



**Śródroczne skrócone
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku**

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 4 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 5 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)..... | 6 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 7 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH | 8 |
| 1. Informacje ogólne | 10 |
| 1.1 Informacje o Jednostce Dominującej | 11 |
| 1.2 Dane dotyczące sprawozdania | 12 |
| 1.3 Polityki rachunkowości | 14 |
| 2. Informacje o Grupie Kapitałowej | 22 |
| 2.1 Działalność Grupy Selena | 23 |
| 2.2 Skład Grupy Kapitałowej | 23 |
| 2.3 Zmiany w składzie Grupy | 26 |
| 3. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów | 28 |
| 4. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat | 35 |
| 4.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 36 |
| 4.2 Przychody i koszty finansowe | 36 |
| 5. Opodatkowanie..... | 38 |
| 6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej | 41 |
| 6.1 Instrumenty finansowe | 42 |
| 6.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe | 43 |
| 7. Ryzyko | 46 |
| 7.1 Ważne oszacowania i założenia | 47 |
| 7.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym | 48 |
| 8. Pozostałe informacje | 52 |
| 8.1 Zobowiązania warunkowe..... | 53 |
| 8.2 Informacje o podmiotach powiązanych | 53 |
| 8.3 Podział zysku za 2022 rok | 54 |
| 8.4 Zysk na akcję | 54 |
| 8.5 Zdarzenia po dniu bilansowym | 55 |



Skonsolidowane sprawozdania finansowe

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Dane w tys. PLN | Nota | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.04.2023 do 30.06.2023 | od 01.04.2022 do 30.06.2022 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 775 321 | 837 138 | 403 926 | 439 363 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 86 993 | 80 790 | 47 617 | 58 279 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 2 423 | 2 857 | 997 | 1 535 |
| Przychody z umów z klientami | 3 | 864 737 | 920 785 | 452 540 | 499 177 |
| Koszt własny sprzedaży | | 605 961 | 644 171 | 313 064 | 357 727 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 258 776 | 276 614 | 139 476 | 141 450 |
| Koszty sprzedaży | | 153 007 | 148 208 | 74 056 | 79 354 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 75 317 | 69 781 | 36 911 | 35 153 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4.1 | 2 124 | 2 702 | 867 | 1 220 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4.1 | 1 953 | 1 860 | 729 | 704 |
| Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych | | 0 | 200 | 0 | 200 |
| Utrata wartości aktywów finansowych | | 1 464 | 6 302 | -96 | 79 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 29 159 | 52 965 | 28 743 | 27 180 |
| Przychody finansowe | 4.2 | 7 836 | 20 230 | 1 892 | 13 886 |
| Koszty finansowe | 4.2 | 35 779 | 14 826 | 24 466 | 10 824 |
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej | | 1 426 | 1 280 | 686 | 640 |
| Zysk brutto | | 2 642 | 59 649 | 6 855 | 30 882 |
| Podatek dochodowy | 5 | -4 303 | 11 047 | -5 122 | 7 361 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 6 945 | 48 602 | 11 977 | 23 521 |
| Wynik netto z działalności zaniechanej | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk netto za okres | | 6 945 | 48 602 | 11 977 | 23 521 |
| Zysk netto przypisany: | | | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | | 6 830 | 48 429 | 11 887 | 23 409 |
| - udziałom niedającym kontroli | | 115 | 173 | 90 | 112 |
| Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | |
| | | (zł/szt.) | (zł/szt.) | | |
| - podstawowy, w tym: | | 0,30 | 2,12 | 0,52 | 1,03 |
| z działalności kontynuowanej | | 0,30 | 2,12 | 0,52 | 1,03 |
| z działalności zaniechanej | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - rozwodniony, w tym: | | 0,30 | 2,12 | 0,52 | 1,03 |
| z działalności kontynuowanej | | 0,30 | 2,12 | 0,52 | 1,03 |
| z działalności zaniechanej | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.04.2023 do 30.06.2023 | od 01.04.2022 do 30.06.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynik netto | 6 945 | 48 602 | 11 977 | 23 521 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | -22 715 | 11 943 | -20 876 | 16 781 |
| Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, przed opodatkowaniem | -22 715 | 11 943 | -20 876 | 16 781 |
| Pozostałe całkowite dochody, przed opodatkowaniem | -22 715 | 11 943 | -20 876 | 16 781 |
| Podatek dochodowy związany z różnicami kursowymi z przeliczenia | 2 800 | -1 795 | 2 331 | -1 444 |
| Podatek dochodowy związany z elementami całkowitych dochodów, które podlegają przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | 2 800 | -1 795 | 2 331 | -1 444 |
| Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku | -19 915 | 10 148 | -18 545 | 15 337 |
| Całkowite dochody razem | -12 970 | 58 750 | -6 568 | 38 858 |
| Przypisane: | | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | -12 861 | 58 527 | -6 490 | 38 728 |
| - udziałom niedającym kontroli | -109 | 222 | -78 | 130 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| Dane w tys. PLN | Nota | stan na 30.06.2023 | stan na 31.12.2022 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 292 666 | 287 792 |
| Wartości niematerialne | | 32 590 | 36 847 |
| Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności | | 26 963 | 27 693 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 64 999 | 54 108 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 6.1 | 867 | 919 |
| Aktywa trwałe razem | | 418 085 | 407 359 |
| Zapasy | 6.2.2 | 267 025 | 262 185 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe | 6.2.3 | 64 577 | 51 722 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 6.1 | 364 792 | 276 286 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 10 243 | 15 049 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 6.1 | 60 512 | 58 131 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7.2.3 | 65 340 | 100 363 |
| Aktywa obrotowe razem | | 832 489 | 763 736 |
| RAZEM AKTYWA | | 1 250 574 | 1 171 095 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał podstawowy | | 1 142 | 1 142 |
| Akcje własne | | -28 676 | -28 676 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | -70 049 | -50 358 |
| Kapitał zapasowy | | 744 796 | 684 627 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 118 545 | 118 545 |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | | -94 846 | -10 216 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 670 912 | 715 064 |
| Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli | | 3 033 | 3 188 |
| Kapitał własny razem | | 673 945 | 718 252 |
| Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek | 6.1.1 | 62 697 | 38 464 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | | 32 231 | 33 793 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 424 | 4 391 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe | 6.2.5 | 4 223 | 3 576 |
| Rezerwy długoterminowe | 6.2.4 | 6 515 | 5 803 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 106 090 | 86 027 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 6.1 | 219 233 | 208 120 |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia | | 25 176 | 28 912 |
| Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek | 6.1.1 | 154 666 | 51 530 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | | 10 916 | 10 755 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 6.1 | 1 224 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 3 071 | 10 814 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | 6.2.5 | 54 212 | 54 365 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 6.2.4 | 2 041 | 2 320 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 470 539 | 366 816 |
| Zobowiązania razem | | 576 629 | 452 843 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | 1 250 574 | 1 171 095 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| Dane w tys. PLN | Nota | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) brutto | | 2 642 | 59 649 |
| Korekty w celu uzgodnienia zysku, w tym: | | -94 786 | -105 028 |
| Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności | | -1 426 | -1 280 |
| Amortyzacja | | 19 382 | 22 675 |
| Zyski / straty z tytułu różnic kursowych | | -17 457 | 21 343 |
| Odsetki | | 4 366 | 4 342 |
| Zmiana stanu należności | | -108 732 | -92 982 |
| Zmiana stanu zapasów | | -4 754 | -99 697 |
| Zmiana stanu zobowiązań | | 11 570 | 42 316 |
| Zmiana stanu rezerw | | 433 | -1 523 |
| Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji | | 1 573 | 316 |
| Pozostałe | | 259 | -538 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed podatkiem | | -92 144 | -45 379 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | -11 760 | -9 678 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | -103 904 | -55 057 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | -26 442 | -14 539 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 452 | 2 485 |
| Wpływ w związku z udzieleniem pożyczek | | 0 | -10 223 |
| Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek | | 2 191 | 315 |
| Płatności z tytułu nabycia pozostałych aktywów finansowych | | 0 | -894 |
| Dywidendy otrzymane | | 919 | 487 |
| Odsetki otrzymane | | 1 662 | 1 586 |
| Pozostałe | | -103 | 102 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -21 321 | -20 681 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów | | 172 477 | 159 634 |
| Wpływy w związku ze spłatą pożyczek i kredytów | | -39 340 | -36 952 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu | | -6 809 | -7 148 |
| Dywidendy wypłacone | | -30 295 | 0 |
| Odsetki zapłacone | | -5 825 | -6 092 |
| Pozostałe | | 0 | 1 228 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 90 208 | 110 670 |
| Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | -35 017 | 34 932 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym: | | -35 023 | 34 918 |
| Różnice kursowe netto | | -6 | -14 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 100 363 | 38 915 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu* | | 65 340 | 73 833 |

