



**Rozszerzony skonsolidowany
raport kwartalny
za okres
od 1 lipca do 30 września 2021 roku**

SPIS TREŚCI

1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego	4
1.1 Wybrane dane finansowe	4
1.2 Struktura Grupy Kapitałowej	5
1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie	5
1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy	6
1.5 Sezonowość i cykliczność	11
1.6 Realizacja prognoz	11
1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych	11
1.8 Podział zysku za 2020 rok	14
1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej	14
1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	14
1.11 Postępowania sądowe	14
1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje	14
1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach	15
1.14 Pozostałe istotne informacje	15
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	17
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	17
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	19
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH	21
2.1 Informacje ogólne	23
2.2 Segmenty operacyjne	31
2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	34
2.4 Opodatkowanie	36
2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	36
2.6 Ryzyko	39
2.7 Pozostałe informacje	43
3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A.	45
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	45
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	45
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	46
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	47
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	48
3.1 Informacje ogólne	49
3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	49
3.3 Opodatkowanie	50
3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	51
3.5 Pozostałe informacje	54



Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

1.1 Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*
Przychody z umów z klientami	1 280 787	1 035 518	280 967	233 120
Zysk z działalności operacyjnej	84 719	110 241	18 585	24 818
Zysk brutto	87 137	97 177	19 115	21 877
Zysk netto	70 942	76 877	15 563	17 307
Zysk netto przypadający udziałom kontrolującym	70 919	76 725	15 558	17 273
Całkowite dochody	74 432	64 037	16 328	14 416
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	74 344	63 856	16 309	14 375
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-78 988	64 131	-17 328	14 437
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 541	-20 180	-5 384	-4 543
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	90 765	-46 068	19 911	-10 371
Liczba akcji	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / euro/szt.)	3,11	3,36	0,68	0,76

	stan na		stan na	
	30.09.2021	31.12.2020 dane przekształcone*	30.09.2021	31.12.2020 dane przekształcone*
Suma aktywów	1 236 698	936 762	266 938	202 991
Zobowiązania długoterminowe	82 160	49 425	17 734	10 710
Zobowiązania krótkoterminowe	548 178	355 400	118 323	77 013
Kapitał własny	606 360	531 937	130 881	115 268
Kapitał podstawowy	1 142	1 142	246	247

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

Dane finansowe Jednostki Dominującej

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przychody z umów z klientami	747 728	576 295	164 029	129 738
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 044	54 875	3 958	12 354
Zysk (strata) brutto	27 662	57 968	6 068	13 050
Zysk (strata) netto	29 438	53 141	6 458	11 963
Całkowite dochody	29 438	53 141	6 458	11 963
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-105 614	10 922	-23 169	2 459
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 023	27 492	2 418	6 189
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	90 148	-19 202	19 776	-4 323
Liczba akcji	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / euro/szt.)	1,29	2,33	0,28	0,52

	stan na		stan na	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Suma aktywów	760 266	605 117	164 102	131 125
Zobowiązania	302 798	177 087	65 358	38 374
Kapitał własny	457 468	428 030	98 743	92 752
Kapitał podstawowy	1 142	1 142	246	247

1.2 Struktura Grupy Kapitałowej

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

1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie

1.3.1 Działalność badawczo-rozwojowa

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

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

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

1.3.2 Inne istotne wydarzenia

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

Specjalnie powołany zespół Response Team nadzoruje działania mające na celu zminimalizowanie ryzyka zarażenia wśród pracowników, jak i kontrahentów:

- stosowane są „Procedury reagowania w przypadku podejrzenia zachorowania na COVID-19 w Seleno”, odpowiednio aktualizowane w oparciu o bieżące wytyczne GIS;
- wykorzystywany jest tryb pracy hybrydowej - praca ta polega na rotacyjnej obecności wybranych pracowników w siedzibie firmy i pracy zdalnej pozostałych członków zespołów;
- przestrzegane są zasady dotyczące zachowania dystansu fizycznego oraz stosowania maseczek;
- ograniczana jest liczba spotkań oraz podróży służbowych krajowych i zagranicznych;
- zapewniono żele antybakteryjne oraz dodatkowe środki ochrony osobistej dla pracowników Grupy Seleno;
- zapewniono środki dezynfekujące oraz dodatkową codzienną dezynfekcję powierzchni wspólnych;
- stan zdrowia pracowników Grupy Seleno jest monitorowany poprzez pomiar temperatury.

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

W związku z zaistniałą sytuacją Grupa Selena kontynuuje swoje działania w obszarze sprzedaży zdalnej.

W pierwszych III kwartałach 2021 roku Grupa Selena odnotowała wzrost przychodów z umów z klientami w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym o 23,7%. Wpływ pandemii na działalność Grupy Selena w kolejnych latach może zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce i w krajach, w których prowadzą działalność jednostki zależne. Na chwilę obecną Zarząd Selena FM S.A. nie dysponuje pełnymi danymi finansowymi pozwalającymi na sporządzenie prognoz co do wpływu zaistniałej sytuacji na kondycję finansową Grupy Selena w długim okresie.

1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy

Wyniki finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku a także wybrane wskaźniki finansowe.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Przychody z umów z klientami	1 280 787	1 035 518	245 269	23,7%
Koszt własny sprzedaży	914 594	676 747	237 847	35,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	366 193	358 771	7 422	2,1%
Koszty sprzedaży	196 445	164 597	31 848	19,3%
Koszty ogólnego zarządu	92 485	84 771	7 714	9,1%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	8 738	4 428	4 310	97,3%
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	0	1 558	-1 558	-
Utrata wartości aktywów finansowych	1 282	2 032	-750	-
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	117 586	138 627	-21 041	-15,2%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	84 719	110 241	-25 522	-23,2%
Wynik na działalności finansowej	-680	-14 744	14 064	-
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	3 271	1 680	1 591	94,8%
Zysk brutto	87 137	97 177	-10 040	-10,3%
Zysk netto	70 942	76 877	-5 935	-7,7%
Inne całkowite dochody netto	3 490	-12 840	16 330	-
Całkowite dochody razem	74 432	64 037	10 395	-

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*	Zmiana w p.p.
Rentowność brutto sprzedaży	28,6%	34,6%	-6,0
Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami	15,3%	15,9%	-0,6
Koszty zarządu / przychody z umów z klientami	7,2%	8,2%	-1,0
Rentowność EBITDA%	9,2%	13,4%	-4,2
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)	6,6%	10,6%	-4,0
Rentowność netto	5,5%	7,4%	-1,9

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami

EBITDA% - EBITDA / przychody z umów z klientami

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

Dane w tys. PLN	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Przychody z umów z klientami	493 118	433 339	59 779	13,8%
Koszt własny sprzedaży	355 280	277 485	77 795	28,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	137 838	155 854	-18 016	-11,6%
Koszty sprzedaży	71 664	60 869	10 795	17,7%
Koszty ogólnego zarządu	32 488	28 480	4 008	14,1%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 265	1 293	1 972	152,5%
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	0	-30	30	-
Utrata wartości aktywów finansowych	436	1 657	-1 221	-
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	47 796	75 997	-28 201	-37,1%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	36 515	66 171	-29 656	-44,8%
Wynik na działalności finansowej	-932	-7 098	6 166	-
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	2 793	560	2 233	399,0%
Zysk brutto	38 376	59 633	-21 257	-35,6%
Zysk netto	31 778	44 909	-13 131	-29,2%
Inne całkowite dochody netto	5 692	-9 463	15 155	-
Całkowite dochody razem	37 470	35 446	2 024	-

	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*	Zmiana w p.p.
Rentowność brutto sprzedaży	28,0%	36,0%	-8,0
Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami	14,5%	14,0%	0,5
Koszty zarządu / przychody z umów z klientami	6,6%	6,6%	0,0
Rentowność EBITDA%	9,7%	17,5%	-7,8
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)	7,4%	15,3%	-7,9
Rentowność netto	6,4%	10,4%	-3,9

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami

EBITDA% - EBITDA / przychody z umów z klientami

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

Przychody z umów z klientami

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku skonsolidowane przychody z umów z klientami Grupy wyniosły 1 280,8 mln PLN i były o 23,7% (tj. o 245,3 mln PLN) wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost przychodów w stosunku do okresu porównawczego spowodowany jest głównie wzrostem cen sprzedaży w wyniku inflacji cen surowców oraz faktem, iż w 2020 roku miały miejsca ograniczenia w działalności gospodarczej kontrahentów w związku z epidemią COVID-19.

Przychody ze sprzedaży Grupy Selena prezentowane są w trzech segmentach sprawozdawczych (geograficznych): Unia Europejska (w tym Polska), Europa Wschodnia i Azja (obejmuje m.in. Rosję i Chiny) oraz Ameryka Północna i Południowa (m. in. USA i Brazylia). Struktura przychodów ze sprzedaży w podziale na segmenty po III kwartale 2021 roku nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Kluczowym segmentem pozostaje segment Unii Europejskiej. Wypracował on po III kwartale 2021 roku 65% (taki sam udział w analogicznym okresie 2020 roku) przychodów ze sprzedaży Grupy Selena (w tym Polska osiągnęła 36 procentowy udział w sprzedaży Grupy). Segment sprawozdawczy Europa Wschodnia i Azja zanotował spadek udziału przychodów ze sprzedaży w przychodach Grupy z 29% do 28%. Segment Ameryka Północna i Południowa osiągnął 1 procentowy wzrost udziału w przychodach ze sprzedaży Grupy.

