan Dariusz Ciesielski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki 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 Spółki podjęła uchwałę, na podstawie której z dniem 1 stycznia 2021 roku powołała do Zarządu Spółki Pana Sławomira Majchrowskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych (CCO).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki 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.

Na dzień 1 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki 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 Spółki oraz z pełnienia w niej funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 1 marca 2021 roku.

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

Od dnia 1 marca 2021 roku Zarząd Spółki funkcjonuje 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 Spółki oraz z pełnienia w niej funkcji Członka Zarządu ds. Operacyjnych ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2021 roku.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki 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 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu

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

- Mariusz Warych – Przewodniczący Komitetu Audytu,

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

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

Zmiany w składzie Komitetu Audytu w trakcie 2020 roku:

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

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

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

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

Komitet Audytu Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku odbył 10 posiedzeń, tj.:

- w dniu 19 marca 2020 roku (posiedzenie),
- w dniu 7 maja 2020 roku (posiedzenie),
- w dniu 14 maja 2020 roku (posiedzenie),
- w dniu 27 maja 2020 roku (posiedzenie),
- w dniu 15 czerwca 2020 roku (posiedzenie),
- w dniu 1 lipca 2020 roku (posiedzenie),
- w dniu 16 września 2020 roku (posiedzenie),
- w dniu 9 października 2020 roku (posiedzenie),
- w dniu 25 listopada 2020 roku (posiedzenie),
- w dniu 18 grudnia 2020 roku (posiedzenie).

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych byli w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Pan Mariusz Warych oraz Pani Marlena Łubieszko-Siewruk.

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka byli w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Pani Marlena Łubieszko-Siewruk oraz w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 13 maja 2020 roku Pan Andrzej Krämer.

Kwalifikacje członków Komitetu Audytu w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a także wiedza i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka wynikały z wykształcenia, doświadczenia oraz praktyki zawodowej posiadanych przez członków komitetu.

Komitet Strategii i Innowacji

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

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

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

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

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

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

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

1.2 Dane dotyczące sprawozdania

Dane objęte sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej Seleno FM S.A., niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym w dniu 22 kwietnia 2021 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz dane na ten dzień.

Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak i na 1 stycznia 2019 roku z uwzględnieniem zmian prezentacji przychodów z tytułu dywidend w rachunku zysków i strat opisanych w nocie 1.3.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 22 kwietnia 2021 roku.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru i prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Kursy przyjęte do wyceny bilansowej pozycji w walutach obcych przedstawia tabela.

Waluta	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
1 USD	3,7584	3,7977
1 EUR	4,6148	4,2585
100 HUF	1,2638	1,2885
1 UAH	0,1326	0,1602
1 CZK	0,1753	0,1676
1 RUB	0,0501	0,0611
1 CNY	0,5744	0,5455
1 RON	0,9479	0,8901

Kontynuacja działalności

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zarząd Selena FM S.A. przeanalizował również wpływ pandemii COVID 19 (opisany poniżej) na zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Spółka na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada stabilną sytuację finansową a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki

W odpowiedzi na obecną sytuację związaną z pandemią wynikającą z rozprzestrzeniania się koronawirusa oznaczonego symbolem SARS-CoV-2 i wywołującego chorobę COVID-19, Zarząd Selena FM S.A. 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 “smart working” tam, gdzie jest to możliwe - praca ta polega na rotacyjnej obecności wybranych pracowników w siedzibie firmy i pracy zdalnej pozostałych członków zespołów;
- ustanowiono zasady dotyczące zachowania dystansu fizycznego oraz stosowania maseczek;
- ograniczono liczbę spotkań oraz podróży służbowych krajowych i zagranicznych;
- zapewniono żele antybakteryjne oraz dodatkowe środki ochrony osobistej dla pracowników;
- zapewniono środki dezynfekujące oraz dodatkową codzienną dezynfekcję powierzchni wspólnych;
- wdrożono monitorowanie stanu zdrowia pracowników poprzez pomiar temperatury.

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

W związku z zaistniałą sytuacją Spółka zintensyfikowała swoje działania w obszarze sprzedaży zdalnej.

Spółka na bieżąco monitoruje i wykorzystuje dostępne możliwości pozyskania wsparcia oferowanego zarówno w ramach tzw. „Tarczy antykryzysowej” jak i innych przepisów obowiązującego prawa. W 2020 roku Spółka skorzystała z dopłat do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy w łącznej kwocie 896 tys. PLN.

W 2020 roku Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym o 20%. Wpływ pandemii na działalność Spółki w kolejnych latach będzie zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce i w krajach, w których prowadzą działalność jednostki zależne Grupy Selena. Na chwilę obecną Zarząd Selena FM S.A. nie dysponuje pełnymi danymi finansowymi pozwalającymi na sporządzenie prognoz co do wpływu zaistniałej sytuacji na sytuację finansową Spółki w długim okresie.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Selena FM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok 2020 sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz zysk netto Selena FM S.A. Sprawozdanie

Zarządu z działalności Seleno FM S.A. w roku 2020 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Seleno FM S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

1.3 Polityki rachunkowości

Podstawa sporządzenia oraz porównywalność danych finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady rachunkowości opisane w niniejszym sprawozdaniu stosowane były przez Spółkę w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów, z uwzględnieniem zmiany prezentacji przychodów z tytułu dywidend w rachunku zysków i strat opisanej poniżej.

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

W związku z wyżej opisaną zmianą Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych. Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanych zmian prezentacyjnych na wybrane pozycje rachunku zysków i strat za rok 2019. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2019 do 31.12.2019 dane opublikowane	Zmiana	od 01.01.2019 do 31.12.2019 dane przekształcone
Dywidendy od jednostek zależnych	-	27 247	27 247
Zysk z działalności operacyjnej	19 639	27 247	46 886
Przychody finansowe	38 850	-27 247	11 603

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

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

- MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR;
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”;
- Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”.

Powyższe standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na politykę rachunkowości Spółki oraz na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”;

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”;
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”;
- Roczne zmiany do MSSF 2018 – 2020;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce ;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” ;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”;
- Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR;
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami.

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

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

Istotne zasady rachunkowości

Istotne zasady rachunkowości zostały opisane w poszczególnych notach objaśniających, za wyjątkiem polityki dotyczącej przeliczania pozycji wyrażonych w walucie obcej, którą opisano poniżej.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub kapitalizowane w wartości aktywów (w przypadkach określonych polityką rachunkowości). Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.



Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

2. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

Polityki rachunkowości

Przychody z umów z klientami

Spółka sprzedaje artykuły chemii budowlanej, materiały budowlane do drzwi i okien oraz akcesoria ogólnobudowlane. Kryteria obowiązujące przy ujmowaniu przychodów przedstawiono poniżej.

Sprzedaż dóbr

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

W przypadku sprzedaży dóbr przekazanie kontroli nad towarami następuje z chwilą przeniesienia na klienta prawa własności i ryzyka ubezpieczeniowego, co zazwyczaj ma miejsce z chwilą wydania z magazynu.

Dostawa dóbr do klienta realizowana jest przy wykorzystaniu usług transportowych zapewnianych przez Spółkę lub przez klienta. W przypadku usług transportowych zapewnianych przez Spółkę transport jest elementem wykonania świadczenia jakim jest sprzedaż dobra i nie stanowi odrębnego obowiązku świadczenia, ponieważ przeniesienie kontroli na klienta następuje po dostarczeniu dóbr do magazynu klienta.

W przypadku, gdy w ramach jednej umowy sprzedawane są różne dobra, wynagrodzenie powinno być alokowane do każdego ze zobowiązań. Spółka nie posiada istotnych umów, dla których ustalono by więcej niż jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia.

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

Spółka oferuje swoim klientom rabaty zależne od wolumenu zakupów. Zgodnie z MSSF 15 rabaty ilościowe są traktowane jako zmienne wynagrodzenie. Przychody z tytułu zmiennego wynagrodzenia są ujmowane w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części przychodów. Obliczając rabaty, Spółka korzysta z informacji na temat obrotów zrealizowanych z danym klientem w okresie sprawozdawczym. Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia ujmuje się w odniesieniu do przewidywanych rabatów ilościowych należnych klientom z tytułu sprzedaży zrealizowanej do końca okresu sprawozdawczego, w odrębnej pozycji bilansowej.

Działalność Spółki jest traktowana przez Zarząd jako jeden segment operacyjny, stąd Spółka nie prezentuje osobnych danych finansowych dla segmentów operacyjnych i sprawozdawczego.

Opis charakteru działalności Spółki zawiera nota 1.1 niniejszego sprawozdania. Selena FM S.A. pełni m.in. rolę tzw. dystrybutora globalnego – w ramach Grupy pośredniczy w obrocie towarowym pomiędzy zakładami produkcyjnymi i zagranicznymi organizacjami handlowymi; pełni również funkcje zarządzania Grupą. Wyniki finansowe na wszystkich typach działalności są analizowane łącznie jako efekt funkcjonowania centrali Grupy i nie są podstawą do podejmowania decyzji o alokowaniu zasobów wewnątrz spółki, ani w ramach segmentów operacyjnych Grupy.

Ocena efektywności działalności Spółki opiera się na danych zarządczych, które przygotowywane są zgodnie z wytycznymi MSSF.

W 2020 roku ponad 80% przychodów pochodzi od jednostek powiązanych (2019: ponad 88%). Sprzedaż generowana jest w Polsce (18,2 mln PLN do jednostek niepowiązanych, 231,2 mln PLN do jednostek powiązanych) oraz za granicą (126,4 mln PLN do jednostek niepowiązanych, 390,2 mln PLN do jednostek powiązanych), głównie w krajach, w których znajdują się siedziby jednostek należących do Grupy. Rzeczowe aktywa trwałe Spółki znajdują się w Polsce.