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:
na dzień 30 czerwca 2023 - nie występują
na dzień 30 czerwca 2022 - kwota 0,05 mln złotych

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU

| | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | Kapitał przypadający akcjonariuszom dominującej | Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|----------------|---|------------------|------------------------------|-------------------------------------|---|---|-----------------------|
| Dane w tys. PLN | | | | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2023 roku | 1 142 | -28 676 | -50 358 | 684 627 | 118 545 | -10 216 | 715 064 | 3 188 | 718 252 |
| Zysk (strata) za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 830 | 6 830 | 115 | 6 945 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | -19 691 | 0 | 0 | 0 | -19 691 | -224 | -19 915 |
| Całkowite dochody ogółem za okres | 0 | 0 | -19 691 | 0 | 0 | 6 830 | -12 861 | -109 | -12 970 |
| Podział zysku | 0 | 0 | 0 | 60 169 | 0 | -60 169 | 0 | 0 | 0 |
| Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -993 | -993 | 0 | -993 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -30 295 | -30 295 | -50 | -30 345 |
| Pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 | -3 | 4 | 1 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego | 0 | 0 | -19 691 | 60 169 | 0 | -84 630 | -44 152 | -155 | -44 307 |
| Na dzień 30 czerwca 2023 roku | 1 142 | -28 676 | -70 049 | 744 796 | 118 545 | -94 846 | 670 912 | 3 033 | 673 945 |

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 ROKU

| | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|----------------|---|------------------|------------------------------|-------------------------------------|---|---|-----------------------|
| Dane w tys. PLN | | | | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2022 roku | 1 142 | -28 676 | -46 858 | 675 747 | 75 000 | -75 379 | 600 976 | 969 | 601 945 |
| Zysk za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 429 | 48 429 | 173 | 48 602 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 10 099 | 0 | 0 | 0 | 10 099 | 49 | 10 148 |
| Całkowite dochody ogółem za okres | 0 | 0 | 10 099 | 0 | 0 | 48 429 | 58 528 | 222 | 58 750 |
| Podział zysku | 0 | 0 | 0 | 55 | 43 545 | -43 600 | 0 | 0 | 0 |
| Utworzenie spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 100 |
| Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 058 | 4 058 | 0 | 4 058 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego | 0 | 0 | 10 099 | 55 | 43 545 | 8 887 | 62 586 | 322 | 62 908 |
| Na dzień 30 czerwca 2022 roku | 1 142 | -28 676 | -36 759 | 675 802 | 118 545 | -66 492 | 663 562 | 1 291 | 664 853 |



Informacje ogólne

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Podstawowa działalność Spółki jako jednostki dominującej obejmuje: dystrybucję produktów Grupy na rynki zagraniczne i krajowy, świadczenie na rzecz jednostek zależnych usług doradczych w zakresie zarządzania strategicznego, zarządzania finansami, IT, strategii sprzedaży oraz usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych.