Segment	Udział segmentu w przychodach Grupy		Dynamika przychodów
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	2021 / 2020
Unia Europejska, w tym:	65%	65%	25%
Polska	36%	38%	19%
Pozostałe kraje	29%	27%	33%
Europa Wsch. i Azja	28%	29%	15%
Ameryka Pn. i Pd.	7%	6%	55%

Zysk brutto ze sprzedaży

Grupa Seleno wygenerowała w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 366,2 mln PLN, tj. o 7,4 mln PLN wyższy niż w roku ubiegłym.

Rentowność brutto sprzedaży wyniosła po III kwartale 2021 roku 28,6%, czyli o 6,0 p.p. mniej w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Spadek ten był wynikiem zauważalnego wzrostu cen surowców na rynkach światowych. W 2021 roku nie było możliwe stuprocentowe przełożenie inflacji surowców na ceny sprzedaży. Ten negatywny efekt jest częściowo kompensowany poprzez stałe zwiększanie udziału sprzedaży produktów innowacyjnych o wyższej marży oraz optymalizację receptur produktów.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Koszty sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku wyniosły 196,4 mln PLN i były wyższe o 31,8 mln PLN (tj. o 19,3%) w stosunku do 9 miesięcy roku ubiegłego. Wzrost kosztów sprzedaży spowodowany jest głównie wyższymi kosztami transportu, logistyki i sprzedaży, będących bezpośrednio związanymi z wyższym poziomem sprzedaży.

Koszty ogólnego zarządu w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku wyniosły 92,5 mln PLN. Koszty te wzrosły o 7,7 mln PLN wobec poniesionych w analogicznym okresie w 2020 roku. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wynika głównie z inflacji wynagrodzeń związanych z rynkiem pracy, a także annualizacji kosztów wynagrodzeń osób zatrudnionych w 2020 roku.

Stosunek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wyniósł po III kwartale 2021 roku 22,6% i był o 1,5 p.p. niższy od wskaźnika w roku ubiegłym.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej z uwzględnieniem straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych był dodatni i wyniósł 7,5 mln PLN. Istotny wpływ na saldo pozostałej działalności operacyjnej miały utworzone odpisy aktualizujące należności w kwocie 1,9 mln PLN pomniejszone o rozwiązane odpisy (0,6 mln PLN).

Pozytywny wpływ na wynik na pozostałej działalności operacyjnej miały otrzymane dotacje (7,6 mln PLN).

Zysk/strata operacyjna

Po III kwartale 2021 roku Grupa Seleno wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 84,7 mln PLN wobec 110,2 mln PLN zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku, co stanowi pogorszenie o 23,2%.

Zysk/strata netto

Grupa Selena po trzecim kwartale 2021 roku wygenerowała zysk netto na poziomie 70,9 mln PLN wobec 76,9 mln PLN zysku w analogicznym okresie roku 2020. Istotny wpływ na kształtowanie się wyniku netto Grupy ma wynik na działalności finansowej, w tym wycena otwartych pozycji wyrażonych w walutach obcych (rozrachunki handlowe oraz otrzymane i udzielone kredyty i pożyczki) oraz koszty odsetek. Dodatkowo saldo z tytułu różnic kursowych wyniosło 2,7 mln PLN, wobec ujemnego salda 12,4 mln PLN po trzecim kwartale roku 2020. Koszty odsetek od kredytów oraz leasingu po pomniejszeniu o uzyskane odsetki od udzielonych pożyczek wyniosły 1,2 mln PLN wobec 3,2 mln PLN poniesionych w analogicznym okresie 2020 roku.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku wyniosło 16,2 mln PLN.

Wartość EBITDA za okres 9 miesięcy 2021 roku wyniosła 117,6 mln PLN (w tym amortyzacja: 32,9 mln PLN) i była o 21,0 mln PLN niższa od wartości osiągniętej dla analogicznego okresu roku poprzedniego.

Sytuacja majątkowo-finansowa

Wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020 dane przekształcone*	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Aktywa trwałe	349 941	383 582	-33 641	-9%
Rzeczowe aktywa trwałe	259 917	259 697	220	0%
Wartości niematerialne	39 729	42 525	-2 796	-7%
Pozostałe aktywa długoterminowe	50 295	81 360	-31 065	-38%
Aktywa obrotowe	886 757	553 180	333 577	60%
Zapasy	334 647	192 670	141 977	74%
Należności handlowe oraz pozostałe	385 632	261 680	123 952	47%
Środki pieniężne	42 056	55 004	-12 948	-24%
Pozostałe aktywa obrotowe	124 422	43 826	80 596	184%
Kapitał własny	606 360	531 937	74 423	14%
Zobowiązania	630 338	404 825	225 513	56%
Kredyty i pożyczki	156 246	49 752	106 494	214%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	289 226	190 143	99 083	52%
Pozostałe zobowiązania	184 866	164 930	19 936	12%
	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020 dane przekształcone*		
Wskaźnik bieżącej płynności**	1,6	1,6		
Wskaźnik szybkiej płynności***	1,0	1,0		

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

** wskaźnik bieżącej płynności – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

Zasadniczy wpływ na zmianę sytuacji majątkowej Grupy Selena na dzień 30 września 2021 roku i wzrost sumy bilansowej o 299,9 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2020 roku ma wzrost cen zapasów surowców i wyrobów gotowych skutkujący zwiększeniem poziomu kapitału obrotowego (zapasy, należności i zobowiązania handlowe).

Osiągnięte na dzień 30 września 2021 roku wskaźniki płynności bieżącej 1,6 i szybkiej 1,0 wskazują na zdolność do regulowania na bieżąco zobowiązań Grupy.

Zadłużenie

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020 dane przekształcone*
Kredyty bankowe i pożyczki	156 246	49 752
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 063	34 962
Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych	1	226
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-42 056	-55 004
Zadłużenie netto	144 254	29 936
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	605 409	531 065
Kapitał i zadłużenie netto	749 663	561 001
Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto / kapitał własny + zadłużenie netto)	19%	5%
Stopa zadłużenia (zadłużenie oprocentowane / aktywa ogółem)	15%	9%
Zadłużenie netto / EBITDA**	1,00	0,18

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

** zadłużenie na dzień bilansowy, EBITDA za ostatnie 4 kwartały

Na dzień bilansowy odnotowano wzrost zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 roku o 106,5 mln PLN, przy jednoczesnym spadku środków pieniężnych na 30 września 2021 roku o 12,9 mln PLN w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 roku. Wskaźnik (kovenant) zadłużenia Dług Netto/EBITDA wzrósł do poziomu 1,00. Wskaźnik stopy zadłużenia na 30 września 2021 roku wyniósł 15% i był o 6 p.p. wyższy niż na koniec 2020 roku.

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

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

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

W ramach zarządzania kapitałem, Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje poziom zadłużenia stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

Do zadłużenia netto wliczane są kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz przedpłaconych należności handlowych, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej.

Przepływy pieniężne

Wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	Zmiana kwotowa
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-78 988	64 131	-143 119
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 541	-20 180	-4 361
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	90 765	-46 068	136 833
Zmiana stanu środków pieniężnych	-12 764	-2 117	-10 647

Przepływy pieniężne netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku wyniosły -12,8 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy 2021 roku wyniosły -79,0 mln PLN i były o 143,1 mln PLN niższe niż w analogicznym okresie roku 2020. Zmiany stanu aktywów obrotowych netto wyniosły odpowiednio: należności – wzrost o 166,3 mln PLN, zapasy – wzrost o 142,0 mln PLN oraz zobowiązania – wzrost o 134,5 mln PLN. Na zmianę stanu aktywów obrotowych netto w kwocie -173,8 mln PLN (w porównaniu do zmiany stanu w okresie 9 miesięcy 2020 roku w kwocie -40,5 mln PLN) wpływ miał przede wszystkim wzrost cen zakupu surowców i sprzedaży produktów.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku wykazały ujemne saldo 24,5 mln PLN, wydatki inwestycyjne były o 4,4 mln PLN wyższe niż wykazane w analogicznym okresie roku 2020.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku wyniosły 90,7 mln PLN. Na saldo to złożyły się głównie wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów (115,5 mln PLN) przeznaczonych na finansowanie kapitału obrotowego, spłaty zobowiązań z tytułu leasingu (-11,9 mln PLN), spłata kredytów i pożyczek (-11,5 mln PLN) oraz zapłacone odsetki (-2,4 mln PLN).

1.5 Sezonowość i cykliczność

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

1.6 Realizacja prognoz

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

1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

W dniu 27 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (dalej: ZWZA) Seleno FM S.A. podjęło uchwałę o upoważnieniu Zarządu do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych oraz określeniu zasad nabywania akcji własnych przez Spółkę.