Spółka nie jest uzależniona od żadnego odbiorcy. Obroty z żadnym odbiorcą niepowiązanym nie przekraczają 10% przychodów Spółki. Ze względu na charakter działalności Spółki jako jednostki dominującej w Grupie Selena, przychody ze sprzedaży są generowane w zależności od zapotrzebowania spółek zależnych na usługi i towary, nie stanowią więc istotnego czynnika oceny efektywności działalności Spółki.



Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

3. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

3.1 Koszty działalności operacyjnej

Koszty w układzie rodzajowym

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zużycie materiałów i energii	942	940
Koszty świadczeń pracowniczych	34 636	25 162
Amortyzacja	5 070	5 687
Usługi obce, w tym:	41 469	36 153
<i>doradztwo</i>	26 347	24 694
<i>najem, dzierżawa</i>	1 316	1 156
<i>pozostałe</i>	13 806	10 303
Podatki i opłaty	107	101
Pozostałe koszty rodzajowe, z tego:	2 101	2 952
<i>koszty reprezentacji i reklamy</i>	1 005	679
<i>koszty podróży służbowych</i>	443	1 704
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	603 037	519 899
Kosz własny sprzedanych usług	28 017	26 600
Koszty działalności operacyjnej ogółem	715 379	617 494
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	631 054	546 499
Koszty sprzedaży	45 713	38 206
Koszty ogólnego zarządu	38 612	32 789

Koszty świadczeń pracowniczych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wynagrodzenia	28 025	21 404
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 765	2 896
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	2 846	862
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	34 636	25 162
w tym:		
Koszty sprzedaży	12 949	12 377
Koszty ogólnego zarządu	21 687	12 785

Amortyzacja

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Amortyzacja środków trwałych	2 482	3 251
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 588	2 436
Amortyzacja ogółem	5 070	5 687
w tym:		
Koszty sprzedaży	396	330
Koszty ogólnego zarządu	4 674	5 357

3.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	40	157
Dotacje	896	0
Pozostałe	53	267
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	989	424

Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zobowiązanie wobec byłych właścicieli Industrias Quimicas Lowenberg	318	0
Darowizny	617	52
Umorzone, spisane należności	0	26
Odszkodowania, kary, grzywny	0	28
Reklamacje	59	136
Pozostałe	24	15
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 018	257

3.3 Przychody i koszty finansowe

Polityki rachunkowości

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

Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019*
Odsetki, w tym:	7 196	8 550
<i>od udzielonych pożyczek</i>	7 178	8 472
<i>od rachunków bankowych i lokat</i>	18	78
Różnice kursowe	1 417	2 918
Pozostałe	1	0
Poręczenia i gwarancje	0	135
Przychody finansowe ogółem	8 614	11 603

*dane przekształcone opisano w notcie 1.3

Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odsetki, w tym:	1 714	2 368
<i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i>	1 498	2 124
<i>od zobowiązań z tyt. leasingu</i>	93	140
<i>od pozostałych zobowiązań</i>	123	104
Umorzenie pożyczek	0	44
Pochodne instrumenty finansowe	890	2 042
Poręczenia i gwarancje	22	0
Prowizje bankowe	654	747
Koszty finansowe ogółem	3 280	5 201

W 2020 roku Selena FM S.A. dokonywała zabezpieczenia planowanych przepływów pieniężnych, zawierając terminowe kontrakty walutowe oraz inne instrumenty finansowe. Spółka zgodnie ze stosowaną polityką zabezpiecza aktywną część ekspozycji walutowej. Spółka stosuje powyższe instrumenty finansowe wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut i nie używa ich w celach spekulacyjnych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu MSSF 9.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Strata z wyceny niezrealizowanych kontraktów wyniosła 1 409 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi minus 1 505 tys. PLN). Zysk z związku z realizacją kontraktów wyniósł 519 tys. PLN. Wynik na transakcjach w kwocie minus 890 tys. PLN został ujęty w kosztach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiada otwarte kontrakty walutowe z dnia bilansowego w kwocie minus 438 k PLN (zgodnie z wyceną z dnia 31 grudnia 2020 r.), które zostaną zrealizowane do 31 maja 2021 r.



Opodatkowanie

4. Opodatkowanie

Polityki rachunkowości

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Obciążenie podatkowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Podatek dochodowy za bieżący okres	10 458	4 721
Zmiana podatku dochodowego odroczonego	84	1 065
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:	10 542	5 786

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zysk /(strata) brutto z działalności kontynuowanej	85 921	58 449
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według stawki obowiązującej	16 325	11 105
Podatek od przychodów nie podlegających opodatkowaniu (różnice trwałe)	-6 377	-5 177
- z tytułu otrzymanych dywidend	-5 916	-5 177
- z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów i pożyczek	-21	0
- z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego należności	-270	0
- pozostałe	-170	0
Podatek od kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	1 032	-142
- z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów i pożyczek	0	-983
- z tytułu odpisu aktualizującego należności	627	447
- pozostałe	405	394
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	-438	0
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:	10 542	5 786
Efektywna stawka podatkowa	12,27%	9,90%

Odroczony podatek dochodowy

Ważne oszacowania i założenia


Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki. Selena FM S.A. ujęła w księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	Obciążenie/ uznanie wyniku finansowego	stan na 31.12.2019	Obciążenie/ uznanie wyniku finansowego
Aktywo z tyt. podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych na aktywach	578	-2	580	8
<i>Należności handlowe</i>	541	-6	547	67
<i>Straty z tytułu utraty wartości należności handlowych</i>	541	-6	547	67
<i>Zapasy</i>	6	-16	22	22
<i>Odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	6	-16	22	22
<i>Pozostałe aktywa</i>	31	20	11	-81
<i>Niezrealizowana sprzedaż wg warunków Incoterms</i>	31	20	11	-81
Aktywo z tyt. podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych na pasywach	3 410	-650	4 060	2 586
<i>Zobowiązania</i>	1 460	747	713	507
<i>Zobowiązania z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń</i>	1 460	747	713	507
<i>Rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	536	-6	542	-228
<i>Rezerwa na koszty badania</i>	25	5	20	4
<i>Rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów</i>	77	-49	126	-10
<i>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	434	38	396	-222
<i>Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek</i>	479	281	198	141
<i>Zobowiązanie z tyt. niezapłaconych odsetek</i>	479	281	198	141
<i>Rezerwy</i>	319	7	312	103
<i>Rezerwa emerytalna</i>	74	29	45	16
<i>Rezerwa na program lojalnościowy</i>	245	-22	267	87
<i>Pozostałe pasywa</i>	616	-1 679	2 295	2 063
<i>Zobowiązania z tyt. leasingu</i>	616	-1 679	2 295	2 063
Aktywo z tyt. podatku odroczonego od ujemnych niezrealizowanych różnic kursowych	443	-643	1 086	-335
Aktywo z tyt. podatku odroczonego ogółem	4 431	-1 295	5 726	2 259

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	Obciążenie/ uznanie wyniku finansowego	stan na 31.12.2019	Obciążenie/ uznanie wyniku finansowego
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatknych różnic przejściowych na aktywach	5 676	-1 211	6 887	3 324
<i>Rzeczowy majątek trwały</i>	1 606	-1 416	3 022	2 330
<i>Wartość netto środków trwałych w leasingu</i>	777	-1 619	2 396	2 131
<i>Różnica między wartością netto bilansową a podatkową środków trwałych</i>	829	203	626	199
<i>Pożyczki udzielone i dopłaty do kapitału</i>	3 530	-335	3 865	994
<i>Naliczone nie otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek</i>	3 530	-335	3 865	994
<i>Pozostałe</i>	540	540	0	0
<i>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe</i>	540	540	0	0
Zobowiązanie z tyt. podatku odroczonego ogółem	5 676	-1 211	6 887	3 324
<i>Zobowiązanie z tyt. podatku odroczonego po pomniejszeniu o aktywo</i>	1 245		1 161	
Zmiana odroczonego podatku dochodowego odniesiona na wynik netto		84		1 065

Terminy realizacji aktywów i (zobowiązań) z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
O okresie realizacji dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	303	1 922
O okresie realizacji do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	(1 548)	(3 083)
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego ogółem	(1 245)	(1 161)



**Noty objaśniające
do sprawozdania
z sytuacji finansowej**

5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

5.1 Instrumenty finansowe

Polityki rachunkowości

Aktywa finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje instrumenty pochodne, należności handlowe podlegające faktoringowi, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI i dywidendy.

Kontrakty walutowe forward są ujmowane w księgach na dzień zawarcia transakcji.

Zobowiązania finansowe

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

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

Zobowiązania handlowe to zobowiązania finansowe wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Aktywa finansowe:

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone	207 687	158 629
Należności handlowe	174 785	139 067
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kaucje	310	310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 170	5 064
Razem	387 952	303 070

Zobowiązania finansowe:

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	62 650	69 865
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	3 415	12 077
Razem zadłużenie oprocentowane	66 065	81 942
Zobowiązania handlowe	86 409	84 404
Zobowiązania inwestycyjne	907	576
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - kontrakty terminowe	1 506	96
Razem	154 887	167 018

Ekspozycja Spółki na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 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 Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym za poszczególne lata z następujących powodów:

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

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.

5.1.1 Należności handlowe

Polityki rachunkowości

Należności handlowe po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej dwunastu miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej. Terminy płatności dla należności handlowych zawierają się w przedziale od 60 do 90 dni.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Należności handlowe - brutto	193 919	156 979
od jednostek powiązanych	168 282	134 213
od jednostek pozostałych	25 637	22 766
Odpis aktualizujący należności handlowe	-20 119	-17 912
od jednostek powiązanych	-19 146	-16 669
od jednostek pozostałych	-973	-1 243
Należności handlowe netto	173 800	139 067

Szczegółowe informacje na temat kwalifikacji należności finansowych do poszczególnych stopni ryzyka kredytowego, jak również metodologii obliczania odpisów aktualizujących podano w nocie 6.2.3.