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

Zarząd Jednostki Dominującej

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

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

W dniu 19 maja 2023 roku Pan Jacek Michalak, Prezes Zarządu Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem natychmiastowym. Rada Nadzorcza Spółki powierzyła z dniem 19 maja 2023 roku koordynację prac Zarządu Spółki, do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu, Panu Krzysztofowi Ościłowiczowi, Członkowi Zarządu ds. Finansowych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

- Sławomir Majchrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych,
- Roman Dziuba – Członek Zarządu ds. Operacyjnych,
- Krzysztof Ościłowicz – Członek Zarządu ds. Finansowych,

- Andrzej Zygadło - Członek Zarządu ds. Personalnych.

W dniu 30 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwały, na podstawie których z dniem 1 lipca 2023 roku powołała Pana Sławomira Majchrowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki oraz powołała do Zarządu Spółki Pana Michała Specjalskiego i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu ds. Produktów i Innowacji.

Na dzień 1 lipca 2023 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

- Sławomir Majchrowski – Prezes Zarządu,
- Roman Dziuba – Członek Zarządu ds. Operacyjnych,
- Krzysztof Ościłowicz – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Andrzej Zygadło - Członek Zarządu ds. Personalnych,
- Michał Specjalski – Członek Zarządu ds. Produktów i Innowacji.

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

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

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

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

1.2 Dane dotyczące sprawozdania

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 2022 roku opublikowanym w dniu 21 kwietnia 2023 roku. Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania skonsolidowanego wyniku finansowego za pełny rok obrotowy z uwagi na występującą sezonowość.

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 2021-2022 można stwierdzić, że sprzedaż w poszczególnych kwartałach ma następujący udział w sprzedaży rocznej: I kwartał – 21%, II kwartał – 25%, III kwartał – 29%, IV kwartał – 25%. Na zmiany w zakresie sezonowości sprzedaży Grupy mają wpływ warunki pogodowe oraz zmiany udziału sprzedaży poszczególnych rynków geograficznych w sprzedaży Grupy

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie było przedmiotem przeglądu przeprowadzonego przez firmę audytorską.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Selena. Obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku i dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku. Dane te nie były przedmiotem badania, ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 14 września 2023 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.

Na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku, aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenione są przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (NBP). Pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych wyceniane są po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca odpowiednio 2023 i 2022 roku.

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

| Waluta | stan na 30.06.2023 | stan na 31.12.2022 | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.04.2023 do 30.06.2023 | od 01.04.2022 do 30.06.2022 |
|---------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 USD | 4,1066 | 4,4018 | 4,2711 | 4,2744 | 4,1793 | 4,3849 |
| 1 EUR | 4,4503 | 4,6899 | 4,6130 | 4,6427 | 4,5256 | 4,6381 |
| 100 HUF | 1,1990 | 1,1718 | 1,2222 | 1,2313 | 1,2176 | 1,1921 |
| 1 UAH | 0,1117 | 0,1258 | 0,1197 | 0,1449 | 0,1135 | 0,1467 |
| 1 CZK | 0,1875 | 0,1942 | 0,1951 | 0,1884 | 0,1914 | 0,1880 |
| 1 RUB | 0,0476 | 0,0618 | 0,0551 | 0,0607 | 0,0505 | 0,0733 |
| 1 BRL | 0,8455 | 0,8326 | 0,8462 | 0,8517 | 0,8432 | 0,8848 |
| 1 BGN | 2,2754 | 2,3979 | 2,3586 | 2,3737 | 2,3139 | 2,3714 |
| 1 CNY | 0,5650 | 0,6348 | 0,6128 | 0,6586 | 0,5890 | 0,6597 |
| 100 KRW | 0,3105 | 0,3497 | 0,3266 | 0,3457 | 0,3142 | 0,3468 |
| 1 RON | 0,8967 | 0,9475 | 0,9332 | 0,9385 | 0,9132 | 0,9377 |
| 1 TRY | 0,1575 | 0,2349 | 0,2115 | 0,2870 | 0,1927 | 0,2753 |
| 100 KZT | 0,9040 | 0,9547 | 0,9456 | 0,9575 | 0,9232 | 0,9939 |
| 1 MXN | 0,2403 | 0,2256 | 0,2373 | 0,2117 | 0,2375 | 0,2190 |

Kontynuacja działalności

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Zarząd Selena FM S.A. analizuje i monitoruje wpływ sytuacji w Ukrainie (opisany w nocie 7.1. 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.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Selena FM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz zysk netto Grupy Selena.

1.3 Polityki rachunkowości

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

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 („KIMSFS”).

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Selena za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, przy uwzględnieniu zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku i później.

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

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

W związku z tym, bilansowe pozycje niepieniężne oraz rachunek zysków i strat zostały przekształcone tak, aby odzwierciedlały siłę nabywczą na dzień bilansowy. Pozycje pieniężne, takie jak środki pieniężne, należności, zobowiązania, zadłużenie bankowe itp. odzwierciedlają już siłę nabywczą na dzień zamknięcia, ponieważ pozycje te składają się z sald, należności lub zobowiązań w odpowiednich jednostkach pieniężnych. MSR 29, w połączeniu z MSR 21 dotyczącym przeliczania walut, wymaga również, aby wszystkie transakcje w kursie walutowym gospodarki hiperinflacyjnej tj. lirze tureckiej (TRY), były przeliczane na walutę prezentacji Grupy tj. polski złoty (PLN), przy zastosowaniu kursu walutowego z dnia bilansowego. W związku z tym, wszystkie transakcje w Turcji zostały przeliczone na PLN przy użyciu kursu walutowego z dnia 30 czerwca 2023 roku, podczas gdy Grupa zwykle przelicza transakcje w rachunku zysków i strat po średnim kursie walutowym z danego okresu sprawozdawczego. Ponieważ waluta prezentacji Grupy, którą jest PLN, nie jest hiperinflacyjna, MSR 21 i MSR 29 nie wymagają przekształcenia danych porównawczych Grupy w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na koniec czerwca 2023 roku. Dane finansowe Grupy za lata poprzednie nie zostały zatem przekształcone. Skumulowany efekt zastosowania MSR 29 na dzień 1 stycznia 2023 roku został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych Grupy.