ZWZA Spółki upoważniło Zarząd do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych Spółki na następujących zasadach:

1. Przedmiotem nabycia mogą być wyłącznie akcje w pełni pokryte.
2. Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 3.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 złotych. Łączna wartość nominalna akcji

- własnych, które mogą zostać nabyte w ramach niniejszego upoważnienia, na dzień 27 maja 2021 roku stanowi w przybliżeniu 13,14% kapitału zakładowego Spółki. Na dzień 27 maja 2021 roku Spółka nie posiada żadnych akcji własnych.
3. Nabyte akcje własne będą uprawniać do mniej niż 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.
 4. Nabycie akcji własnych nastąpi odpłatnie za wynagrodzeniem ustalonym przez Zarząd Spółki. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 11,00 złotych za jedną akcję i nie wyższa niż 25,00 złotych za jedną akcję.
 5. Łączna cena nabycia akcji własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie może być wyższa od puli kapitału rezerwowego, utworzonego w tym celu zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 maja 2021 roku w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych może być przeznaczona do podziału.
 6. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do:
 - a. umorzenia akcji własnych Spółki;
 - b. dalszej odsprzedaży akcji własnych Spółki;
 - c. wymiany na akcje lub udziały w toku dokonywanych przez Spółkę przejęć lub restrukturyzacji;
 - d. ustanowienia zabezpieczenia zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę, w szczególności zastawu, zastawu rejestrowego, zastawu finansowego lub przewłaszczenia na zabezpieczenie;
 - e. w inny dopuszczalny prawem sposób rozdysponowane przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności, za zgodą Rady Nadzorczej.
 7. Akcje własne mogą być nabywane w następujący sposób:
 - a. w transakcjach na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub
 - b. w transakcji lub transakcjach poza rynkiem regulowanym.
 8. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki obejmuje okres od dnia 27 maja 2021 roku do dnia 27 maja 2024 roku, nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych.
 9. Skup akcji własnych może być realizowany etapami lub transzami.

Zgodnie z uchwałą ZWZA Spółki z dnia 27 maja 2021 roku, Zarząd Spółki uprawniony jest do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania postanowień przedmiotowej uchwały, z poszanowaniem zasady równego traktowania akcjonariuszy, w tym do określenia zasad nabywania akcji własnych w zakresie nieuregulowanym w przedmiotowej uchwale, w szczególności w zakresie określenia sposobu nabycia (rodzaju transakcji), liczby, ceny i terminu nabycia akcji własnych. Zarząd Spółki, według własnego uznania, kierując się interesem Spółki, może w każdym czasie: zakończyć nabywanie akcji własnych przed terminem wskazanym powyżej lub przed wyczerpaniem w całości puli środków przeznaczonych na ich nabycie; zrezygnować z nabycia akcji własnych w całości lub w części; w całości lub w części odstąpić od wykonywania lub przerwać wykonywanie niniejszej uchwały.

W dniu 8 października 2021 roku Zarząd Spółki zawiadomił, że działając na podstawie uchwały ZWZA Spółki z dnia 27 maja 2021 roku, podjął w tymże dniu uchwałę w sprawie uruchomienia programu skupu akcji własnych oraz przeprowadzenia pierwszej transzy skupu akcji własnych Spółki. Zarząd Spółki poinformował również, że zawarł umowę z Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie umowę o świadczenie usług pośrednictwa w skupie akcji własnych przez Spółkę w drodze zaproszenia do składania przez Akcjonariuszy ofert zbycia akcji.

Spółka poinformowała również o najistotniejszych zasadach realizacji skupu akcji własnych Spółki wynikających z przedmiotowej uchwały Zarządu Spółki:

1. Program skupu akcji własnych będzie odbywał się w transzach, w okresie od dnia 8 października 2021 roku do dnia 27 maja 2024 roku, nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych.
2. Terminy przeprowadzenia poszczególnych transz skupu, maksymalna ilość skupowanych w ramach nich akcji własnych oraz cena, po jakiej akcje własne będą skupowane w ramach danej transzy będą określane uchwałami Zarządu.
3. W ramach pierwszej transzy skupu akcji własnych:
 - a) nabytych zostanie nie więcej niż 1.000.000 akcji własnych Spółki, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 złotych;
 - b) akcje własne będą nabywane po cenie wynoszącej 24,00 złote za jedną akcję, która została określona z uwzględnieniem warunków wynikających z uchwały ZWZA;

- c) akcje własne będą nabywane za pośrednictwem domu maklerskiego Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie w transakcji lub transakcjach poza rynkiem regulowanym. Transakcje będą realizowane na podstawie ofert zbycia akcji Spółki składanych przez Akcjonariuszy Spółki w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert zbycia akcji Spółki (dalej: „Oferta”);
 - d) harmonogram skupu akcji własnych Selena FM S.A. jest następujący:
 - data ogłoszenia Oferty: 8 października 2021 roku,
 - termin rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży od akcjonariuszy: 12 października 2021 roku,
 - termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży od akcjonariuszy: 20 października 2021 roku,
 - przewidywany dzień rozliczenia nabycia akcji własnych przez Spółkę: 25 października 2021 roku.
4. Łączna cena nabycia akcji własnych nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego na nabycie akcji własnych Spółki uchwałą ZWZ Spółki z dnia 27 maja 2021 roku, tj. 75.000.000,00 zł.
5. Przedmiotem nabycia będą akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł, oznaczone kodem PLSELNA00010, w pełni pokryte, w pełni zbywalne i wolne od jakichkolwiek obciążeń lub ograniczeń ustanowionych na rzecz osób trzecich o charakterze obligacyjnym lub rzeczowym (jak w szczególności zastaw zwykły, skarbowy, rejestrowy lub finansowy, prawo pierwokupu, prawo pierwszeństwa lub zajęcie w postępowaniu egzekucyjnym).
6. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do: a) umorzenia akcji własnych Spółki; b) dalszej odsprzedaży akcji własnych Spółki; c) wymiany na akcje lub udziały w toku dokonywanych przez Spółkę przejęć lub restrukturyzacji; d) ustanowienia zabezpieczenia zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę, w szczególności zastawu, zastawu rejestrowego, zastawu finansowego lub przewłaszczenia na zabezpieczenie; e) w inny dopuszczalny prawem sposób rozdysponowane przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności, za zgodą Rady Nadzorczej.
7. Zgodnie z uchwałą ZWZA Selena FM S.A. z dn. 27 maja 2021 roku Zarząd Spółki, według własnego uznania, kierując się interesem Spółki, może w każdym czasie: a) zakończyć nabywanie akcji własnych przed terminem wskazanym w § 1 ust. 8 tejsze uchwały lub przed wyczerpaniem w całości puli środków przeznaczonych na ich nabycie, b) zrezygnować z nabycia akcji własnych w całości lub w części, c) w całości lub w części odstąpić od wykonywania lub przerwać wykonywanie tejsze uchwały.

W przypadku, gdy łączna liczba akcji objętych wszystkimi ofertami sprzedaży złożonymi przez Akcjonariuszy w terminie przyjmowania ofert sprzedaży będzie wyższa niż liczba akcji wskazana w Ofercie, tj. wyższa niż 1.000.000 akcji, Spółka nabędzie akcje przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji złożonych ofert sprzedaży; ułamkowe liczby akcji będą podlegały zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej; wszystkie oferty Akcjonariuszy zostaną przyjęte przez Spółkę w takiej części, że Spółka nabędzie akcje w ilości proporcjonalnie zredukowanej w opisany sposób.

W przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji zgodnie z regułami wskazanymi powyżej, pozostaną niealokowane akcje, akcje te będą alokowane kolejno począwszy od ofert sprzedaży obejmujących największą ilość akcji do ofert sprzedaży obejmujących najmniejszą ilość akcji, aż do całkowitego wyczerpania puli akcji.

Zaproszenie do składania ofert zbycia akcji Selena FM S.A. zostało podane do publicznej wiadomości w dniu 8 października 2021 roku: w formie raportu bieżącego ESPI (jako załącznik do Raportu Bieżącego 25/2021), na stronie internetowej Selena FM S.A., a także na stronie internetowej biura maklerskiego Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie.

Z kolei w dniu 25 października 2021 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tymże dniu nastąpiło zawarcie i rozliczenie transakcji nabycia 194 834 akcji własnych, które Spółka nabyła w związku z ogłoszonym w dniu 8 października 2021 roku zaproszeniem do składania przez akcjonariuszy ofert zbycia akcji Spółki („Oferta”). Skup akcji został przeprowadzony zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale ZWZA Spółki z dnia 27 maja 2021 roku oraz w Uchwale Zarządu Spółki z dnia 8 października 2021 roku. W okresie przyjmowania ofert zbycia akcji Spółki przez Santander Bank Polska S.A. - Santander Biuro Maklerskie, świadczące usługi pośrednictwa w skupie akcji własnych przez Spółkę, tj. w okresie od 12 do 20 października 2021 roku przyjęte zostały 2 oferty zbycia obejmujące łącznie 194 834 akcje Spółki. Spółka dokonała nabycia wszystkich akcji własnych objętych ofertami zbycia, bez konieczności stosowania proporcjonalnej redukcji złożonych ofert zbycia.

Przeniesienie własności akcji pomiędzy akcjonariuszami a Spółką zostało dokonane poza rynkiem regulowanym za pośrednictwem Santander Bank Polska S.A. - Santander Biuro Maklerskie.

W związku ze skupem akcji własnych prowadzonym przez Spółkę na podstawie Oferty, Spółka nabyła łącznie 194 834 akcje własne o wartości nominalnej 0,05 zł każda, po cenie 24,00 zł za jedną akcję i łącznej cenie 4 676 016 zł. Nabyte akcje własne stanowią około 0,85% kapitału zakładowego Spółki oraz około 0,73% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed zakończeniem powyższej pierwszej transzy skupu akcji własnych Spółka nie posiadała akcji własnych.

1.8 Podział zysku za 2020 rok

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

1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej

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

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba objętych akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
Syrius Investments s.a.r.l. *	Imienne uprzywilejowane	4 000 000	17,52%	8 000 000	29,81%
	Na okaziciela	13 813 000	60,49%	13 813 000	51,48%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. **	Na okaziciela	1 334 746	5,85%	1 334 746	4,97%

* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego

** stan na dzień 18 maja 2021 roku

1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

1.11 Postępowania sądowe

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

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

1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje

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

Jednostki w Grupie udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganiem wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy. Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę Selena FM S.A. zostały szczegółowo opisane w nocie 7.1 jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Selena FM S.A. za rok 2020. Wynik wyceny tych gwarancji według MSSF 9 na dzień 30 września 2021 roku jest nieistotny.