5.1.2 Środki pieniężne

Polityki rachunkowości

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej pozycji.

Spółka klasyfikuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości ustalonych zgodnie z modelem strat oczekiwanych. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik kredytów i pożyczek odpowiednio w ramach krótkoterminowych i długoterminowych zobowiązań.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 084	2 486
Środki pieniężne w kasie	36	28
Lokaty krótkoterminowe	50	2 550
Środki pieniężne ogółem	5 170	5 064

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami opisano w nocie 6.2.3.

5.1.3 Udzielone pożyczki

Polityki rachunkowości

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym, jak i podmiotom zewnętrznym Spółka klasyfikuje do kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Spółka jako podmiot dominujący Grupy Seleno FM S.A., finansuje działalność swoich spółek zależnych. Instrumentami finansowania są udzielane pożyczki wewnątrzgrupowe.

Podsumowanie zmiany stanu tych instrumentów w roku 2020 oraz 2019 przedstawiają poniższe tabele.

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

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

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami opisano w nocie 6.2.3.

Opis pożyczek udzielonych w trakcie okresu sprawozdawczego

Selena FM S.A. otrzymała spłaty pożyczek od jednostek zależnych w łącznej kwocie 8.097 tys. PLN:

- Selena Labs w kwocie 3.300 tys. PLN;
- Selena Iberia S.L.U w kwocie 800 tys. EUR;
- Selena Yapi Malzemeleri San.Tic.Ltd.Şti w kwocie 267 tys. EUR.

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

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

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

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

Dnia 7 października 2020 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką Tytan EOS sp z o.o. na kwotę 3 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2025 roku

Dnia 26 października 2020 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką Selena Mexico na kwotę 240 tys USD. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2025 roku.

Dnia 16 listopada 2020 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką Fandla Faktoring sp z o.o. na kwotę 5 mln PLN. Oprocentowanie jest stałe. Termin spłaty przypada na 20 grudnia 2022 roku. Pożyczka ta została zabezpieczona portfelem wierzycelności faktora.

Dnia 16 grudnia 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki ze spółką TOO Selena CA wydłużający termin spłaty pożyczki w kwocie 2,5 mln EUR do 31 grudnia 2025 roku oraz zmieniający wartość oprocentowania pożyczki.

Dnia 17 grudnia 2020 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką Elis Consulting sp z o.o. na kwotę 40 mln PLN. Oprocentowanie jest stałe. Termin spłaty przypada na 31 stycznia 2022 roku. Pożyczka ta została zabezpieczona wekslem imiennym.

Dnia 17 grudnia 2020 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką Tytan EOS sp z o.o. na kwotę 3,5 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2025 roku.

Do dnia bilansowego zostały przelane transze pożyczek w łącznej wysokości 59 mln PLN:

- dla spółki Oligo w wysokości 8,6 mln PLN oraz 330 tys. EUR;
- dla spółki Tytan EOS Sp z o.o. w wysokości 2,5 mln PLN;
- dla spółki Selena Mexico w wysokości 240 tys. USD;
- dla spółki Fandla Factoring sp z o.o. w wysokości 2 mln PLN;
- dla spółki Elis Consulting sp z o.o. w wysokości 40 mln PLN.

Opis pożyczek udzielonych po dniu bilansowym

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

Po dniu bilansowym zostały przelane transze pożyczek w łącznej wysokości 5,4 mln PLN:

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

Po dniu bilansowym Selena FM S.A. otrzymała spłatę pożyczki od spółki TOO Selena CA w kwocie 53 tys. EUR.

5.1.4 Kredyty i pożyczki

Polityki rachunkowości

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

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

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela, natomiast ryzyko zmian stóp procentowych w związku z zaciągniętymi kredytami i pożyczkami opisano w nocie 6.2.3.

Dane w tys. PLN			stan na 31.12.2020		stan na 31.12.2019	
Lp.	Typ kredytu	Termin spłaty	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Obrotowy	2021	0	2 276	45 770	0
2	Pożyczka	2021	0	25 000	0	12
3	Pożyczka	2022	8 700	38	8 700	549
4	Pożyczka	2023	25 654	982	14 381	453
Kredyty i pożyczki ogółem			34 354	28 296	68 851	1 014

Warunki umów kredytowych

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Spółkę samodzielnie lub wspólnie z wybranymi jednostkami zależnymi, Selena FM S.A. zobowiązała się do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Selena FM S.A. utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy wskaźników finansowych.

Dnia 1 maja 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z dnia 29 maja 2018 roku ze spółką Selena Marketing International Sp. z o.o., zmieniający limit zadłużenia do 40 mln PLN oraz zmieniający wartość oprocentowania pożyczki. Termin spłaty pozostał bez zmian. Do dnia bilansowego zostały przelane transze pożyczki od spółki Selena Marketing International Sp. z o.o. w łącznej wysokości 11 mln PLN.

Dnia 16 grudnia 2020 roku została podpisana umowa pożyczki spółką Selena S.A. na kwotę 25 mln PLN oraz zmiennym oprocentowaniu. Termin spłaty przypada na 16 grudnia 2021 roku. Do dnia bilansowego została przelana całość kwoty pożyczki.

Selena FM S.A. wraz z wybranymi spółkami z Grupy Selena odpowiada solidarnie za dług wobec banków udzielających im kredytów obrotowych (szczegóły zabezpieczeń opisano w nocie 6.1.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

5.1.5 Uzgodnienie stanu zadłużenia

Informacje o zmianach stanu zadłużenia w 2020 roku w zakresie obsługi zadłużenia pozycji wynikających z przepływów pieniężnych oraz zmian niepieniężnych przedstawia poniższa tabela.

	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Umowy leasingu	Razem
Dane w tys. PLN				
Stan zadłużenia na 1.01.2020	45 770	24 095	12 077	81 942
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych, w tym:	-44 084	35 287	-9 329	-18 126
otrzymane finansowanie	0	36 000	0	36 000
spłata kapitału	-43 369	0	-9 236	-52 605
zapłacone odsetki i prowizje	-715	-713	-93	-1 521
Zmiany bezgotówkowe, w tym:	590	992	667	2 249
zawarte umowy leasingowe	0	0	455	455
naliczone odsetki i prowizje	715	783	93	1 591
różnice kursowe	-125	209	119	203
Stan zadłużenia na 31.12.2020	2 276	60 374	3 415	66 065

Informacje o zmianach stanu zadłużenia w 2019 roku w zakresie obsługi zadłużenia pozycji wynikających z przepływów pieniężnych oraz zmian niepieniężnych przedstawia poniższa tabela.

	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Umowy leasingu	Razem
Dane w tys. PLN				
Stan zadłużenia na 1.01.2019	65 025	26 941	1 376	93 342
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych, w tym:	-20 047	-3 544	-3 401	-26 992
otrzymane finansowanie	20 074	0	0	20 074
spłata kapitału	-38 724	-3 463	-3 261	-45 448
zapłacone odsetki i prowizje	-1 397	-81	-140	-1 618
Zmiany bezgotówkowe, w tym:	792	698	14 102	15 592
zawarte umowy leasingowe	0	0	13 962	13 962
naliczone odsetki i prowizje	1 397	728	140	2 265
różnice kursowe	-605	-30	0	-635
Stan zadłużenia na 31.12.2019	45 770	24 095	12 077	81 942

5.1.6 Zobowiązania leasingowe

Polityki rachunkowości

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

Płatność uwzględniona w wycenie obejmuje:

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

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

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

Okres leasingu

Okres leasingu ustalony przez Spółkę obejmuje:

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

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

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

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

Ważne oszacowania i założenia

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

- ustalenie umów spełniających definicję umowy leasingu zgodnie z MSSF 16,
- założenie dotyczące okresów umowy leasingowej,
- ustalenie krańcowych stóp procentowych stosowanych do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020		stan na 31.12.2019	
	Wartość nominalna	Wartość bieżąca	Wartość nominalna	Wartość bieżąca
Płatności w okresie 1 roku	2 085	2 038	2 411	2 204
poniżej 3 miesięcy*	554	545	636	620
od 3 do 12 miesięcy *	1 531	1 493	1 775	1 584
Płatności w okresie od 1 do 5 lat	1 414	1 377	10 603	9 873
Oплаты leasingowe ogółem	3 499	3 415**	13 014	12 077
Minus koszty finansowe	-84	0	-937	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ogółem	3 415	3 415	12 077	12 077

* dodatkowe ujawnienie zgodnie z MSSF 16

**na znaczący spadek wartości bieżącej zobowiązania miało skrócenie okresu umowy na najem powierzchni biurowej o 2,5 roku

Poniższa tabela przedstawia koszty poniesione w roku 2020 w wyniku zawartych umów leasingowych.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 928	2 674
Koszty z tytułu odsetek	93	140

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

Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 Dane w tys. PLN	AKTYWA FINANSOWE		ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	
	AFwgZK	AFwWGpWF	ZFwgZK	RAZEM
Przychody / koszty (-) z tytułu odsetek	7 195	0	-1 591	5 604
Zyski / straty (-) z tytułu różnic kursowych	7 987	0	-6 570	1 417
Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	-2 899	0	0	-2 899
Zyski / straty (-) z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	-890	0	-890
RAZEM (zysk / strata (-) netto)	12 283	-890	-8 161	3 232

AFwgZK - Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
 AFwWGpWF - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez
 wynik finansowy
 ZFwgZK - Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego
 kosztu

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 Dane w tys. PLN	AKTYWA FINANSOWE		ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	
	AFwgZK	AFwWGpWF	ZFwgZK	RAZEM
Przychody / koszty (-) z tytułu odsetek	8 550	0	-2 265	6 285
Zyski / straty (-) z tytułu różnic kursowych	1 995	-193	1 116	2 918
Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	-7 514	0	0	-7 514
Zyski / straty (-) z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	-2 042	0	-2 042
RAZEM (zysk / strata (-) netto)	3 031	-2 235	-1 149	-353

AFwgZK - Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego
 kosztu
 AFwWGpWF - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
 ZFwgZK - Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

5.2.1 Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych

Polityki rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwale wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia i trwa do momentu jego likwidacji lub przeznaczenia do sprzedaży. Wartość podlegająca amortyzacji jest odpisywana w sposób systematyczny w okresie ekonomicznej użyteczności składnika aktywów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, zgodnie z poniższą tabelą.