Podstawa przekształceń związanych z hiperinflacją

Wskaźnik cen:

Hiperinflacyjne przekształcenia danych finansowych jednostek zależnych działających w Turcji opierają się na oficjalnie dostępnych danych dotyczących zmian wskaźnika cen konsumpcyjnych (CPI) publikowanych przez Turecki Instytut Statystyczny. Na podstawie tego indeksu inflacja za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku wynosiła 20% procent.

Poszczególne wskaźniki inflacji przedstawia poniższa tabela:

| Wskaźnik inflacji za poszczególne okresy | |
|---|------|
| czerwiec 2023 - grudzień 2022 | 20% |
| czerwiec 2023 - czerwiec 2022 | 38% |
| czerwiec 2022 - grudzień 2021 | 42% |
| grudzień 2022 - grudzień 2021 | 64% |
| Wskaźnik inflacji w skali 3 lat w ujęciu skumulowanym | |
| czerwiec 2023 - czerwiec 2019 | 227% |
| grudzień 2022 - grudzień 2019 | 156% |

Kurs walutowy

Wszystkie dane finansowe dotyczące działalności jednostek zależnych w Turcji, zarówno w bilansie, jak i w rachunku zysków i strat, są przeliczane na walutę prezentacji grupy na PLN, przy użyciu kursu wymiany TRY/PLN na dzień bilansowy, w przeciwieństwie do zwyczajowej praktyki Grupy polegającej na przeliczaniu rachunku zysków i strat przy użyciu średniego kursu wymiany za okres sprawozdawczy. Na dzień 30 czerwca 2023 roku kurs TRY wynosił 0,1575 PLN.

Założenia dotyczące metody i czasu przekształcenia związanego z hiperinflacją

1) Przekształcenia hiperinflacyjne w walucie lokalnej:

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

b) Istotne pozycje niepieniężne występujące w tureckich jednostkach zależnych to: rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zapasy. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nie zostały dodatkowo przeszacowane, bo cyklicznie podlegają indeksacji o wskaźnik inflacji. Pozostałe pozycje niepieniężne zostały przekształcone w celu uwzględnienia skutków inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen w okresie od początkowego ujęcia do dnia 30 czerwca 2023 roku lub do daty zbycia. Przekształcenia zostały dokonane ze skutkiem na dzień początkowego ujęcia pozycji w bilansie, jednak nie wcześniej niż na dzień nabycia jednostek zależnych przez Grupę, gdyż uznaje się, że pozycje niepieniężne zostały wtedy przeliczone i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, odzwierciedlającej siłę nabywczą na dzień nabycia. Przekształcenie znacząco zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych. Przekształcenie doprowadziło również do wyższych kosztów w rachunku zysków i strat w postaci wyższych odpisów amortyzacyjnych w związku z przekształconą wartością brutto rzeczowych aktywów trwałych.

c) Kapitał własny tureckich jednostek zależnych został przekształcony o skutki inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen w I półroczu 2023 roku w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na dzień bilansowy. Aktualizacja wyceny kapitału własnego w oparciu o zmiany wskaźnika cen została ujęta drugostronnie w przychodach finansowych w pozycji: Wynik na przeliczeniu jednostek zależnych w warunkach hiperinflacji oraz w kapitale własnym w pozycji zyski zatrzymane.

d) Wszystkie transakcje rachunku zysków i strat w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia zmian wskaźnika cen w okresie od miesiąca ujęcia w rachunku zysków i strat do 30 czerwca, z wyjątkiem amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeliczone w oparciu o skorygowaną wartość brutto tych aktywów. Ponowne obliczenie amortyzacji opiera się na normalnych okresach użytkowania odpowiednich aktywów. Przekształcenie rachunku zysków i strat

o wskaźnik inflacji spowodowało wzrost wartości poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat w walucie lokalnej ze względu na zmiany wskaźnika cen od dnia ujęcia do 30 czerwca 2023 roku.

e) Skutki przekształcenia rachunku zysków i strat oraz bilansu o inflację w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały ujęte drugostronnie w kosztach finansowych w pozycji: Wynik na przeliczeniu jednostek zależnych w warunkach hiperinflacji. Przeszacowanie pozycji bilansowych o inflację od momentu ich początkowego ujęcia do końca 2022 roku zostało ujęte drugostronnie w kapitale własnym w pozycji zyski zatrzymane.

2) Przeliczenie danych finansowych na walutę prezentacji Grupy:

a) Sprawozdania finansowe jednostek zależnych działających w Turcji po przekształceniach inflacyjnych w walucie lokalnej zostało przeliczone na PLN poprzez przeliczenie bilansu i wszystkich pozycji rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym przy zastosowaniu kursu TRY/PLN na dzień bilansowy. Na dzień 30 czerwca 2023 roku kurs TRY wynosił 0,1575 PLN.