1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach

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

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie. Prognoza Międzynarodowego Funduszu Walutowego (IMF) opublikowana w październiku 2021 roku pokazuje, że gospodarka światowa w 2021 roku odnotuje globalne odbicie wielkości 5,9%, w tym, co szczególnie ważne, kraje wysokorozwinięte odnotują wzrost o 5,2% (vs. spadek o 4,5% w 2020), a rynki rozwijające się o 6,4% (vs. spadek o 2,1% w 2020). Dla głównych rynków Grupy Selena prognozowany jest wzrost PKB w porównaniu do 2020 roku w tym, co szczególnie ważne, kraje strefy euro osiągną wynik +5,0% w 2021 roku (-6,3% w 2020 roku). Dla USA IMF prognozuje wzrost o 6,0% w 2021 roku (-3,4% w 2020 roku), a dla Chin wzrost o 8,0% (+2,3% w 2020 roku) oraz dla Rosji wzrost o 4,7% (-3,0% w 2020 roku). Dla Polski opublikowane prognozy pokazują wzrost PKB o 5,1% w 2021 roku.

Dostępność finansowania. Według opublikowanych przez Związek Banków Polskich wyników sondażu na temat koniunktury w sektorze bankowym PENGAB w październiku bieżącego roku, w prognozach 6-miesięcznych nastąpiło nieznaczne pogorszenie nastrojów na rynku: 36% bankowców wskazuje na wzrost, 47% na stabilizację, a 18% na spadek zaciąganych kredytów mieszkaniowych.

Sytuacja w budownictwie. Duży wpływ na popyt na rynku chemii budowlanej ma i będzie miała sytuacja w budownictwie mieszkaniowym, gdzie występuje największe zużycie tych materiałów. Dane GUS z października 2021 roku, za okres 9 miesięcy 2021 roku, odnotowują wzrost o 5,2% liczby mieszkań oddanych do użytku w porównaniu do 2020 roku, przy jednoczesnym wzroście liczby wydanych pozwoleń na budowę o 32,4% oraz wzroście liczby rozpoczynanych inwestycji mieszkaniowych o 29,3%. Widoczny jest zdecydowany wzrost dynamiki przyrostu w stosunku do 2020 roku (wydane pozwolenia i nowe inwestycje), kiedy te wskaźniki były zdecydowanie niższe ze względu na pandemię Covid-19.

Kursy walutowe. Według konsensusu prognoz walutowych agencji Thomson Reuters z listopada 2021 roku wynika, iż w najbliższych miesiącach należy spodziewać się umiarkowanych zmian kursu euro złoty. Na koniec roku oczekiwany kurs wynosi EUR/PLN 4,57. Na koniec roku dla najważniejszych rynków działalności Grupy oczekiwane są następujące kursy: EUR/RUB 81,90; EUR/CZK 25,40; EUR/HUF 357,50; EUR/RON 4,96; EUR/UAH 31,30 oraz EUR/TRY 11,00. Duże wahania kursów walut mają wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego.

Ceny surowców. W 2021 roku utrzymuje się wzrostowy trend cen surowców dla większości grup produktowych, wynikający przede wszystkim z dostępności surowca (problemy produkcyjne dostawców, zaburzenia w łańcuchach dostaw). Pełne przeniesienie wzrostu kosztów surowców na ceny produktów Spółki może być ograniczone ze względu na ograniczenia elastyczności popytu i strategię cenową konkurentów Spółki. W efekcie wzrostu cen surowców marże Spółki mogą zostać poddane dalszej presji.

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

1.14 Pozostałe istotne informacje

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



Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów		1 178 703	955 332	455 624	395 387
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		99 177	78 530	36 350	37 084
Przychody ze sprzedaży usług		2 907	1 656	1 144	868
Przychody z umów z klientami	2.2	1 280 787	1 035 518	493 118	433 339
Koszt własny sprzedaży		914 594	676 747	355 280	277 485
Zysk brutto ze sprzedaży		366 193	358 771	137 838	155 854
Koszty sprzedaży		196 445	164 597	71 664	60 869
Koszty ogólnego zarządu		92 485	84 771	32 488	28 480
Pozostałe przychody operacyjne	2.3.1	10 992	11 041	3 897	5 916
Pozostałe koszty operacyjne	2.3.1	2 254	6 613	632	4 623
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych		0	1 558	0	-30
Utrata wartości aktywów finansowych	2.3.1	1 282	2 032	436	1 657
Zysk z działalności operacyjnej		84 719	110 241	36 515	66 171
Przychody finansowe	2.3.2	7 666	4 171	14	1 344
Koszty finansowe	2.3.2	8 346	18 915	946	8 442
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek		173	0	0	0
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej		3 271	1 680	2 793	560
Zysk brutto		87 137	97 177	38 376	59 633
Podatek dochodowy	2.4	16 195	20 300	6 598	14 724
Zysk netto za okres		70 942	76 877	31 778	44 909
Zysk netto przypisany:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		70 919	76 725	31 743	44 828
- udziałom niedającym kontroli		23	152	35	81
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8.4	(zł/szt.)	(zł/szt.)		
- podstawowy		3,11	3,31	1,39	1,94
- rozwodniony		3,11	3,31	1,39	1,96

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*
Wynik netto	70 942	76 877	31 778	44 909
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	93	-5 511	-201	-2 498
Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą	4 308	-6 971	7 326	-7 635
Podatek dochodowy	-911	-358	-1 433	670
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku	3 490	-12 840	5 692	-9 463
Całkowite dochody razem	74 432	64 037	37 470	35 446
Przypisane:				
– akcjonariuszom jednostki dominującej	74 344	63 856	37 392	35 359
– udziałom niedającym kontroli	88	181	78	87

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020 dane przekształcone*	stan na 01.01.2020 dane przekształcone*
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe		259 917	259 697	251 794
Wartości niematerialne		39 729	42 525	46 095
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności		20 605	17 847	16 467
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		22 770	20 417	20 867
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2.5.1	6 920	43 096	1 327
Aktywa trwałe razem		349 941	383 582	336 550
Zapasy	2.5.2	334 647	192 670	150 185
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe		70 335	36 393	39 106
Należności handlowe oraz pozostałe	2.5.1	385 632	261 680	243 155
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		6 968	4 661	4 228
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2.5.1	47 119	2 772	2 824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.6.2	42 056	55 004	85 653
Aktywa obrotowe razem		886 757	553 180	525 151
RAZEM AKTYWA		1 236 698	936 762	861 701
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy		1 142	1 142	1 142
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-39 730	-43 155	-31 396
Kapitał zapasowy		675 750	659 758	608 648
Pozostałe kapitały rezerwowe		75 000	9 633	9 633
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-106 753	-96 313	-119 199
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		605 409	531 065	468 828
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli		951	872	727
Kapitał własny razem		606 360	531 937	469 555
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	2.5.1	48 538	14 107	69 515
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		17 117	21 570	25 924
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 776	3 784	3 843
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe		6 206	1 526	1 707
Rezerwy długoterminowe	2.5.2	8 523	8 438	4 690
Zobowiązania długoterminowe		82 160	49 425	105 679
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	2.5.1	289 226	190 143	158 302
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		34 923	24 151	19 556
Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	2.5.1	107 708	35 645	34 392
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		12 946	13 392	14 250
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2.5.1	1 119	1 506	96
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		13 153	15 688	8 324
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		67 371	51 317	46 339
Rezerwy krótkoterminowe	2.5.2	21 732	23 558	5 208
Zobowiązania krótkoterminowe		548 178	355 400	286 467
Zobowiązania razem		630 338	404 825	392 146
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		1 236 698	936 762	861 701

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		87 137	97 177
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		-3 271	-1 680
Amortyzacja		32 867	28 386
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		6 144	-12 303
Odsetki i dywidendy		1 472	3 125
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		-27	-2 565
Zmiana stanu należności		-166 333	-110 653
Zmiana stanu zapasów		-141 979	-45 966
Zmiana stanu zobowiązań		134 499	116 133
Zmiana stanu rezerw		-1 741	3 711
Zapłacony podatek dochodowy		-26 169	-13 067
Pozostałe		-1 587	1 833
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-78 988	64 131
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-23 339	-21 129
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		777	445
Wypływ w związku z udzieleniem pożyczek		-4 000	0
Dywidendy i odsetki otrzymane		2 021	504
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-24 541	-20 180
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		115 498	45 167
Splata pożyczek/kredytów		-11 502	-77 677
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-11 921	-11 358
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-10	-6
Odsetki zapłacone		-2 449	-2 464
Pozostałe		1 149	270
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		90 765	-46 068
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-12 764	-2 117
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		-12 948	-1 840
Różnice kursowe netto		-184	277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu*		55 004	85 653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu*		42 056	83 813

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 30 września 2021 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 30 września 2020 kwota 0,05 mln złotych

** przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem kapitały własne	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty			
Na dzień 31 grudnia 2020 roku - dane zatwierdzone	1 142	-43 155	659 758	9 633	-104 586	522 792	872	523 664
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	8 273	8 273	0	8 273
Na dzień 1 stycznia 2021 roku - dane przekształcone*	1 142	-43 155	659 758	9 633	-96 313	531 065	872	531 937
Zysk za okres	0	0	0	0	70 919	70 919	23	70 942
Inne całkowite dochody netto za okres	0	3 425	0	0	0	3 425	65	3 490
Całkowite dochody ogółem za okres	0	3 425	0	0	70 919	74 344	88	74 432
Podział zysku	0	0	6 359	75 000	-81 359	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	-9	-9
Pozostałe	0	0	9 633	-9 633	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2021 roku	1 142	-39 730	675 750	75 000	-106 753	605 409	951	606 360

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Razem kapitały własne		
Na dzień 31 grudnia 2019 roku - dane zatwierdzone	1 142	-31 396	608 648	9 633	-129 712	458 315	727	459 042
Korekta błęd lat ubiegłych	0	0	0	0	10 513	10 513	0	10 513
Na dzień 1 stycznia 2020 roku - dane przekształcone*	1 142	-31 396	608 648	9 633	-119 199	468 828	727	469 555
Zysk za rok obrotowy	0	0	0	0	76 725	76 725	152	76 877
Inne całkowite dochody netto za okres	0	-12 869	0	0	0	-12 869	29	-12 840
Calkowite dochody ogółem za okres	0	-12 869	0	0	76 725	63 856	181	64 037
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	0	51 109	0	-51 109	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	-6	-6
Na dzień 30 września 2020 roku	1 142	-44 265	659 757	9 633	-93 583	532 684	902	533 586

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

2.1 Informacje ogólne

2.1.1 Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Siedziba Spółki mieści się pod adresem ul. Strzegomska 2-4, 53-611 Wrocław, Polska. 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 jako jednostki dominującej obejmuje:

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd 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.

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 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).

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

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

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

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

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

W dniu 23 września 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę, na podstawie której z dniem 1 października 2021 roku powołała do Zarządu Spółki Pana Andrzeja Zygadło i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu ds. Personalnych (CHRO).

Na dzień 30 września 2021 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

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

Od dnia 1 października 2021 roku Zarząd Spółki funkcjonuje w składzie:

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

W okresie od 1 października 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2020 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 2021 roku do 26 maja 2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

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

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

2.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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

Skład Grupy Kapitałowej

Struktura właścicielska i organizacyjna Grupy Kapitałowej oraz podział na segmenty operacyjne na dzień 30 września 2021 roku nie uległy zmianie w stosunku do informacji zaprezentowanej w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku w nocie 2.2.

Zmiany w składzie Grupy

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

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

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

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

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 4 października 2021 r. Selena FM S.A. zawarła umowę leasingu zorganizowanej części przedsiębiorstwa z Selena Marketing International Sp. z o.o., na podstawie której Selena Marketing International Sp. z o.o. udostępniła Spółce do używania i pobierania pożytków zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Przedmiot umowy został wydany w dniu 1 października 2021 r. Transakcję rozliczono metodą łączenia udziałów, w której za wartość aktywów i pasywów przejętego przedsiębiorstwa przyjęto wartość z pakietu konsolidacyjnego sporządzonego przez Selena Marketing International Sp. z o.o. na dzień 30 września 2021 r. Transakcja ta nie miała wpływu na skonsolidowany rachunek zysków i strat.

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

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

2.1.3 Dane dotyczące sprawozdania

Sprawozdanie śródroczne

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

nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania skonsolidowanego wyniku finansowego za cały rok obrotowy.

Okres objęty sprawozdaniem

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Selena FM S.A. Obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Noty objaśniające

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

Badanie i przegląd sprawozdania

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

Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 25 listopada 2021 roku, a publikacja nastąpi w dniu 26 listopada 2021 roku.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

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

Waluta	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
1 USD	3,9925	3,7584	3,8179	3,9337
1 EUR	4,6329	4,6148	4,5585	4,4420
100 HUF	1,2852	1,2638	1,2784	1,2666
1 UAH	0,1500	0,1326	0,1394	0,1471
1 CZK	0,1816	0,1753	0,1771	0,1677
1 RUB	0,0549	0,0501	0,0515	0,0547
1 BRL	0,7372	0,7236	0,7177	0,7716
1 BGN	2,3687	2,3595	2,3307	2,2712
1 CNY	0,6177	0,5744	0,5910	0,5625
100 KRW	0,3370	0,3456	0,3365	0,3271
1 RON	0,9365	0,9479	0,9270	0,9191
1 TRY	0,4486	0,5029	0,4653	0,5788
100 KZT	0,9322	0,8767	0,9002	0,9589
1 MXN	0,1949	0,1891	0,1888	0,1797

Kontynuacja działania

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

Podstawa sporządzenia

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

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

2.1.4 Polityki rachunkowości

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Zmiany prezentacyjne oraz korekty błędów

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

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

Ponadto, w wyniku przeprowadzonej analizy odzyskiwalności aktywa z tyt. podatku odroczonego od rezerwy utworzonej w związku ze sprawą sporną Bank Millennium – Carina Silicones (szczegółowe informacje nt. sprawy podano w nocie 8.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku) uznano, że na dzień 31 grudnia 2020 roku nie było prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanych zmian prezentacyjnych oraz korekty błędów a także uzgodnienie pomiędzy danymi opublikowanymi za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku a danymi ujętymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (wpływ na dzień 31.12.2020 jak i 01.01.2020) oraz skonsolidowanym rachunku zysków i strat (wpływ za okres 01.01.2020 – 30.09.2020 oraz 01.07.2020 – 30.09.2020):

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej :

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

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

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

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

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

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

Wpływ na skonsolidowany rachunek zysków i strat:

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane opublikowane	Wycena udziału w jednostce stowarzyszonej korekta błędu	od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone	od 01.07.2020 do 30.09.2020 dane opublikowane	Wycena udziału w jednostce stowarzyszonej korekta błędu	od 01.07.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	484	1 196	1 680	0	560	560
Zysk brutto	95 981	1 196	97 177	59 073	560	59 633
Zysk netto za okres	75 681	1 196	76 877	44 349	560	44 909

2.2 Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji, wynagrodzenia Zarządu, przychodów i kosztów finansowych oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego. Aktywa niealokowane obejmują rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego. Przychody przyporządkowane są do segmentu na podstawie siedziby sprzedawcy.

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

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

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku i analogiczny okres zakończony 30 września 2020 roku oraz 3 miesiące zakończone 30 września 2021 roku oraz 30 września 2020 roku odpowiednio.

od 01.01.2021 do 30.09.2021	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	836 118	351 615	93 054	1 280 787	0	1 280 787
Sprzedaż między segmentami	272 895	11 711	0	284 606	-284 606	0
EBITDA	167 252	41 022	8 595	216 869	-99 283	117 586
Amortyzacja	-21 424	-1 912	-46	-23 382	-9 485	-32 867
Zysk (strata) operacyjny	145 828	39 110	8 549	193 487	-108 768	84 719
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-853	-853
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	3 271	0	3 271	0	3 271
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-16 195	-16 195
Zysk (strata) netto za okres	145 828	42 381	8 549	196 758	-125 816	70 942
Nakłady inwestycyjne	20 114	2 900	34	23 048		23 048

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

od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone**	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	669 544	305 843	60 131	1 035 518	0	1 035 518
Sprzedaż między segmentami	213 720	8 537	0	222 257	-222 257	0
EBITDA	203 520	35 619	4 198	243 337	-104 710	138 627
Amortyzacja	-16 336	-2 031	-44	-18 411	-9 975	-28 386
Zysk (strata) operacyjny	187 184	33 588	4 154	224 926	-114 685	110 241
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-14 744	-14 744
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	1 680	0	1 680	0	1 680
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-20 300	-20 300
Zysk (strata) netto za okres	187 184	35 268	4 154	226 606	-149 729	76 877
Nakłady inwestycyjne	20 523	1 367	25	21 915		21 915

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

** przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w notcie 2.1.4

od 01.07.2021 do 30.09.2021	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. zł						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	310 373	145 909	36 836	493 118	0	493 118
Sprzedaż między segmentami	122 455	2 190	0	124 645	-124 646	-1
EBITDA	61 442	14 871	2 724	79 037	-31 242	47 795
Amortyzacja	-7 363	-677	-16	-8 056	-3 224	-11 280
Zysk (strata) operacyjny	54 079	14 194	2 708	70 981	-34 466	36 515
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-932	-932
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	2 793	0	2 793	0	2 793
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-6 598	-6 598
Zysk (strata) netto za okres	54 079	16 987	2 708	73 774	-41 996	31 778
Nakłady inwestycyjne	7 076	354	16	7 446	0	7 446

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

od 01.07.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone**	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pld.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. zł						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	275 575	133 762	24 002	433 339	0	433 339
Sprzedaż między segmentami	99 473	5 809	0	105 282	-105 282	0
EBITDA	95 378	17 565	301	113 244	-37 248	75 996
Amortyzacja	-5 589	-563	-15	-6 167	-3 658	-9 825
Zysk (strata) operacyjny	89 789	17 002	286	107 077	-40 906	66 171
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-7 098	-7 098
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	560	0	560	0	560
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-14 724	-14 724
Zysk (strata) netto za okres	89 789	17 562	286	107 637	-62 728	44 909
Nakłady inwestycyjne	7 946	410	22	8 378		8 378

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

** przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

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

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

stan na 30.09.2021						
Dane w tys. PLN	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pld.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
Aktywa segmentu	1 407 658	266 265	69 974	1 743 897	-557 542	1 186 355
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	0	20 605	0	20 605	0	20 605
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	29 738	29 738
Aktywa ogółem	1 407 658	286 870	69 974	1 764 502	-527 804	1 236 698