Kategoria rzeczowych aktywów trwałych	Okres amortyzacji (w latach)
Budynki i budowle	od 10 do 40
Maszyny i urządzenia techniczne	od 3 do 10
Urządzenia biurowe	od 3 do 5
Środki transportu	od 3 do 7
Inne środki trwałe	od 3 do 7

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumpcji korzyści ekonomicznych z aktywa.

Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów, jeżeli umowa przewiduje przeniesienie na leasingobiorcę tytułu własności przedmiotu leasingu. Jeżeli umowa nie przewiduje ostatecznego przekazania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę, to dany składnik aktywów amortyzujemy przez okres leasingu.

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

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

aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

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

Zmiany wartości w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano poniżej.

Dane w tys. PLN	Budynki i lokale	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 1.01.2020	124	3 324	1 888	188	251	5 775
Zwiększenia, w tym:	0	756	0	14	-56	714
<i>Zakup bezpośredni</i>	0	750	0	14	122	886
<i>Rozliczenie ze środków trwałych w budowie</i>	0	6	0	0	-178	-172
Zmniejszenia, w tym:	0	65	251	0	49	365
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	0	65	251	0	49	365
Wartość brutto na 31.12.2020	124	4 015	1 637	202	146	6 124
Umorzenie na 1.01.2020	108	2 281	1 676	162	0	4 227
Zwiększenia, w tym:	7	421	113	13	0	554
<i>Amortyzacja okresu</i>	7	421	113	13	0	554
Zmniejszenia, w tym:	0	65	227	0	0	292
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	0	65	227	0	0	292
Umorzenie na 31.12.2020	115	2 637	1 562	175	0	4 489
Wartość netto na 1.01.2020	16	1 043	212	26	251	1 548
Wartość netto na 31.12.2020	9	1 378	75	27	146	1 635

Dane w tys. PLN	Budynki i lokale	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 1.01.2019	124	3 785	3 918	176	301	8 304
zmiana prezentacji - MSSF 16*	0	-871	-1 642	0	0	-2 513
Wartość brutto na 1.01.2019 po zmianie prezentacji - MSSF 16	124	2 914	2 276	176	301	5 791
Zwiększenia, w tym:	0	629	372	12	-50	963
<i>Zakup bezpośredni</i>	0	591	29	12	877	1 509
<i>Rozliczenie ze środków trwałych w budowie</i>	0	32	0	0	-32	0
<i>Przeniesienie na prawa do użytkowania</i>	0	0	0	0	-895	-895
<i>Wykup środków leasingowanych</i>	0	6	343	0	0	349
Zmniejszenia, w tym:	0	219	760	0	0	979
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	0	219	760	0	0	979
Wartość brutto na 31.12.2019	124	3 324	1 888	188	251	5 775
Umorzenie na 1.01.2019	94	2 716	2 509	148	0	5 467
zmiana prezentacji - MSSF 16*	0	-608	-476	0	0	-1 084
Umorzenie na 1.01.2019 po zmianie prezentacji - MSSF 16	94	2 108	2 033	148	0	4 383
Zwiększenia, w tym:	14	362	401	14	0	791
<i>Amortyzacja okresu</i>	14	362	187	14	0	577
Zmniejszenia, w tym:	0	189	758	0	0	947
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	0	189	758	0	0	947
Umorzenie na 31.12.2019	108	2 281	1 676	162	0	4 227
Wartość netto na 1.01.2019	30	1 069	1 409	28	301	2 837
Wartość netto na 31.12.2019	16	1 043	212	26	251	1 548

W 2020 i 2019 roku w wartości rzeczowych aktywów trwałych nie kapitalizowano kosztów finansowania.

5.2.2. Zmiany wartości prawa do użytkowania

Polityki rachunkowości

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w momencie rozpoczęcia umów, w ramach których następuje przeniesienie kontroli nad użytkowaniem

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

określonych aktywów przez pewien okres czasu. Datą rozpoczęcia umowy jest data udostępnienia leasingobiorcy przez leasingodawcę przedmiotu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest początkowo wyceniany według kosztu, który obejmuje:

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

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

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

W przypadku aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczących wieczystego użytkowania gruntów amortyzacja nie jest naliczana.

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

Ważne oszacowania i założenia

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

- ustalenie umów spełniających definicję umowy leasingu zgodnie z MSSF 16,
- założenia dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz okresu leasingu,
- kalkulację krańcowych stóp procentowych stosowanych do wyceny bieżącej aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Dane w tys. PLN	Budynki i lokale	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na 1.01.2020	12 394	865	2 552	15 811
Zwiększenia, w tym:	0	0	627	627
<i>Zawarcie nowych umów leasingowych</i>	0	0	455	455
<i>Rozliczenie ze środków trwałych w budowie</i>	0	0	172	172
Zmniejszenia, w tym:	9 557	0	0	9 557
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	2 613	0	0	2 613
Modyfikacja umów leasingowych	6 944	0	0	6 944
Wartość brutto na 31.12.2020	2 837	865	3 179	6 881
Umorzenie na 1.01.2020	1 952	865	727	3 544
Zwiększenia, w tym:	1 342	0	586	1 928
<i>Amortyzacja okresu</i>	1 342	0	586	1 928
Zmniejszenia, w tym:	2 613	0	0	2 613
<i>Likwidacja, sprzedaż</i>	2 613	0	0	2 613
Umorzenie na 31.12.2020	681	865	1 313	2 859
Wartość netto na 1.01.2020	10 442	0	1 825	12 267
Wartość netto na 31.12.2020	2 156	0	1 866	4 022

Dane w tys. PLN	Budynki i lokale	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na 1.01.2019	2 928	871	1 642	5 441
Zwiększenia, w tym:	9 781	0	1 253	11 034
<i>Zawarcie nowych umów leasingowych</i>	9 781	0	358	10 139
<i>Rozliczenie ze środków trwałych w budowie</i>	0	0	895	895
Zmniejszenia, w tym:	315	6	343	664
<i>Modyfikacja umów leasingowych</i>	315	0	0	315
<i>Wykup</i>	0	6	343	349
Wartość brutto na 31.12.2019	12 394	865	2 552	15 811
Umorzenie na 1.01.2019	0	608	476	1 084
Zwiększenia, w tym:	1 952	257	465	2 674
<i>Amortyzacja okresu</i>	1 952	257	465	2 674
Zmniejszenia, w tym:	0	0	214	214
<i>Wykup</i>	0	0	214	214
Umorzenie na 31.12.2019	1 952	865	727	3 544
Wartość netto na 1.01.2019	2 928	263	1 166	4 357
Wartość netto na 31.12.2019	10 442	0	1 825	12 267

5.2.3 Wartości niematerialne

Polityki rachunkowości

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

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

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

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

Wartości niematerialne, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze oddane do użytkowania, są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący wartości niematerialne nieoddane do użytkowania ujmowany jest w odrębnej pozycji w rachunku zysków i strat, tj. utrata wartości aktywów niefinansowych.

Zmiany wartości niematerialnych

	Oprogramowanie	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
Dane w tys. PLN				
Wartość brutto na 1.01.2020	23 559	152	3 862	27 573
Zwiększenia, w tym:	257	0	2 875	3 132
<i>Zakup bezpośredni</i>	257	0	2 875	3 132
Wartość brutto na 31.12.2020	23 816	152	6 737	30 705
Umorzenie na 1.01.2020	11 565	137	1	11 703
Zwiększenia, w tym:	2 587	1	0	2 588
<i>Amortyzacja okresu</i>	2 587	1	0	2 588
Umorzenie na 31.12.2020	14 152	138	1	14 291
Wartość netto na 1.01.2020	11 994	15	3 861	15 870
Wartość netto na 31.12.2020	9 664	14	6 736	16 414

	Oprogramowanie	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	Razem
Dane w tys. PLN				
Wartość brutto na 1.01.2019	22 048	152	2 867	25 067
Zwiększenia, w tym:	1 511	0	995	2 506
<i>Zakup bezpośredni</i>	21	0	2 485	2 506
<i>Rozliczenie z WN w budowie</i>	1 490	0	-1 490	0
Wartość brutto na 31.12.2019	23 559	152	3 862	27 573
Umorzenie na 1.01.2019	9 130	136	1	9 267
Zwiększenia, w tym:	2 435	1	0	2 436
<i>Amortyzacja okresu</i>	2 435	1	0	2 436
Umorzenie na 31.12.2019	11 565	137	1	11 703
Wartość netto na 1.01.2019	12 918	16	2 866	15 800
Wartość netto na 31.12.2019	11 994	15	3 861	15 870

Istotną pozycję wartości netto oprogramowania na dzień 31 grudnia 2020 stanowi system klasy ERP – Microsoft Dynamics AX 2012 w obszarze dotyczącym systemu dedykowanego dla Polski w kwocie 8.240 tys. PLN (na 31 grudnia 2019 roku: 11.653 tys. PLN). System został przyjęty do użytkowania w marcu 2017 roku, a za koniec okresu jego użytkowania przyjęto 31 grudnia 2024 roku.