3) Czas rozpoznania

a) MSR 29 został wdrożony przez Grupę z dniem 1 stycznia 2022 roku, a przekształcenia z tytułu hiperinflacji zostały ujęte po raz pierwszy w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

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

Wpływ zastosowania MSR 29 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2023 roku został podsumowany poniżej:

POZYCJE SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2023 bez wpływu MSR 29 | Wpływ hiperinflacji | stan na 30.06.2023 zgodnie z MSR 29 |
|---|--|------------------------|---|
| AKTYWA | | | |
| Rzeczowe aktywa trwale | 290 729 | 1 937 | 292 666 |
| Wartości niematerialne | 32 590 | 0 | 32 590 |
| Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności | 26 963 | 0 | 26 963 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 64 999 | 0 | 64 999 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 867 | 0 | 867 |
| Aktywa trwale razem | 416 148 | 1 937 | 418 085 |
| Zapasy | 266 599 | 426 | 267 025 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe | 64 577 | 0 | 64 577 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 364 792 | 0 | 364 792 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 10 243 | 0 | 10 243 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 60 512 | 0 | 60 512 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 65 340 | 0 | 65 340 |
| Aktywa obrotowe razem | 832 063 | 426 | 832 489 |
| RAZEM AKTYWA | 1 248 211 | 2 363 | 1 250 574 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał podstawowy | 1 142 | 0 | 1 142 |
| Akcje własne | -28 676 | 0 | -28 676 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | -70 049 | 0 | -70 049 |
| Kapitał zapasowy | 744 796 | 0 | 744 796 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 118 545 | 0 | 118 545 |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | -97 209 | 2 363 | -94 846 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 668 549 | 2 363 | 670 912 |
| Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli | 3 033 | 0 | 3 033 |
| Kapitał własny razem | 671 582 | 2 363 | 673 945 |
| Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek | 62 697 | 0 | 62 697 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 32 231 | 0 | 32 231 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 424 | 0 | 424 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe | 4 223 | 0 | 4 223 |
| Rezerwy długoterminowe | 6 515 | 0 | 6 515 |
| Zobowiązania długoterminowe | 106 090 | 0 | 106 090 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 219 233 | 0 | 219 233 |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia | 25 176 | 0 | 25 176 |
| Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek | 154 666 | 0 | 154 666 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 10 916 | 0 | 10 916 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 1 224 | 0 | 1 224 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 3 071 | 0 | 3 071 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | 54 212 | 0 | 54 212 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 2 041 | 0 | 2 041 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 470 539 | 0 | 470 539 |
| Zobowiązania razem | 576 629 | 0 | 576 629 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | 1 248 211 | 2 363 | 1 250 574 |

POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 bez wpływu MSR 29 | Wpływ hiperinflacji | od 01.01.2023 do 30.06.2023 zgodnie z MSR 29 |
|--|---|---------------------|--|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 774 370 | 951 | 775 321 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 86 993 | 0 | 86 993 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 2 423 | 0 | 2 423 |
| Przychody z umów z klientami | 863 786 | 951 | 864 737 |
| Koszt własny sprzedaży | 604 780 | 1 181 | 605 961 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 259 006 | -230 | 258 776 |
| Koszty sprzedaży | 152 883 | 124 | 153 007 |
| Koszty ogólnego zarządu | 75 233 | 84 | 75 317 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 124 | 0 | 2 124 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 993 | -40 | 1 953 |
| Utrata wartości aktywów finansowych | 1 464 | 0 | 1 464 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 29 557 | -398 | 29 159 |
| Przychody finansowe | 7 836 | 0 | 7 836 |
| Koszty finansowe | 34 604 | 1 175 | 35 779 |
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej | 1 426 | 0 | 1 426 |
| Zysk brutto | 4 215 | -1 573 | 2 642 |
| Podatek dochodowy | -4 303 | 0 | -4 303 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 8 518 | -1 573 | 6 945 |
| Wynik netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 |
| Zysk netto za okres | 8 518 | -1 573 | 6 945 |
| Zysk netto przypisany: | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | 8 403 | -1 573 | 6 830 |
| - udziałom niedającym kontroli | 115 | 0 | 115 |
| Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | |
| | (zł/szt.) | (zł/szt.) | (zł/szt.) |
| - podstawowy, w tym: | 0,37 | -0,07 | 0,30 |
| z działalności kontynuowanej | 0,37 | -0,07 | 0,30 |
| z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - rozwodniony, w tym: | 0,37 | -0,07 | 0,30 |
| z działalności kontynuowanej | 0,37 | -0,07 | 0,30 |
| z działalności zaniechanej | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 bez wpływu MSR 29 | Wpływ hiperinflacji | od 01.01.2023 do 30.06.2023 zgodnie z MSR 29 |
|--|---|------------------------|--|
| Wynik netto | 8 518 | -1 573 | 6 945 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | -22 715 | 0 | -22 715 |
| Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, przed opodatkowaniem | -22 715 | 0 | -22 715 |
| Pozostałe całkowite dochody, przed opodatkowaniem | -22 715 | 0 | -22 715 |
| Podatek dochodowy związany z różnicami kursowymi z przeliczenia | 2 800 | 0 | 2 800 |
| Podatek dochodowy związany z elementami całkowitych dochodów, które podlegają przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | 2 800 | 0 | 2 800 |
| Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku | -19 915 | 0 | -19 915 |
| Całkowite dochody razem | -11 397 | -1 573 | -12 970 |
| Przypisane: | | | |
| – akcjonariuszom jednostki dominującej | -11 288 | -1 573 | -12 861 |
| – udziałom niedającym kontroli | -109 | 0 | -109 |

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji
Zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które weszły w życie od 1 stycznia 2023 roku

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

Zastosowanie wyżej wymienionych zmian do standardów oraz interpretacji nie miało istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Opublikowane standardy, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) –

prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później.