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

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

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

** przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

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

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021					Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów			
Zobowiązania segmentu	1 064 071	242 443	88 181	1 394 695		-779 286	615 409
Zobowiązania niealokowane	0	0	0	0		14 929	14 929
Zobowiązania ogółem	1 064 071	242 443	88 181	1 394 695		-764 357	630 338

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

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

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

** przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w notce 2.1.4

2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

2.3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	413	221	221	-29
Dotacje	7 627	8 236	3 278	3 752
Odszkodowania	125	151	4	40
Rozwiązanie rezerw	1 508	79	1	18
Splata należności umorzonych w poprzednich okresach	527	1 048	111	1 048
Zwrot nadpłaconej opłaty na rzecz finansowania ubezpieczeń społecznych	0	992	0	992
Pozostałe	792	314	282	95
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	10 992	11 041	3 897	5 916

Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Umorzone nieściągalne należności	262	1 383	76	1 167
Odszkodowania, kary, grzywny	756	818	77	0
Utworzenie rezerw	161	2 963	161	2 956
Przekazane darowizny	834	863	271	255
Pozostałe	241	586	47	245
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	2 254	6 613	632	4 623

Utrata wartości aktywów finansowych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności	1 861	2 944	480	1 813
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	-579	-912	-44	-156
Utrata wartości aktywów finansowych	1 282	2 032	436	1 657

2.3.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Dodatnie różnice kursowe	5 881	2 410	-526	184
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	5	130	0	-21
Odsetki od udzielonych pożyczek	1 731	0	608	0
Pozostałe odsetki	44	49	23	21
Dywidendy i udziały w zyskach	0	20	0	20
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 549	-91	1 154
Pozostałe przychody finansowe	5	13	0	-14
Przychody finansowe ogółem	7 666	4 171	14	1 344

Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Ujemne różnice kursowe	3 152	14 807	-1 585	7 586
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	2 196	2 202	932	64
Odsetki z tytułu umów leasingu	783	1 014	250	642
Pozostałe odsetki	198	111	69	12
Pochodne instrumenty finansowe	1 076	0	1 076	0
Pozostałe koszty finansowe	941	781	204	138
Koszty finansowe ogółem	8 346	18 915	946	8 442

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiadała otwarte kontrakty terminowe. Wynik na transakcjach w kwocie minus 1 076 tys. PLN za pierwsze 3 kwartały 2021 roku został ujęty w kosztach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

2.4 Opodatkowanie

Obciążenie podatkowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	20 811	22 860
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	562	-407
Odroczony podatek dochodowy:		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-5 178	-2 153
Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	16 195	20 300

2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

2.5.1 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020 dane przekształcone*	stan na 01.01.2020 dane przekształcone*
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
<i>Należności handlowe</i>	379 712	251 907	237 892
<i>Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi</i>	4 697	8 291	5 023
<i>Weksle, czeki</i>	1 214	1 482	214
<i>Należności inwestycyjne</i>	9	0	26
Należności handlowe oraz pozostałe	385 632	261 680	243 155
<i>Pożyczki udzielone</i>	5 827	42 000	0
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	108	107	378
<i>Pozostałe</i>	166	170	130
Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu	6 101	42 277	508
<i>Pożyczki udzielone</i>	40 268	81	0
<i>Należne dotacje</i>	3 861	0	0
<i>Kaucje</i>	1 187	690	618
<i>Pozostałe</i>	1 803	2 001	2 206
Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	47 119	2 772	2 824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 056	55 004	85 653
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych	819	819	819
Razem	481 727	362 552	332 959

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020 dane przekształcone*	stan na 01.01.2020 dane przekształcone*
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	156 246	49 752	103 907
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	30 063	34 962	40 174
Razem zadłużenie oprocentowane	186 309	84 714	144 081
<i>Zobowiązania handlowe</i>	287 197	187 337	143 986
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	2 028	2 580	1 591
<i>Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych</i>	1	226	12 725
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	289 226	190 143	158 302
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe	1 119	1 506	96
Razem	476 654	276 363	302 479

* przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych w poprzednich okresach opisano w nocie 2.1.4

Ekspozycja Grupy na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 2.6.2. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowi wartość bilansowa każdej klasy aktywów finansowych wymienionych powyżej. Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Seleno posiada na dzień 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym z następujących powodów:

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

Kredyty i pożyczki

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

Lp	Typ kredytu	Termin spłaty	stan na 30.09.2021		stan na 31.12.2020	
			Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Obrotowy	2021	0	76 152	0	21 636
2	Obrotowy	2024	37 260	3 197	0	0
3	Pozostałe	2021-2026	11 278	28 359	14 107	14 009
			48 538	107 708	14 107	35 645

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

Warunki umów kredytowych

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

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 15 listopada 2021 został zawarty techniczny aneks do umowy kredytowej na kwotę 12 mln EUR, przedłużający okres kredytowania do dnia 30.11.2021 r. na dotychczasowych warunkach.

2.5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

Zapasy

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Materialy	124 505	65 729
Produkcja w toku	8 484	4 762
Produkty gotowe	176 114	103 930
Towary	25 544	18 249
Razem zapasy netto	334 647	192 670
Odpis aktualizujący wartość zapasów	6 186	6 209
Razem zapasy brutto	340 833	198 879

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	6 209	3 886
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	3 027	4 556
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-847	-1 690
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-2 220	-263
Różnice kursowe z przeliczenia	17	-13
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	6 186	6 476

Rezerwy

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021			od 01.01.2020 do 31.12.2020		
	Rezerwa na odpisy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem	Rezerwa na odpisy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem
Długoterminowe						
Stan na początek okresu	4 162	4 276	8 438	3 626	1 064	4 690
Utworzenie rezerw	313	57	370	823	3 166	3 989
Rozwiązanie rezerw	-61	0	-61	-395	0	-395
Wykorzystanie rezerw	-294	0	-294	-84	0	-84
Różnice kursowe	7	63	70	192	-127	65
Reklasyfikacja	0	0	0	0	173	173
Stan na koniec okresu	4 127	4 396	8 523	4 162	4 276	8 438
Krótkoterminowe						
Stan na początek okresu	0	23 558	23 558	0	5 208	5 208
Utworzenie rezerw	0	731	731	0	18 884	18 884
Rozwiązanie rezerw	0	-1 508	-1 508	0	-107	-107
Wykorzystanie rezerw	0	-1 032	-1 032	0	-575	-575
Różnice kursowe	0	-17	-17	0	106	106
Reklasyfikacja	0	0	0	0	42	42
Stan na koniec okresu	0	21 732	21 732	0	23 558	23 558

Istotny wpływ na kwotę rozwiązanych rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku miało korzystne rozstrzygnięcie sprawy celnej w spółce Selena Romania (1.460 tys. PLN). Część rezerwy w kwocie 784 tys. PLN została wykorzystana w związku z zapłatą w wyniku postępowania celnego.

2.6 Ryzyko

2.6.1 Ważne oszacowania i założenia

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

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

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

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

Grupa przeprowadziła analizy jakościowe i ilościowe w celu oszacowania potencjalnych skutków pandemii spowodowanej przez COVID-19. Analizy te obejmowały również wycenę majątku trwałego i obrotowego pod kątem utraty wartości. Na dzień 30 września 2021 roku nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w związku z sytuacją epidemiczną.

2.6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

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

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych w walutach innych, niż waluta funkcjonalna podmiotów Grupy, w wyniku wahań kursów walut. W przypadku Grupy ryzyko to wynika z faktu, że znaczna część jej operacji jest prowadzona poza granicami Polski i rozliczana w walutach innych, niż waluta funkcjonalna. W konsekwencji, wahania kursów wpływają na wyrażony w walucie funkcjonalnej poziom przepływów pieniężnych generowanych przez spółki w Grupie (zarówno od strony przychodowej, jak i kosztowej), oraz na otwarte pozycje bilansowe (aktywa netto) wyrażone w walutach obcych.

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe obejmuje aktywa i zobowiązania denominowane w kilkunastu walutach, które nie podlegają wyłączeniu w konsolidacji. Grupa stosuje wybrane instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia wartości wyrażonych w walutach obcych planowanych przepływów pieniężnych oraz wartości aktywów netto jednostek zagranicznych. Grupa Selena zabezpiecza tzw. aktywną część ekspozycji walutowej, dotyczącą należności i zobowiązań handlowych tj. takich które w perspektywie 12 miesięcy mogą faktycznie zostać zrealizowane. Grupa Selena, stosując Politykę Zarządzania Ryzykiem Finansowym, dokonuje zabezpieczenia ekspozycji walutowej poprzez wykorzystywanie wielowalutowych linii kredytowych oraz transakcji pochodnych.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ryzyko kredytowe

Ze względu na charakter i skalę prowadzonej działalności, ryzyko kredytowe jest przedmiotem regularnej analizy dla wszystkich jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy. Grupa zawiera transakcje handlowe z firmami wykazującymi dobrą zdolność kredytową. Klienci, którym przyznawane są kredyty kupieckie, poddawani są procedurom weryfikacji uzależnionym od charakteru i skali kooperacji, w wyniku czego indywidualnie ustalany jest limit kredytowy oraz warunki płatności klienta. Spółki z Grupy regularnie monitorują poziom i przeterminowanie należności oraz podejmują działania windykacyjne w celu minimalizacji ryzyka kredytowego. Ponadto wybrane spółki Grupy zawarły umowę z firmą Atradius Credit Insurance N.V.S.A. o ubezpieczenie należności handlowych.