5.2.4 Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Polityki rachunkowości

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa udziałów może nie być odzyskiwalna, dokonywana jest

analiza udziałów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych udziałów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji.

Inwestycje Spółki

Nazwa spółki	Siedziba	Działalność	Udział w kapitale		
			stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019	
Selena S.A.	Wrocław	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Labs Sp. z o.o.	Siechnice	Badania i rozwój	99,65%	99,65%	1
Carina Sealants Sp. z o.o.	Siechnice	Administracja prawna	100,00%	100,00%	
Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	Warszawa	Administracja operacyjna	100,00%	100,00%	
Selena Deutschland GmbH	Hagen	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Italia srl	Limena	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Iberia sls	Madryt	Producent uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	
Uniflex S.p.A.	Mezzocorona	Producent uszczelniaczy, dystrybutor	64,00%	64,00%	4
Selena USA Inc.	Holland	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Sulamericana Ltda	Curitiba	Producent pian, dystrybutor	95,00%	95,00%	3
Selena USA Specialty Inc	Holland	Zarząd nieruchomością i dystrybucją	100,00%	100,00%	
Selena Romania SRL	Ilfov	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Bohemia s.r.o	Praga	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Hungária Kft.	Pécs	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Bulgaria Ltd.	Sofia	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
EURO MGA Product SRL	Ilfov	Producent materiałów sypkich	0,13%	0,13%	2
Selena Ukraine Ltd.	Kijów	Dystrybutor	99,00%	99,00%	3
TOO Selena CA-Селена ЦА	Almaty	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Insulations	Astana	Producent systemów ociepleń	100,00%	100,00%	
Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd.	Shanghai	Dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	Nantong	Producent pian, dystrybutor	100,00%	100,00%	
Selena Vostok	Moskwa	Dystrybutor	99,00%	99,00%	3
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	Istanbul	Producent pian i uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	

1 - pozostałe udziały należą do Krzysztofa Domareckiego

2 - Pozostałe udziały należą do jednostki zależnej Selena Romania SRL

3 - Pozostałe udziały należą do jednostki zależnej Selena S.A.

4 - Pozostałe udziały należą do osób fizycznych

Wartość udziałów

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020			stan na 31.12.2019		
	Brutto	Odpis	Netto	Brutto	Odpis	Netto
Selena S.A.	62 781	0	62 781	62 781	0	62 781
Selena Labs Sp. z o.o.	1 400	0	1 400	1 400	0	1 400
Carina Sealants Sp. z o.o.	8	0	8	8	0	8
Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	38 379	0	38 379	38 379	0	38 379
Selena Deutschland GmbH	4	0	4	4	0	4
Selena Italia srl	1 884	1 884	0	1 884	1 884	0
Selena Iberia sls	43 478	22 913	20 565	43 478	22 913	20 565
Uniflex S.p.A.	11 082	0	11 082	11 082	0	11 082
Selena USA Inc.	3 707	2 407	1 300	3 707	2 407	1 300
Selena Sulamericana Ltda	3 594	3 594	0	3 594	3 594	0
Selena Mexico	255	0	255	0	0	0
Selena Romania SRL	11 944	11 944	0	11 944	11 944	0
Selena Bohemia s.r.o	9 936	0	9 936	9 936	0	9 936
Selena Hungária Kft.	679	679	0	679	679	0
EURO MGA Product SRL	1	0	1	1	0	1
Selena Ukraine Ltd.	3 068	0	3 068	3 068	0	3 068 *
TOO Selena CA-Селена ЦА	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 Yapı Sanayi Tic. Ltd.	23 764	23 764	0	23 764	23 764	0
Wartość udziałów	271 306	102 301	169 005	271 051	102 301	168 750

* wartość udziałów nie przekracza 400 zł

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

W dniu 13 lutego 2020 roku, w rejestrze przedsiębiorstw prowadzonym przez Rejestr Handlowy w Guadalajarze, została zarejestrowana nowo utworzona spółka w Grupie Selena o nazwie Selena Mexico S.de R.L. de C.V. z siedzibą w Guadalajarze (Republika Federalna Meksyku). Kapitał zakładowy Spółki wynosi: stały 10 tys. MXN (peso meksykańskie) i zmienny: 1 484 tys. MXN, co po przeliczeniu stanowi równowartość odpowiednio 2 tys. PLN i 312 tys. PLN (wg kursu średniego NBP z dnia 14.02.2020 1 MXN=0,2104 PLN). Kapitał zakładowy w 95% został objęty przez Selena FM S.A. oraz w 5% przez Selena S.A.

5.2.5 Utrata wartości inwestycji długoterminowych

Ważne oszacowania i założenia

Nie rzadziej niż na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka dokonuje weryfikacji wartości bilansowej aktywów finansowych (udziałów w jednostkach zależnych) w celu określenia, czy aktywa te nie wykazują oznak utraty wartości. W tym celu Spółka dokonuje porównania wartości aktywów netto poszczególnych podmiotów z wartością księgową udziałów wykazywanych w bilansie.

W sytuacji, gdy bilansowa wartość udziałów nie znajduje pokrycia w aktywach netto danej jednostki Spółka dokonuje dalszej analizy przesłanek świadczących o potrzebie przeprowadzenia aktualizacji wyceny aktywów spowodowanej przez nie utratą wartości. Spółka dokonuje oceny czynników wewnętrznych jak i zewnętrznych, mających wpływ na wyniki finansowe osiągane przez podmioty zależne (w tym weryfikuje realizację zakładanych planów budżetowych na dany rok finansowy). Ponadto Spółka dokonuje analizy czynników mikro- jak i makroekonomicznych, w tym również wpływu wahań kursów walut oraz kosztu kapitału na rynkach, w których funkcjonują podmioty zależne. Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych określany jest jako różnica pomiędzy wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Dla tak mierzonej wartości przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka dodatkowo przeprowadza analizę wrażliwości wpływu zmian efektywnej stopy procentowej oraz wahań kursów walut. Wartość aktywów jest aktualizowana dopiero z chwilą uznania, że utrata wartości udziałów ma charakter trwały i w dłuższym okresie nieodwracalny.

W roku 2020 Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów pod kątem utraty wartości inwestycji długoterminowych w spółkach zależnych

5.2.6 Zapasy

Polityki rachunkowości

Zapasy w Spółce stanowią towary, które są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia i ceny sprzedaży netto. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Wartość stanu końcowego towarów wyceniana jest poprzez ustalenie wartości rozchodu metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Towary przeterminowane i niepełnowartościowe

W przypadku, gdy towar jest przeterminowany lub niepełnowartościowy, Spółka ma obowiązek najpóźniej na koniec kwartału, w którym stwierdzono ten fakt, dokonać odpisu aktualizującego wartość zapasu do poziomu oczekiwanej ceny sprzedaży, która jest możliwa do uzyskania za towar w takim stanie przydatności, pomniejszonej o koszt dokonania sprzedaży. Jeżeli towar w ogóle nie nadaje się do sprzedaży, Spółka powinna utworzyć rezerwę na koszty jego utylizacji.

Spadek cen sprzedaży poniżej wyceny towaru

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

Towary wolnorotujące

W przypadku, gdy dany indeks nie wykazuje ruchów lub rotuje wolno, dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tego towaru na koniec każdego kwartału. Przedziały wiekowania towarów i odpowiadające im odpisy są następujące:

- powyżej 12 miesięcy: 50%;
- powyżej 24 miesięcy: 100%.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Towary	7 622	5 187
Zapasy brutto ogółem	7 622	5 187
Odpis aktualizujący wartość zapasów	84	117
Zapasy netto ogółem	7 538	5 070

5.2.7 Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Należności z tytułu podatku VAT	15 002	22 675
Należności z tytułu podatku u źródła	1 923	1 887
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 586	1 171
Rozrachunki z pracownikami	16	46
Zaliczki na poczet dostaw	24	2
Razem	18 551	25 781

5.2.8 Rezerwy

Polityki rachunkowości

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

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

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

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

W przypadku, gdy lokalne przepisy prawa lub regulacje wewnętrzne danej spółki nakładają obowiązek wypłaty świadczeń emerytalnych, jednostka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka ujęła rezerwę na odprawy emerytalne w kwocie 390 tys. PLN (na 31 grudnia 2019 roku ujęto 236 tys. PLN).

5.2.9 Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Zaliczki otrzymane na poczet przyszłych dostaw	130	146
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	801	697
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 097	4 415
Pozostałe	20	4
Razem	9 048	5 262

5.3. Kapitały

5.3.1 Kapitał podstawowy

Wartość nominalna akcji

Strukturę kapitału akcyjnego przedstawia poniższa tabela.

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

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

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	1 857 004	8,13%	1 857 004	6,92%

* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego

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

5.3.2 Kapitał zapasowy

Dane w tys. PLN	Rok ujęcia	Wartość
Nadwyżka wartości udziału kapitałowego nad wartością nominalną obejmowanych udziałów przy połączeniu ze spółką Domarecki i Wspólnicy spółka jawna	2007	10 042
Podwyższenie kapitału i objęcie nowych udziałów przez Syrius Investment S.a.r.l	2007	13 588
Wycena do wartości godziwej długoterminowych zobowiązań na dzień konwersji na kapitał podstawowy i zapasowy	2007	-530
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2008	7 239
Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji po pomniejszeniu o wydatki poniesione w związku z emisją	2008	161 287
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2011	44 935
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2012	37 263
Nadwyżka ceny nabycia warrantów subskrypcyjnych nad wartością nominalną	2012	104
Utworzenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wykup akcji własnych	2012	-8 000
Pokrycie straty za rok 2012	2013	-45 123
Wypłata dywidendy	2013	-8 677
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2014	25 611
Pokrycie straty za rok 2014	2015	-21 448
Wypłata dywidendy	2015	-6 394
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2016	36 648
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2017	277
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2018	18 972
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2019	23 665
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	2020	42 887
Kapitał zapasowy		332 346

Podział zysku za rok 2019 opisano w nocie 6.3.1.