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



Informacje o Grupie Kapitałowej

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

2.1 Działalność Grupy Selena

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

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

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

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

2.2 Skład Grupy Kapitałowej

Strukturę właścicielską i organizacyjną Grupy Kapitałowej oraz podział na segmenty operacyjne przedstawia poniższa tabela. Przedstawione dane obejmują stan na 30 czerwca 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku.

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

W kolumnie „właściciel” podano właściciela na dzień 30 czerwca 2023 roku.

| SEGMENT SPRAWOZDAWCZY | KRAJ | JEDNOSTKA | SIEDZIBA | DZIAŁALNOŚĆ | UDZIAŁ GRUPY | | WŁAŚCICIEL |
|-------------------------|------------------------|---|----------------|--|--------------|------------|------------|
| | | | | | 30.06.2023 | 31.12.2022 | 30.06.2023 |
| Jednostka dominująca | Polska | Selena FM S.A. | Wrocław | Centrala Grupy, dystrybutor | - | - | - |
| Dystrybucja w Polsce | Polska | Selena S.A. | Wrocław | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| Produkcja w Polsce | Polska | Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. | Dzierżoniów | Producent uszczelniaczy, zarządzanie produkcją | 100,00% | 100,00% | FM |
| Europa Zachodnia | Hiszpania | Selena Iberia sls | Madryt | Producent uszczelniaczy i klejów, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Włochy | Uniflex S.R.L. | Mezzocorona | Producent uszczelniaczy, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| Europa Wschodnia i Azja | Kazachstan | Selena CA-Селена ЦА TOO | Almaty | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Kazachstan | Selena Insulations TOO | Nur-Sultán | Producent systemów ociepleń i zapraw suchych | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Kazachstan | Selena Production Center TOO | Shymkent | Producent systemów ociepleń i zapraw suchych | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Rosja | Selena Vostok | Moskwa | Dystrybutor | 99,00% | 99,00% | POL |
| | Turcja | Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. | Istambul | Producent pian i uszczelniaczy, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Turcja | POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. | Istambul | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | SA 2 |
| Ameryki | Brazylia | Selena Sulamericana Ltda | Curitiba | Producent, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM 2 |
| | Meksyk | Selena Mexico S. de R.L. de C.V. | Zapopan | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM 2 |
| | USA | Selena USA, Inc. | Fort Worth | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| Pozostałe | Polska | Carina Silicones Sp. z o.o. | Siechnice | Producent uszczelniaczy, świadczenie usługi produkcji | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | Polska | Selena Marketing International Sp. z o.o. | Wrocław | Zarządzanie własnością intelektualną | 100,00% | 100,00% | SA |
| | Polska | Selena Digital Distribution Sp. z o.o. | Wrocław | E-commerce | 100,00% | 100,00% | SA |
| | Polska | Taurus Sp. z o.o. | Dzierżoniów | Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | Polska | Selena ESG Sp. z o.o. | Wrocław | Wykonywanie instalacji elektrycznych | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Polska | Selena Green Investments Sp. z o.o. | Wrocław | Działalność firm centralnych | 100,00% | 100,00% | FM 3 |
| | Polska | SGI 1 Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie energii elektrycznej | 100,00% | 100,00% | SGI |
| | Polska | SGI 2 Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie energii elektrycznej | 100,00% | 100,00% | ASI |
| | Polska | SGI 3 Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie energii elektrycznej | 100,00% | 100,00% | ASI |
| | Polska | SGI 4 Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie paliw gazowych | 100,00% | 100,00% | ASI |
| | Polska | SGI 5 Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie paliw gazowych | 100,00% | 100,00% | ASI |
| | Polska | SGI 6 Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie paliw gazowych | 100,00% | 100,00% | ASI |
| | Polska | SGI 7 Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie paliw gazowych | 100,00% | 100,00% | ASI |
| | Polska | SGI 8 Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie paliw gazowych | 100,00% | 100,00% | ASI |
| | Polska | SGI Świdnica Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie paliw gazowych | 100,00% | 100,00% | ASI |
| | Polska | SGI Świebodzice Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie paliw gazowych | 100,00% | 100,00% | ASI |
| | Polska | Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. | Wrocław | Działalność związana z zarządzaniem funduszami | 94,59% | 94,59% | FM 4 |
| | Polska | BTB Sp. z o.o. | Wrocław | Wytwarzanie energii elektrycznej | 94,59% | 94,59% | ASI |
| | Polska | Biogazownia Przybroda Sp. z o.o. | Poznań | Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz | 50,00% | 50,00% | ASI1 |
| | Niemcy | Selena Deutschland GmbH | Hagen | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Czechy | Selena Bohemia s.r.o. | Praga | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Bulgaria | Selena Bulgaria Ltd. | Guramazovo | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Rumunia | Selena Romania SRL | Ilfov | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Rumunia | Selena Euro Mga srl | Ilfov | Producent klejów i tynków cementowych | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Ukraina | Selena Ukraine Ltd. | Kijów | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM 1 |
| | Węgry | Selena Hungária Kft. | Pécs | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Chiny | Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd. | Shanghai | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Chiny | Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. | Nantong | Producent, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Chiny | Foshan Chinuri-Selena Chemical Co. | Foshan | Producent uszczelniaczy, dystrybutor | 84,57% | 84,57% | SA 1 |
| | Chiny | House Selena Trading Co.Ltd | Shanghai | Dystrybutor | 40,00% | 40,00% | NAN |
| Korea Pd. | Hamil - Selena Co. Ltd | Kimhae | Producent pian | 30,00% | 30,00% | SA 3 | |

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

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

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

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

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

SIT - właścicielem 100% udziałów jest Selena Industrial Technologies

SGI - właścicielem 100% udziałów jest Selena Green Investments

ASI1 - właścicielem udziałów jest Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.