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

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu	26 100	28 232	25 696	28 016
<i>należności handlowe</i>	<i>23 764</i>	<i>25 516</i>	<i>23 729</i>	<i>25 735</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>2 336</i>	<i>2 716</i>	<i>1 967</i>	<i>2 281</i>
Utworzony / odwrócony (-)	1 282	2 032	436	1 657
<i>należności handlowe</i>	<i>1 290</i>	<i>2 080</i>	<i>437</i>	<i>1 659</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>-8</i>	<i>-48</i>	<i>-1</i>	<i>-2</i>
Wykorzystany	-809	-1 287	83	-330
<i>należności handlowe</i>	<i>-489</i>	<i>-773</i>	<i>84</i>	<i>-329</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>-320</i>	<i>-514</i>	<i>-1</i>	<i>-1</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	344	38	702	-327
<i>należności handlowe</i>	<i>329</i>	<i>-108</i>	<i>644</i>	<i>-349</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>15</i>	<i>146</i>	<i>58</i>	<i>22</i>
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu	26 917	29 015	26 917	29 016
<i>należności handlowe</i>	<i>24 894</i>	<i>26 715</i>	<i>24 894</i>	<i>26 716</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>2 023</i>	<i>2 300</i>	<i>2 023</i>	<i>2 300</i>

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku spółki Grupy dysponowały niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 114,6 mln PLN. Stan na 31 grudnia 2020 roku: 307,2 mln PLN.

Strukturę salda środków pieniężnych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	36 962	50 491
Środki pieniężne w kasie	642	262
Czeki (do 3 miesięcy)	3 041	4 193
Lokaty krótkoterminowe	59	58
Środki pieniężne w drodze	1 352	0
Razem	42 056	55 004

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

Ryzyko płynności

Celem Zarządu Grupy Selena jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są różne źródła finansowania – kredyty inwestycyjne, kredyty w rachunku bieżącym oraz leasing.

W ramach realizacji funkcji centralnej koordynacji zarządzania finansami Grupy spółka Selena FM S.A. udziela pożyczek jednostkom zależnym w celu zapewnienia bieżącego finansowania i płynności, przy czym efekt tych transakcji jest wyłączany w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Selena. Szczegóły tych transakcji zawiera kwartalna informacja finansowa będąca częścią niniejszego raportu (Rozdział 3).

Pozostałe ryzyka

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

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

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

2.7 Pozostałe informacje

2.7.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz z jednostkami stowarzyszonymi. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 9 miesięcy zakończonych 30 września (odpowiednio 2021 i 2020 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

Dane w tys. PLN	Okres	Sprzedaż	Zakupy	Przychody odsetkowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki
Jednostki stowarzyszone	2021	21 538	0	0	8 067	0	0
	2020	19 279	33	0	7 609	212	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego* na najwyższym szczeblu	2021	7	393	1 731	12	31	46 095
	2020	164	0	0	3	0	42 081
Kluczowe kierownictwo**	2021	0	0	0	0	0	0
	2020	0	387	0	0	0	0
RAZEM	2021	21 545	393	1 731	8 079	31	46 095
	2020	19 443	420	0	7 612	212	42 081

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

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

2.7.2 Zysk na akcję

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

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

		od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020 dane przekształcone*
Zysk/(strata) netto przypadający udziałowcom kontrolującym	zł	70 919 442	76 725 256	31 742 815	44 828 169
Średnia liczba akcji zwykłych	szt.	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk/(strata) przypadający na akcję zwykłą	zł/szt.	3,11	3,36	1,39	1,96
Liczba akcji uwzględniająca rozwodnienie	szt.	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Rozwodniony zysk na akcję	zł/szt.	3,11	3,36	1,39	1,96

2.7.3 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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



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

3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		718 021	555 726	289 290	245 642
Przychody ze sprzedaży usług		29 707	20 569	11 947	8 690
Przychody ze sprzedaży		747 728	576 295	301 237	254 332
Koszt własny sprzedaży		692 607	486 971	279 572	215 432
Zysk brutto ze sprzedaży		55 121	89 324	21 665	38 900
Koszty sprzedaży		40 641	32 900	16 309	12 709
Koszty ogólnego zarządu		33 840	32 460	11 979	10 603
Pozostałe przychody operacyjne	3.2.1	239	936	166	586
Pozostałe koszty operacyjne	3.2.1	689	350	50	-37
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości należności		5 798	813	417	-1 117
Dywidendy od jednostek zależnych		43 651	31 138	1 564	15 068
Zysk z działalności operacyjnej		18 044	54 875	-6 924	32 396
Przychody finansowe	3.2.2	12 608	7 023	7 950	634
Koszty finansowe	3.2.2	2 576	4 800	-826	3 288
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek		414	-870	81	217
Zysk brutto		27 662	57 968	1 771	29 525
Podatek dochodowy	3.3	-1 776	4 827	-1 428	2 417
Zysk netto z działalności kontynuowanej		29 438	53 141	3 199	27 108
Działalność zaniechana					
Wynik działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk netto		29 438	53 141	3 199	27 108
Zysk netto na jedną akcję (zł/szt.):					
- podstawowy		1,29	2,33	0,14	0,53
- rozwodniony		1,29	2,33	0,14	0,53

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Zysk netto	29 438	53 141	3 199	27 108
Całkowite dochody razem	29 438	53 141	3 199	27 108

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe		5 075	5 657
Wartości niematerialne		15 270	16 414
Udziały w jednostkach zależnych	3.4.2	170 005	169 005
Długoterminowa część pożyczek udzielonych	3.4.1	154 626	180 565
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 173	0
Aktywa trwałe		346 149	371 641
Zapasy		14 484	7 538
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe		49 280	18 551
Należności handlowe		270 755	174 785
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		3 154	0
Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych	3.4.1	74 048	27 122
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		1 700	310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		696	5 170
Aktywa obrotowe		414 117	233 476
SUMA AKTYWÓW		760 266	605 117
PASYWA			
Kapitał podstawowy		1 142	1 142
Kapitał zapasowy		342 358	332 346
Pozostałe kapitały rezerwowe		84 530	19 163
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		29 438	75 379
- zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
- zysk (strata) netto		29 438	75 379
Kapitał własny		457 468	428 030
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	3.4.1	63 224	34 354
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		697	1 377
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe		3 701	0
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	1 245
Rezerwa na odprawy emerytalne		432	390
Zobowiązania długoterminowe		68 054	37 366
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3.4.1	155 234	87 316
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		2 630	1 291
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	3.4.1	68 337	28 296
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		1 858	2 038
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	10 226
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		684	1 506
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		6 001	9 048
Rezerwy krótkoterminowe		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		234 744	139 721
Zobowiązania razem		302 798	177 087
SUMA PASYWÓW		760 266	605 117

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	27 662	57 968
Amortyzacja	4 012	3 944
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	-3 147	4 066
Odsetki i dywidendy	-50 825	-35 212
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	834	-2 461
Zmiana stanu należności	-133 347	-76 278
Zmiana stanu zapasów	-6 947	-2 999
Zmiana stanu zobowiązań	70 475	64 723
Zmiana stanu rezerw	42	111
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych	-12 867	-4 773
Pozostałe	-1 506	1 833
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-105 614	10 922
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	244	102
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 128	-1 963
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-1 000	-255
Dywidendy i odsetki otrzymane	24 291	31 138
Udzielenie pożyczek	-14 343	-13 589
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	3 959	12 059
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 023	27 492
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 464	-1 653
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	105 261	16 604
Spłata pożyczek i kredytów	-13 149	-33 344
Odsetki zapłacone	-500	-809
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	90 148	-19 202
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 443	19 212
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-4 474	19 218
różnice kursowe netto	-31	6
Środki pieniężne na początek okresu*	5 170	5 064
Środki pieniężne na koniec okresu*	696	24 282

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 30 września 2020 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 30 września 2021 kwota 0,05 mln złotych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Stan na 01.01.2021	1 142	332 346	19 163	75 379	0	428 030
Zysk netto	0	0	0	0	29 438	29 438
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	29 438	29 438
Podział zysku netto	0	379	75 000	-75 379	0	0
Pozostałe	0	9 633	-9 633	0	0	0
Stan na 30.09.2021	1 142	342 358	84 530	0	29 438	457 468

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 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	53 141	53 141
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	53 141	53 141
Podział zysku netto	0	42 887	0	-42 887	0	0
Stan na 30.09.2020	1 142	332 346	19 163	0	53 141	405 792

3.1 Informacje ogólne

3.1.1 Dane dotyczące sprawozdania

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

3.1.2 Polityki rachunkowości

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

3.2.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	194	18	150	-10
Dotacje	0	880	0	585
Odszkodowania, kary, grzywny	0	0	0	0
Pozostałe	45	38	16	11
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	239	936	166	586

Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-3	-15
Darowizny	277	347	11	0
Reklamacje	412	3	42	-16
Pozostałe	0	0	0	-6
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	689	350	50	-37

3.2.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Odsetki, w tym:	7 095	5 473	2 528	1 578
<i>od obligacji oraz udzielonych pożyczek</i>	7 095	5 456	2 528	1 576
<i>od rachunków bankowych i lokat</i>	0	17	0	2
Różnice kursowe	5 513	0	5 513	-2 098
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 549	-91	1 154
Pozostałe	0	1	0	0
Przychody finansowe ogółem	12 608	7 023	7 950	634