5.3.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Dane w tys. PLN	Rok ujęcia	Wartość
Wynik połączenia spółek Selena FM Sp. z o.o. oraz Domarecki i Wspólnicy sp. j.	2007	9 530
Wartość godziwa warrantów przyznanych w ramach programu motywacyjnego	2010/2011	1 633
Kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji własnych	2012	8 000
Pozostałe kapitały rezerwowe		19 163

5.3.4 Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest zobowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.



Ryzyko

6. Ryzyko

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 Spółki. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i pasywów w kolejnych okresach sprawozdawczych. Szczegółowe informacje na temat każdego z tych szacunków i osądów zawarte są w innych notach wraz z informacją o podstawie obliczeń dla każdej pozycji w sprawozdaniu finansowym, na którą wpływ mają te informacje.

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

- utrata wartości aktywów finansowych (nota 6.2.3);
- utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 5.2.5);
- szacowany okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych (nota 5.2.1, 5.2.2 oraz 5.2.3),
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nota 4),
- niepewność szacunków i osądy dokonane w związku z rachunkowością leasingu (nota 5.1.6)
- oszacowanie rezerwy emerytalnej (nota 5.2.8)

W 2020 roku nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń, z uwzględnieniem zmiany prezentacji przychodów z dywidend od jednostek zależnych opisanej w notcie 1.3. 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.

6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Selena FM S.A. jako jednostka dominująca w Grupie Selena FM, w ramach realizacji swoich funkcji holdingowych koncentruje się przede wszystkim na zapewnieniu finansowania dla działalności operacyjnej i inwestycyjnej jednostek zależnych oraz zabezpieczeniu ich płynności. Główne narzędzia powyższej polityki stanowi udzielanie oprocentowanych pożyczek dla jednostek zależnych. Zgromadzone przez Spółkę nadwyżki gotówkowe deponowane są na krótkoterminowych lokatach bankowych.

Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce obejmuje proces identyfikacji, oceny oraz pomiaru ryzyka i określania sposobu postępowania z nim.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z wykorzystywanych instrumentów finansowych obejmują ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

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

6.2.1 Ryzyko walutowe

W ramach swojej działalności dystrybucyjnej Selena FM S.A. dokonuje eksportu towarów na rynek Unii Europejskiej, Europy Wschodniej i Azji oraz Ameryki Północnej i Południowej, co powoduje znaczące ryzyko walutowe.

Tabela poniżej przedstawia pozycje otwarte Spółki denominowane w euro, rublu rosyjskim, dolarze amerykańskim, yuanie renminbi (Chiny), leju rumuńskim i w innych walutach (przeliczonych na PLN i zaprezentowanych łącznie w kolumnie 'Inne waluty') oraz estymację wpływu zmiany kursów na wynik z wyceny tych pozycji.

Waluta ekspozycji	stan na 31.12.2020							Suma
	EUR	RUB	USD	CNY	RON	PLN	Inne waluty	
Dane w tys. PLN								
Udzielone pożyczki	84 313	28 492	19 103	6 246	6 636	57 323	5 574	207 687
Należności handlowe	138 899	961	16 160	0	6 271	7 391	5 103	174 785
Środki pieniężne	1 385	0	345	0	0	3 440	0	5 170
	224 597	29 453	35 608	6 246	12 907	68 154	10 677	
Zobowiązania handlowe	68 024	0	820	18	0	17 545	2	86 409
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 715	0	2 276	0	0	57 659	0	62 650
	70 739	0	3 096	18	0	75 204	2	
Ekspozycja netto	153 858	29 453	32 512	6 228	12 907	-7 050	10 675	
Wpływ na wynik przy kursie min PLN/EUR, RUB, USD*	-13 709	1 039	-1 754	-563	-809			
Wpływ na wynik przy kursie max PLN/EUR, RUB, USD*	-4 718	7 094	2 400	72	-48			
* przyjęto kursy na poziomie średniej arytmetycznej max/min z 3 ostatnich lat								
Kurs na dany dzień bilansowy	4,6148	0,0501	3,7584	0,5744	0,9479			
Kurs na poziomie min	4,2036	0,0519	3,5557	0,5225	0,8885			
Kurs na poziomie max	4,4733	0,0622	4,0359	0,5810	0,9444			

Waluta ekspozycji	stan na							Suma
	31.12.2019							
Dane w tys. PLN	EUR	RUB	USD	CNY	RON	PLN	Inne waluty	
Udzielone pożyczki	75 773	40 603	18 219	5 498	5 996	6 092	6 448	158 629
Należności handlowe	106 379	1 298	14 760	0	8 921	1 905	5 804	139 067
Środki pieniężne	475	12	16	35	0	2 804	1 722	5 064
	182 627	41 913	32 995	5 533	14 917	10 801	13 974	
Zobowiązania handlowe	75 088	0	681	0	0	8 630	5	84 404
Kredyty i pożyczki otrzymane	27 709	0	11 401	0	0	30 755	0	69 865
	102 797	0	12 082	0	0	39 385	5	
Ekspozycja netto	79 830	41 913	20 913	5 533	14 917	-28 584	13 969	
Wpływ na wynik przy kursie min PLN/EUR, RUB, USD, CNY, RON*	-982	-6 242	-1 160	-233	-27			
Wpływ na wynik przy kursie max PLN/EUR, RUB, USD, CNY, RON*	3 217	2 470	1 282	360	910			
* przyjęto kursy na poziomie średniej arytmetycznej max/min z 3 ostatnich lat								
Kurs na dany dzień bilansowy	4,2585	0,0611	3,7977	0,5455	0,8901			
Kurs na poziomie min	4,2061	0,0520	3,5870	0,5225	0,8885			
Kurs na poziomie max	4,4301	0,0647	4,0305	0,5810	0,9444			

W kolumnie „inne waluty” wykazane są łączne ekspozycje w walutach zagranicznych innych niż euro, rosyjski rubel i dolar amerykański (głównie: lira turecka, forint węgierski, korona czeska). Ze względu na niskie ekspozycje w tych walutach, ich wrażliwość nie jest analizowana odrębnie. Spółka nie posiada istotnych ekspozycji walutowych w walutach takich jak lew bułgarski, ukraińska hrywna, real brazylijski.

W roku 2020 mieliśmy do czynienia z korzystnym trendem pary walutowej EUR/PLN, czego efektem były dodatnie różnice kursowe (wzrost kursu EUR/PLN o 8% r/r), jednocześnie przy dużej zmienności pozostałych par walutowych rynków wschodzących, w szczególności wzrost kursu EUR/BRL o 41% oraz EUR/RUB o 32% w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020. Grupa Seleno zabezpiecza część ekspozycji walutowej, dotyczącą należności i zobowiązań handlowych, poprzez wykorzystywanie wielowalutowych linii kredytowych oraz stosowanie wdrożonej Polityki Zarządzania Ryzykiem Finansowym w szczególności poprzez zawieranie transakcji typu forward. W roku 2020 Spółka dokonywała zabezpieczenia planowanych przepływów pieniężnych, zawierając terminowe kontrakty walutowe oraz inne instrumenty finansowe. Spółka stosuje powyższe instrumenty finansowe wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut i nie używa ich w celach spekulacyjnych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu MSSF 9.

6.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ zgodnie z przyjętą polityką finansuje działalność spółek zależnych w formie pożyczek udzielanych ze zmienną stopą oprocentowania.

Strukturę wiekową oprocentowanych instrumentów finansowych (według nominalnej wartości płatności) przedstawia poniższa tabela.

Instrumenty o oprocentowaniu stałym	stan na				stan na			
	31.12.2020				31.12.2019			
Dane w tys. PLN	< 1 rok	1-3 lata	> 3 lata	Suma	< 1 rok	1-3 lata	> 3 lata	Suma
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 153	813	0	1 966	817	6 030	2 934	9 781
Udzielone pożyczki	5 119	42 000	7 811	54 930	12 052	0	0	12 052

Instrumenty o oprocentowaniu zmiennym	stan na 31.12.2020				stan na 31.12.2019			
	Dane w tys. PLN	< 1 rok	1-3 lata	>3 lata	Suma	< 1 rok	1-3 lata	> 3 lata
Udzielone pożyczki	22 003	7 764	122 990	152 757	45 457	52 163	48 957	146 577
Lokaty bankowe	50	0	0	50	2 550	0	0	2 550
Zobowiązania z tyt. leasingu	884	565	0	1 449	1 387	909	0	2 296
Kredyty bankowe i otrzymane pożyczki	28 296	34 354	0	62 650	1 014	60 151	8 700	69 865

Potencjalny wpływ zmiany oprocentowania rynkowego na wynik finansowy generowany z instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu przedstawia poniższa tabela. Kalkulacja zakłada ekspozycję na daną stopę procentową w stałej wartości na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku. Analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na niezmiennym poziomie.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020			stan na 31.12.2019		
	PLN	EUR	OTH	PLN	EUR	OTH
Udzielone pożyczki	16 626	83 211	52 920	8 501	74 147	63 929
Lokaty bankowe	50	0	0	2 550	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	-57 658	-2 715	-2 277	-30 755	-27 709	-11 401
Zobowiązania z tytułu leasingu	-1 449	0	0	-2 296	-9 781	0
Ekspozycja netto	-42 431	80 496	50 643	-22 000	36 657	52 528
Wpływ* wzrostu** stopy procentowej*** o 1 p.p.	-424	805	506	-220	367	525

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

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających stopę procentową ani innych podobnych, które mogłyby ograniczać ryzyko związane z fluktuacjami stopy procentowej.