SA - właścicielem 100% udziałów jest Selena SA

SA 1 - właścicielem udziałów jest Selena SA, pozostałe udziały poza Grupą

SA 2 - właścicielem udziałów jest Selena SA (85%) i Selena Malzemeleri (15%)

SA 3 - jednostka stowarzyszona - właścicielem udziałów jest Selena SA

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

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

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

2.3 Zmiany w składzie Grupy

W dniu 15 lutego 2023 r. właściwy Sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Biogazownia Przybroda sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu o kwotę 855 tys. PLN tj. do kwoty 1 710 tys. PLN. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Biogazownia Przybroda sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 855 tys. PLN zł, objęła spółka Selena Green Investments ASI sp. z o.o. za łączną kwotę 5 000 tys PLN. Od dnia zarejestrowania ww. podwyższenia kapitału zakładowego spółka Selena Green Investments ASI sp. z o.o. posiada 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.

Połączenie spółek zależnych: Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Taurus sp. z o.o. (spółka przejmowana).

W dniu 3 lipca 2023 roku zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Taurus sp. z o.o. (spółka przejmowana) – w trybie tzw. łączenia się przez przejęcie. Na skutek połączenia Selena Industrial Technologies sp. z o.o. wstąpiła z ww. dniem co od zasady we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej. 100% udziałów w kapitale zakładowym Selena Industrial Technologies sp. z o.o. przysługuje Selena FM S.A. Ww. połączenie Spółek jest uzasadnione gospodarczo oraz ekonomicznie; ma ono charakter przede wszystkim organizacyjny; na skutek jego przeprowadzenia nastąpiło uproszczenie struktury Grupy. Połączenie ułatwi w przyszłości, w zależności od potrzeb biznesowych, m.in. ujednoczyć i uporządkować wewnętrzne procedury, tak aby zapewnić bardziej efektywne prowadzenie działalności i ciągle zwiększanie jakości produktów.

Utworzenie spółek SGI 9 - SGI 13

W dniu 11 lipca 2023 roku podpisane zostały umowy spółek z ograniczoną odpowiedzialnością – SGI 9, SGI 10, SGI 11, SGI 12 i SGI 13. Wspólnikiem wszystkich spółek jest Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. (100% udziałów o wartości 5 tys. PLN w każdej ze spółek).

Zdarzenia po dniu bilansowym

Nabycie udziałów w spółce EK-WIND Sp. z o.o.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 04 września 2023 roku Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. dokonała nabycia 100% udziałów o wartości 1 005 tys. PLN w spółce EK-WIND Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000393416 od spółki Dynamic Biogas Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Poznaniu za cenę 231 tys. PLN.

Podpisanie warunkowej umowy inwestycyjnej z Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

W dniu 28 czerwca 2023 roku Selena FM S.A. i Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság z siedzibą w Sárszentmihály, Árpád u. 1/A. podjęły decyzję o współpracy strategicznej polegającej na realizacji inwestycji we wspólny zakład produkcji wełny szklanej. Węgierski Masterplast jest wiodącym producentem i dystrybutorem materiałów izolacyjnych i produktów dla przemysłu budowlanego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, notowanym na giełdzie w Budapeszcie. Współpraca Stron będzie realizowana w ramach spółki PIMCO Kft. należącej w 100% do Masterplast, w której obie Strony docelowo będą posiadały po 50% udziałów w jej kapitale zakładowym. W ramach inwestycji Strony przeprowadzą podwyższenie kapitału PIMCO Kft., tj. w spółce produkującej wełnę szklaną. Selena FM S.A. obejmie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym PIMCO Kft. za równowartość 10 mln EUR. W dniu 24 lipca 2023 roku Selena FM S.A. zawarła z Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság z siedzibą w Sárszentmihály, Árpád u. 1/A. warunkową umowę inwestycyjną dotyczącą współpracy realizowanej w ramach spółki PIMCO Kft. z siedzibą na Węgrzech. Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi, w szczególności w postaci uzyskania zgody węgierskiego urzędu antymonopolowego (lub potwierdzenia, że nie

jest ona wymagana) oraz zapewnienia PIMCO finansowania dłużnego, które zostanie następnie skonwertowane na kapitał PIMCO. W przypadku spełnienia warunków zawieszających, dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego PIMCO, w ramach którego Spółka w zamian za wnoszony wkład obejmie bezpośrednio 50% udziałów w PIMCO (dających 50% głosów).

Podpisanie warunkowej umowy nabycia udziałów w portugalskiej spółce Imperialum oraz ujawnienie opóźnionej informacji poufnej o rozpoczęciu negocjacji

W dniu 26 lipca 2023 roku Selena FM S.A. zawarła z Regratópico, SGPS, S.A. – Portuguese HoldCo warunkową umowę nabycia udziałów w spółce Imperialum – Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A. z siedzibą w Portugalii. Imperialum jest producentem pap modyfikowanych APP – ataktycznym polipropylenem, które mają wysoką temperaturę mięknienia. Powstała w 1968 roku firma ma dziś istotny udział w rynku membran bitumicznych w Portugalii. Dzięki przedmiotowej transakcji Grupa Selena chce uzupełnić swoją ofertę produktową pap i hydroizolacji płynnych oraz umocnić swoją dywizję Waterproofing – rozwiązań hydroizolacyjnych – w Zachodniej Europie. Jest to kolejne działanie w ramach międzynarodowej ekspansji geograficznej Grupy.

W dniu 31 sierpnia 2023 roku została podpisana ostateczna umowa nabycia udziałów w spółce Imperialum. Tym samym Grupa Selena nabyła bezpośrednio pakiet 90,1% udziałów zapewniających kontrolę 100% praw kapitałowych i głosu (z uwagi na fakt, iż Imperialum posiada akcje własne reprezentujące pozostały kapitał zakładowy). Przejęcie spółki oznacza powiększenie portfolio produktów oraz wzmocnienie roli Grupy w segmencie hydroizolacji i w innych grupach produktowych w Portugalii. Zwiększenie mocy produkcyjnych, ale przede wszystkim pozyskanie grona nowych ekspertów oraz rozpoznawalnej na portugalskim rynku marki prowadzi do zwiększenia możliwości jeszcze lepszej reakcji na branżowe trendy rynkowe.