Na dzień 30 września 2021 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Zysk z wyceny instrumentów wyniósł narastająco za 3 kwartały 2021 roku zakończone 30 września 2021 roku 1 089 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 30 września 2021 roku wyniosła netto minus 417 tys. PLN). Strata osiągnięta w związku z realizacją kontraktów wyniosła 1 506 tys. PLN. Wynik na transakcjach został ujęty w kosztach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020
Odsetki, w tym:	1 512	1 485	565	452
<i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i>	1 249	1 254	461	322
<i>od zobowiązań z tyt. leasingu finansowego</i>	59	128	18	89
<i>od pozostałych zobowiązań</i>	204	103	86	41
Różnice kursowe	0	2 756	-1 925	2 756
Pochodne instrumenty finansowe	417	0	417	0
Prowizje bankowe	647	559	117	80
Koszty finansowe ogółem	2 576	4 800	-826	3 288

3.3 Opodatkowanie

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Podatek dochodowy za bieżący okres	644	5 972
Zmiana podatku dochodowego odroczonego	-2 420	-1 145
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:	-1 776	4 827

3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

3.4.1 Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki udzielone	228 674	207 687
Należności handlowe	270 755	174 785
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - dywidenda należna od Uniflex	1 390	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kaucje	310	310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	696	5 170
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Razem	501 825	387 952

Zobowiązania finansowe

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	131 561	62 650
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	2 555	3 415
Razem zadłużenie oprocentowane	134 116	66 065
Zobowiązania handlowe i pozostałe	155 234	87 316
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - transakcje forward	417	1 506
Razem	289 767	154 887

Udzielone pożyczki i pozostałe aktywa finansowe

Dane w tys. PLN	Wartość brutto	Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto
stan na 1 stycznia 2021	319 255	-111 568	207 687
Udzielenie pożyczki	14 343	-173	14 170
Splata kapitału	-240	0	-240
Naliczone odsetki	7 095	-241	6 854
Zapłacone odsetki	-3 720	0	-3 720
Podatek u źródła	-287	0	-287
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	5 242	-1 032	4 210
stan na 30.09.2021	341 688	-113 014	228 674

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

Opis pożyczek udzielonych w trakcie okresu sprawozdawczego:

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

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

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

Dnia 1 lipca 2021 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką Carina Silicones na kwotę 1 mln EUR oraz 1 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2025 roku.

Dnia 1 lipca 2021 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką Carina Sealants na kwotę 2,7 mln EUR. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 6 lipca 2022 roku

Dnia 1 lipca 2021 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką Foshan Chinuri Selena Chemical Co., Ltd na kwotę 250 tys. EUR. Oprocentowanie pożyczki jest stałe. Termin spłaty przypada na 1 lipca 2026 roku.

Dnia 9 sierpnia 2021 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Fandla Factoring sp. z o.o. zmieniający wartość kwoty pożyczki do 8 mln PLN

Do 30 września 2021 roku zostały przelane transze pożyczek w łącznej wysokości 14 343 tys. PLN:

- dla spółki Carina Silicones w wysokości 600 tys. PLN i 120 tys. EUR
- dla spółki Selena ESG Solutions Sp z o.o. w wysokości 625 tys. EUR
- dla spółki Foshan Chinuri w wysokości 250 tys. EUR
- dla spółki Tytan EOS Sp z o.o. w wysokości 4 mln PLN
- dla spółki Oligo w wysokości 70 tys. EUR
- dla spółki Fandla Factoring sp z o.o. w wysokości 4 mln PLN
- dla spółki Selena Iberia slu w wysokości 250 tys. EUR

Opis istotnych pożyczek udzielonych po dniu bilansowym

Dnia 25 października 2021 roku została podpisana umowa pożyczki z Selena Iberia S.L.U. na kwotę 1mln EUR i 800tyś USD. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31grudnia 2022 roku

Dnia 10 listopada 2021 roku została podpisana umowa pożyczki z Selena Green Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na kwotę 2,7 mln EUR. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 10 listopada 2026 roku.

Terminy wymagalności poszczególnych aktywów na dzień bilansowy przedstawia tabela.

Termin wymagalności (w latach) stan na 30.09.2021		poniżej 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat	Razem
Jednostki zależne	Pożyczki	74 048	67 485	87 141	228 674
RAZEM		74 405	67 485	87 141	228 674

Należności handlowe

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności handlowych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Odpis aktualizujący na początek okresu	20 119	17 912
<i>jednostki powiązane</i>	19 146	16 656
<i>jednostki pozostałe</i>	973	1 256
Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:	5 798	813
<i>jednostki powiązane, w tym:</i>	5 652	858
<i>EURO MGA Products SRL</i>	-5	-21
<i>Selena Hungaria KFT</i>	0	-2
<i>Selena Sulamericana Ltda</i>	6 608	577
<i>Selena S.A.</i>	0	-7
<i>Selena USA</i>	-1 103	0
<i>Shanghai HouseSelena Trading Ltd.</i>	152	311
<i>jednostki pozostałe</i>	145	-45
Wykorzystanie	0	-158
<i>jednostki pozostałe</i>	0	0
<i>z tytułu umorzenia należności</i>	0	-158
Różnice kursowe	77	273
<i>jednostki powiązane</i>	74	220
<i>jednostki pozostałe</i>	3	53
Oczekiwana strata kredytowa na koniec okresu	25 994	18 840
<i>jednostki powiązane</i>	24 872	17 744
<i>jednostki pozostałe</i>	1 122	1 096

Kredyty i pożyczki otrzymane

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN			stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Lp.	Typ kredytu	Termin spłaty	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
1	Obrotowy	2024	37 260	0
2	Obrotowy	2021	0	58 096
3	Pożyczka	2023	25 964	1 541
4	Pożyczka	2022	0	8 700
5	Pożyczka	2021	0	0
Kredyty i pożyczki ogółem			63 224	68 337
			34 354	28 296

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

Do dnia bilansowego Selena FM S.A. otrzymała transzę pożyczki w kwocie 13,3 mln PLN od spółki Selena Marketing International Sp. z o.o. Dokonano również spłaty części kapitału pożyczki w kwocie 13 mln PLN.

W wyniku kompensaty wzajemnych rozrachunków oraz należnej Selenie FM SA dywidendy za rok 2020 od spółki Selena S.A dokonano spłaty kapitału pożyczki w kwocie 25 mln PLN.

Zobowiązania handlowe

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021	stan na 31.12.2020
Zobowiązania handlowe		
<i>wobec jednostek powiązanych</i>	138 575	70 609
<i>wobec jednostek pozostałych</i>	16 659	16 707
Zobowiązania handlowe ogółem	155 234	87 316

3.4.2 Udziały w jednostkach zależnych

Podsumowanie wartości udziałów w jednostkach zależnych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2021			stan na 31.12.2020		
	Brutto	Odpis	Netto	Brutto	Odpis	Netto
Selena S.A.	62 781	0	62 781	62 781	0	62 781
Selena Labs Sp. z o.o.	1 400	0	1 400	1 400	0	1 400
Selena ESG Solutions Sp z o.o.	1 003	0	1 003	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 slu	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 Digital Distribution Sp. z o.o.	5	0	5	0	0	0
Selena Mexico	255	0	255	255	0	255
Selena Romania SRL	11 944	11 944	0	11 944	11 944	0
Selena Bohemia s.r.o	9 936	0	9 936	9 936	0	9 936
Selena Hungária Kft.	679	679	0	679	679	0
EURO MGA Product SRL	1	0	1	1	0	1
Selena Ukraine Ltd.	3 068	0	3 068	3 068	0	3 068
Selena CA L.L.P.	9 029	0	9 029	9 029	0	9 029
Selena Insulations	1 206	1 206	0	1 206	1 206	0
Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	33 910	33 910	0	33 910	33 910	0
Selena Vostok	11 197	0	11 197	11 197	0	11 197
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	23 764	23 764	0	23 764	23 764	0
Wartość udziałów	272 306	102 301	170 005	271 306	102 301	169 005

3.5 Pozostałe informacje

3.5.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Spółki) w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku i 31 września 2020 roku przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN	Okres	Przychody ze sprzedaży i refaktury	Zakupy towarów i usług	Pozostałe przychody ¹⁾	Pozostałe koszty
Jednostki zależne	2021	589 553	670 366	49 117	7 303
	2020	463 295	439 884	37 546	1 461
Jednostki stowarzyszone	2021	4 445	0	0	0
	2020	3 668	33	0	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu*	2021	12	30	1 731	0
	2020	164	0	0	0
RAZEM	2021	594 010	670 396	50 848	7 303
	2020	467 127	439 917	37 546	1 461

¹⁾ kwota obejmuje pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Salda transakcji z jednostkami powiązаныmi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Jednostki Dominującej) na dzień 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN	Okres	Pożyczki	Należności handlowe	Pozostałe należności	Zobowiązania
Jednostki zależne	2021	182 579	228 719	1 478	138 575
	2020	165 606	148 105	0	70 913
Jednostki stowarzyszone	2021	0	2 939	0	0
	2020	0	2 014	0	212
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu *	2021	46 095	9	0	0
	2020	42 081	3	0	0
RAZEM	2 021	228 674	231 667	1 478	138 575
	2 020	207 687	150 122	0	71 125

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

**Osoba, która sporządziła
sprawozdanie finansowe
Monika Szczot**

**Prezes Zarządu
Jacek Michalak**

**Wiceprezes Zarządu
ds. Handlowych
Sławomir Majchrowski**

**Wiceprezes Zarządu
ds. Marketingu
Christian Dölle**

**Członek Zarządu
ds. Operacyjnych
Roman Dziuba**

**Członek Zarządu
ds. Personalnych
Andrzej Zygałdo**