6.2.3 Ryzyko kredytowe

Spółka identyfikuje następujące pozycje obciążone ryzykiem kredytowym:

- Pożyczki udzielone,
- Należności handlowe, oraz
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Ze względu na charakter działalności Spółki, aktywa finansowe (pożyczki udzielone, należności handlowe) dotyczą przede wszystkim jednostek zależnych. Zarząd regularnie monitoruje bieżącą i przewidywaną sytuację finansową tych spółek i jej wpływ na zdolność regulowania płatności wynikających z wymienionych wyżej instrumentów finansowych – szacowana jest oczekiwana strata kredytowa zgodnie z MSSF 9.

Ważne oszacowania i założenia

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

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

- Udzielone pożyczki, oraz należności od jednostek powiązanych – Spółka dokonuje indywidualnej analizy każdej ekspozycji przyporządkowując ją do jednego z 3 stopni:
 - Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
 - Stopień 2 - salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

iii) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości w ciągu całego okresu kredytowania, oraz salda, dla których nie występuje istotne ryzyko kredytowe (ze względu na występującą nadwyżkę zobowiązań nad ekspozycją pożyczek i należności).

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

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 3, kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odwrócenie utworzonych odpisów następuje w przypadku gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest wyższa od zaangażowanych aktywów netto oraz planowane jest uzyskanie dodatniego bilansu płatności w okresie najbliższych 12 miesięcy od danego podmiotu.

• Należności od jednostek pozostałych – Spółka dokonuje analizy portfelowej ekspozycji (za wyjątkiem tych, które są analizowane indywidualnie) i stosuje uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności w oparciu o wskaźniki niewypelnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych za ostatnie 5 lat. Nie zidentyfikowaliśmy czynników przyszłych, które istotnie wpłynęłyby na poziom wskaźników niewypelnienia zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla należności analizowanych portfelowo, wszystkie pozycje przeterminowane o ponad 360 dni kwalifikowane są do stopnia 3 utraty wartości i obejmowane stuprocentowym odpisem aktualizującym.

Dla należności od znaczących odbiorców zewnętrznych, Spółka dokonuje indywidualnej analizy każdej ekspozycji przyporządkowując ją do jednego z 3 stopni:

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

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

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 3, kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odwrócenie utworzonych odpisów następuje w przypadku gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest wyższa od zaangażowanych aktywów netto oraz planowane jest uzyskanie dodatniego bilansu płatności w okresie najbliższych 12 miesięcy od danego podmiotu.

Klasyfikacja pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni modelu utraty wartości została przedstawiona poniżej.

Pożyczki udzielone Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020			stan na 31.12.2019		
	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim	116 390	202 865	319 255	64 375	199 966	264 341
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	-8 556	-103 012	-111 568	-3 887	-101 825	-105 712
Wartość bilansowa pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim	107 834	99 853	207 687	60 488	98 141	158 629

Uzgodnienie odpisów aktualizujących pożyczki udzielone podmiotom powiązanim na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku do sald otwarcia przedstawia się następująco:

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych na początek okresu	105 712	99 569
Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:	-897	6 818
jednostki powiązane, w tym:	-897	6 818
EURO MGA Products SRL	236	6 362
Selena Vostok	-107	322
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	-1 156	0
Selena Sulamericana IND. E	133	0
pozostałe jednostki powiązane	-3	134
Różnice kursowe z przeliczenia	6 753	-675
Odpis z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych na koniec okresu	111 568	105 712

Należności handlowe zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały zaklasyfikowane do następujących stopni modelu utraty wartości:

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020			stan na 31.12.2019		
	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto należności handlowych	101 816	93 088	194 904	48 956	108 023	156 979
od jednostek powiązanych	77 147	92 120	169 267	27 263	106 950	134 213
od jednostek pozostałych	24 669	968	25 637	21 693	1 073	22 766
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	-4 592	-15 527	-20 119	-192	-17 720	-17 912
od jednostek powiązanych	-4 587	-14 559	-19 146	-22	-16 647	-16 669
od jednostek pozostałych	-5	-968	-973	-170	-1 073	-1 243
Wartość bilansowa należności handlowych	97 224	77 561	174 785	48 764	90 303	139 067

Poniższe tabele przedstawiają odpisy aktualizujące należności handlowe w poszczególnych przedziałach wiekowych, do kalkulacji których wykorzystano uproszczoną macierzę oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązania.

Przeterminowanie w dniach Stan na 31.12.2020 (dane w tys. PLN)	Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	Współczynnik niewypełnienia zobowiązań	Oczekiwane straty kredytowe
Bieżące	22 142	0,53%	0
< 30	1 935	3,76%	0
31 – 60	398	11,19%	0
61 – 90	0	25,48%	0
91 – 120	152	37,67%	0
121 – 180	15	50,46%	0
181-360	27	64,43%	5
>361	968	100,00%	968
Razem	25 637		973

Przeterminowanie w dniach Stan na 31.12.2019 (dane w tys. PLN)	Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	Współczynnik niewypięnienia zobowiązań	Oczekiwane straty kredytowe
Bieżące	19 338	1,57%	86
< 30	2 174	8,69%	62
31 – 60	27	21,26%	1
61 – 90	123	33,52%	4
91 – 120	0	45,44%	0
121 – 180	8	54,86%	4
181-360	23	71,54%	13
>361	1 073	100,00%	1 073
Razem	22 766		1 243

Zmiany odpisów aktualizujących należności handlowe wraz z danymi porównawczymi przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odpis aktualizujący na początek okresu	17 912	27 501
<i>Jednostki powiązane</i>	16 669	26 245
<i>Jednostki pozostałe</i>	1 243	1 256
Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:	2 002	-9 626
<i>Jednostki powiązane, w tym:</i>	2 184	-9 624
<i>EURO MGA Products SRL</i>	-15	-5 895
<i>Selena Sulamericana Ltda</i>	1901	2042
<i>Selena Romania SRL</i>	0	-6 084
<i>Shanghai HouseSelena Trading Ltd.</i>	311	313
<i>pozostałe jednostki powiązane</i>	-13	0
<i>Jednostki pozostałe</i>	-182	-2
Wykorzystanie z tytułu umorzenia należności	-158	-72
<i>Jednostki powiązane</i>	0	-71
<i>Jednostki pozostałe</i>	-158	-1
Różnice kursowe	363	109
<i>Jednostki powiązane</i>	293	119
<i>Jednostki pozostałe</i>	70	-10
Oczekiwana strata kredytowa na koniec okresu	20 119	17 912
<i>Jednostki powiązane</i>	19 146	16 669
<i>Jednostki pozostałe</i>	973	1 243

Ważne oszacowania i założenia

Dla oszacowania oczekiwanej straty dla środków pieniężnych, ryzyko niewypłacalności zostało określone w oparciu o inne dane, w szczególności ocenę wiarygodności dokonaną przez agencje ratingowe bądź nadaną kontrahentom w ramach wewnętrznego procesu oceny ryzyka kredytowego, skorygowane dla potrzeb oceny prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Na 31 grudnia 2020, kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, w związku z tym Spółka odstąpiła od wprowadzenia korekty.

Środki pieniężne są lokowane w instytucjach finansowych w formie krótkoterminowych lokat. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy (do 3 miesięcy) i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ryzyko kredytowe jest w ocenie Zarządu bardzo niskie (stopień 1 modelu utraty wartości). Spółka utrzymuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających rating na poziomie średniowysokim i średnim oraz dysponujących odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Poziom ratingu		stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Średniowysoki	od A+ do A- wg S&P i Fitch oraz od A1 do A3 wg Moody's	92%	79%
Średni	od BBB+ do BBB- wg S&P i Fitch oraz od Baa1 do Baa3 wg Moody's	8%	21%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi liniami kredytowymi w wysokości 218 mln PLN (na 31 grudnia 2019 roku: 146 mln PLN) w ramach limitów kredytowych.

6.2.4 Ryzyko płynności

W ocenie Zarządu ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach aktualnie jest minimalne.

Biorąc pod uwagę strukturę bilansu Spółki, na dzień bilansowy nie występuje istotne ryzyko płynności. Posiadane przez Spółkę aktywa krótkoterminowe (243,5 mln PLN) przekraczają o ponad 75% wartość zobowiązań krótkoterminowych (138,7 mln PLN).

W ramach realizacji funkcji centralnej koordynacji zarządzania finansami Grupy, Spółka udziela pożyczek jednostkom zależnym w celu zapewnienia bieżącego finansowania i płynności. Spółka udziela finansowania jednostkom zależnym w oparciu o prognozy płynności (obejmującej niewykorzystane limity kredytowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty). Zasadniczo odbywa się to na poziomie lokalnym w jednostkach zależnych, zgodnie z praktyką i limitami ustalonymi przez Grupę. Limity te różnią się w zależności od lokalizacji, aby uwzględnić płynność rynku, na którym działa jednostka zależna. Ponadto polityka zarządzania płynnością Grupy obejmuje prognozowanie przepływów pieniężnych w głównych walutach i uwzględnianie poziomu płynnych aktywów niezbędnych do ich zaspokojenia, monitorowanie wskaźników płynności bilansu pod kątem wewnętrznych i zewnętrznych wymogów regulacyjnych oraz utrzymanie planów zadłużenia.

Poniższe tabele przedstawiają zobowiązania finansowe Spółki na dzień bilansowy według daty zapadalności na podstawie umownych harmonogramów płatności.

31.12.2020 Dane w tys. PLN	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	28 296	34 354	0	62 650
Zobowiązania finansowe	0	545	1 493	1 377	0	3 415
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 014	15 607	788	0	0	86 409
Pozostałe zobowiązania	0	11 460	11 517	0	0	22 977
Zobowiązania ogółem	70 014	27 612	42 094	35 731	0	175 451

31.12.2019 Dane w tys. PLN	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	1 033	75 791	0	76 824
Zobowiązania finansowe	0	716	1 488	9 873	0	12 077
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 871	15 527	6	0	0	84 404
Pozostałe zobowiązania	0	11 962	0	0	0	11 962
Zobowiązania ogółem	68 871	28 205	2 508	78 724	0	178 308

Terminy wymagalności pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim przedstawiają poniższe tabele.

Termin wymagalności (w latach) stan na 31.12.2020		poniżej 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat	Razem
Jednostki powiązane	Pożyczki	27 122	49 763	130 802	207 687
RAZEM		27 122	49 763	130 802	207 687

Termin wymagalności (w latach) stan na 31.12.2019		poniżej 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat	Razem
Jednostki powiązane	Pożyczki	57 509	52 163	48 957	158 629
RAZEM		57 509	52 163	48 957	158 629

6.3 Zarządzanie kapitałem i zadłużenie netto

Zarządzanie strukturą kapitałową jest realizowane na poziomie Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą. W przypadku Spółki celem jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały jej wartość dla akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wypłacić dywidendę dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych istotnych zmian celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Dla potrzeb zarządzania kapitałem Grupy oraz Jednostki Dominującej, Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki. Spółka utrzymuje wskaźnik na poziomie poniżej 20%. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wskaźnik zadłużenia netto dla Seleny FM S.A. wyniósł 12% ze względu na spadek zadłużenia.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	62 650	69 865
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 415	12 077
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-5 170	-5 064
Zadłużenie netto	60 895	76 878
Kapitał własny	428 030	352 651
Kapitał i zadłużenie netto	488 925	429 529
Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto / kapitał+zadłużenie netto)	12%	18%

6.3.1 Podział zysku za 2019 rok

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



Pozostałe informacje

7. Pozostałe informacje

7.1 Zobowiązania warunkowe i udzielone gwarancje

Polityki rachunkowości

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

- ma możliwy obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub

- ma obecny obowiązek który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, ale wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne nie jest prawdopodobny lub Spółka nie jest w stanie wycenić kwoty zobowiązania wystarczająco wiarygodnie.

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

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

- wartości rozpoznanej początkowo pomniejszonej o kwoty rozpoznane w rachunku wyniku wskutek rozliczania pierwotnie ujętej kwoty w okresie ważności poręczenia oraz
 - kwoty oszacowanej zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.
- Wynik wyceny gwarancji finansowych według IFRS 9 na 31 grudnia 2019 roku jest nieistotny.

Gwarancje udzielone

	Tytuł zabezpieczonego zobowiązania	Beneficjent	31.12.2020			31.12.2019		
			Kwota w walucie (mln)	Waluta	Wygasa	Kwota w walucie (mln)	Waluta	Wygasa
1	Wspólny limit kredytowy	Bank	4,47	PLN	12/2021	7,45	PLN	12/2021
1	Wspólny limit kredytowy	Bank	2,85	PLN	07/2021	0,94	PLN	07/2021
1	Wspólny limit kredytowy	Bank	0,00	PLN	06/2021	7,81	PLN	06/2021
2	Kredyt	Bank	79,81	RUB	06/2021	150,90	RUB	01/2022
2	Kredyt	Bank	160,61	RUB	05/2021	173,42	RUB	07/2020
2	Kredyt	Bank	4,97	CNY	12/2021	4,97	CNY	08/2020
3	Finansowanie	Bank	5,05	EUR	2021	5,22	EUR	2020
3	Finansowanie	Bank	0,40	EUR	2022	0,85	EUR	2022
3	Finansowanie	Bank	0,97	EUR	2023	0,37	EUR	2023
3	Finansowanie	Bank	2,70	EUR	2025	1,00	EUR	2025
4	Dostawy	Dostawca	3,80	EUR		1,45	EUR	
4	Dostawy	Dostawca	0,50	RON		0,50	RON	
4	Dostawy	Dostawca	4,5	PLN	03/2021	4,5	PLN	03/2020
5	Rozliczenie nabycia aktywów warunkowych	Holding Lowinter	1,16	EUR	-	1,16	EUR	-
6	Gwarancja bankowa	Urząd Celný	0,2	PLN	07/2021	0,2	PLN	07/2020

1 – umowy kredytowe zaciągane wspólnie przez Spółkę oraz jej jednostki zależne przewidują wspólną odpowiedzialność dłużników za zobowiązania wobec banków; kwoty w tabeli wskazują wysokość zobowiązań kredytowych pozostałych (tzn. bez Seleny FM S.A.) uczestników umowy na dzień 31 grudnia 2020 roku. W ocenie Zarządu, ryzyko niespłacenia przez jednostki zależne zadłużenia w ramach tych umów jest minimalne.

2 – umowy kredytowe (lub inne formy finansowania) zaciągane samodzielnie przez Selenę FM lub jednostki zależne. Podano faktyczne kwoty pociągnięcia kredytów na 31 grudnia 2020 r.

3 – poręczenie zabezpieczające płatności jednostek zależnych wobec dostawcy, kwota w tabeli wskazuje maksymalny limit poręczenia.

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

W roku 2020 Selena Iberia osiągnęła dochód podatkowy pozwalający na wykorzystanie strat i ulg podatkowych z lat ubiegłych. Maksymalna wartość nominalna nieujętych w rozliczeniu nabycia zobowiązań warunkowych, po uwzględnieniu zobowiązań ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 1,16 mln EUR.

5 - Gwarancja bankowa wystawiona w ciężar limitu Seleny FM na rzecz Urzędu Celnego w Polsce.

Sprawy sądowe

Selena FM S.A. na dzień bilansowy oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest stroną w żadnej istotnej sprawie sądowej.

Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

7.2 Informacje o podmiotach powiązanych

Spółka świadczy usługi doradztwa jednostkom zależnym, a także jest dystrybutorem produktów Grupy do jednostek zagranicznych. Transakcje sprzedaży i zakupu usług i towarów podmiotom powiązanim zawierane są na warunkach rynkowych. Podsumowanie transakcji z jednostkami powiązanimi w 2020 i 2019 roku przedstawia poniższa tabela. Informacja o stracie / odwróceniu straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych od jednostek powiązanych zawarto w nocie 6.2.3.

Dane w tys. PLN	Okres	Przychody ze sprzedaży i refaktury	Zakupy towarów i usług	Pozostałe przychody ¹⁾	Pozostałe koszty
Jednostki zależne	2020	615 861	606 116	40 643	5 639
	2019	558 813	522 031	35 855	1 598
Jednostki stowarzyszone	2020	5 472	243	0	311
	2019	4 471	82	0	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu*	2020	167	0	81	0
	2019	875	0	0	0
RAZEM	2020	621 500	606 359	40 728	5 950
	2019	564 159	522 113	35 855	1 598

¹⁾ kwota obejmuje pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Dane w tys. PLN	Okres	Pożyczki	Należności handlowe	Zobowiązania
Jednostki zależne	2020	165 606	148 105	70 913
	2019	158 629	116 068	72 882
Jednostki stowarzyszone	2020	0	2 014	212
	2019	0	1 334	36
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu *	2020	42 081	3	0
	2019	0	142	0
RAZEM	2020	207 687	150 122	71 125
	2019	158 629	117 544	72 918

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Informacje o pozostałych wynagrodzeniach kluczowego personelu kierowniczego nie ujęte w powyższej tabeli zawiera nota 7.4.

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

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

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Bilansowa zmiana stanu należności	-28 488	16 453
Zmiana stanu należności z tytułu konwersji na pożyczki	390	-37 539
Pozostałe	0	-449
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów środków pieniężnych	-28 098	-21 535

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-4 027	-5 118
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	7 215	22 101
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	8 662	-10 701
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-447	-80
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-5 605	-4 109
Zmiana stanu rezerw	-238	-1 149
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów środków pieniężnych	5 560	944

7.4 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Spółki

Wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej przedstawia poniższa tabela.

ZARZĄD Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym premie (wynagrodzenia i narzuty)	4 511	2 738
Razem	4 511	2 738

RADA NADZORCZA Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym premie (wynagrodzenia i narzuty)	757	521
Razem	757	521

Członkowie Zarządu uzyskują wynagrodzenie stałe oraz premie zmienne. Decyzję o ewentualnej wypłacie premii za rok 2020 podejmie Rada Nadzorcza.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy za rok 2020 (nota 8.4) przedstawia transakcje z jednostkami powiązаныmi (w tym z Członkami Zarządu Jednostki Dominującej) wszystkich jednostek należących do Grupy.

7.5 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020 i 2019 przedstawia poniższa tabela:

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	240	265
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	95	95
Razem	335	360

7.6 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce przedstawia poniższa tabela.

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na etaty	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Sprzedaż	45	45
Administracja	51	42
Marketing	32	31
Pozostałe	21	19
RAZEM	149	137

7.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca wydarzenia, inne niż opisane powyżej mogące mieć istotny wpływ na wykazane dane finansowe.

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych
Monika Szczot

Prezes Zarządu
Jacek Michalak

Wiceprezes Zarządu
ds. Handlowych
Sławomir Majchrowski

Wiceprezes Zarządu
ds. Marketingu
Christian Dölle

Członek Zarządu
ds. Operacyjnych
Marek Tomanek