**Segmenty operacyjne
oraz informacje na temat przychodów**

3. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

Struktura organizacyjna w Grupie Kapitałowej Selena FM jest zarządzana poprzez dane otrzymywane z poszczególnych spółek zależnych zwanych dalej segmentami operacyjnymi. W zakresie dopuszczonym przez MSSF 8 (tj. spełniając kryteria łączenia w aspektach: podobieństwa długoterminowych średnich marż brutto i właściwości gospodarczych, rodzaju produktów i usług, rodzaju procesów produkcyjnych, rodzaju lub grup klientów na produkty i usługi, metod stosowanych przy dystrybucji produktów oraz rodzaju środowiska regulacyjnego) są one agregowane w następujące segmenty sprawozdawcze:

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

Szczegółowa alokacja segmentów operacyjnych do segmentów sprawozdawczych znajduje się w nocie 2.2.

Podstawą oceny wyników działalności segmentu jest zysk/strata 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:

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

Zasady rachunkowości stosowane do przygotowania danych finansowych dla segmentów sprawozdawczych są zgodne z polityką rachunkowości Grupy. Organem dokonującym regularnych przeglądów raportów finansowych całej Grupy dla celów podejmowania decyzji inwestycyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów w Grupie. Przychody przyporządkowane są do segmentu na podstawie siedziby sprzedawcy.

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.

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.

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

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

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 | od 01.01.2022 |
|---|----------------|----------------|
| | do 30.06.2023 | do 30.06.2022 |
| Chemia budowlana | 647 022 | 651 663 |
| Chemia izolacyjna | 108 038 | 113 707 |
| Pozostałe | 20 261 | 71 768 |
| Razem przychody ze sprzedaży produktów | 775 321 | 837 138 |

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów sprawozdawczych za I półrocze 2023 roku i za I półrocze 2022 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku odpowiednio.

| od 01.01.2023 do 30.06.2023 | Jednostka dominująca | Produkcja w Polsce | Dystrybucja w Polsce | Europa Zachodnia | Europa Wschodnia i Azja | Ameryki | Pozostałe | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|--------------|-------------------|---|---------------|
| Dane w tys. PLN | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 100 168 | 4 645 | 179 289 | 217 271 | 219 531 | 63 594 | 80 239 | 864 737 | 0 | 864 737 |
| Sprzedaż między segmentami | 366 604 | 388 242 | 477 | 8 922 | 1 136 | 52 | 8 516 | 773 949 | -773 949 | 0 |
| EBITDA | 98 894 | 42 330 | 12 689 | 15 309 | 20 320 | 2 932 | 9 231 | 201 705 | -153 164 | 48 541 |
| Amortyzacja | -811 | -5 173 | -1 979 | -2 746 | -1 188 | -48 | -1 064 | -13 009 | -6 373 | -19 382 |
| Zysk (strata) operacyjny | 98 083 | 37 157 | 10 710 | 12 563 | 19 132 | 2 884 | 8 167 | 188 696 | -159 537 | 29 159 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -27 943 | -27 943 |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 426 | 1 426 | 0 | 1 426 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 303 | 4 303 |
| Zysk (strata) netto za okres | 98 083 | 37 157 | 10 710 | 12 563 | 19 132 | 2 884 | 9 593 | 190 122 | -183 177 | 6 945 |
| Nakłady inwestycyjne | 1 694 | 4 523 | 488 | 1 354 | 2 602 | 125 | 13 814 | 24 600 | - | 24 600 |

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

| od 01.01.2022 do 30.06.2022 | Jednostka dominująca | Produkcja w Polsce | Dystrybucja w Polsce | Europa Zachodnia | Europa Wschodnia i Azja | Ameryki | Pozostałe | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------|--------------|-------------------|---|---------------|
| Dane w tys. PLN | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 101 438 | 4 322 | 197 928 | 213 163 | 214 002 | 86 711 | 103 221 | 920 785 | 0 | 920 785 |
| Sprzedaż między segmentami | 425 321 | 447 478 | 470 | 8 689 | 660 | 0 | 12 686 | 895 304 | -895 304 | 0 |
| EBITDA | 14 712 | 41 144 | 15 927 | 19 837 | 43 151 | 12 539 | 8 929 | 156 239 | -80 599 | 75 640 |
| Amortyzacja | -389 | -8 657 | -1 953 | -2 879 | -880 | -36 | -1 707 | -16 501 | -6 174 | -22 675 |
| Zysk (strata) operacyjny | 14 323 | 32 487 | 13 974 | 16 958 | 42 271 | 12 503 | 7 222 | 139 738 | -86 773 | 52 965 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 404 | 5 404 |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 280 | 1 280 | 0 | 1 280 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -11 047 | -11 047 |
| Zysk (strata) netto za okres | 14 323 | 32 487 | 13 974 | 16 958 | 42 271 | 12 503 | 8 502 | 141 018 | -92 416 | 48 602 |
| Nakłady inwestycyjne | 1 907 | 6 934 | 431 | 306 | -754 | 186 | 649 | 9 659 | - | 9 659 |

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

| od 01.04.2023 do 30.06.2023 | Jednostka dominująca | Produkcja w Polsce | Dystrybucja w Polsce | Europa Zachodnia | Europa Wschodnia i Azja | Ameryki | Pozostałe | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|--------------|-------------------|---|---------------|
| Dane w tys. zł | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 49 948 | 2 870 | 96 144 | 102 718 | 123 861 | 31 708 | 45 291 | 452 540 | 0 | 452 540 |
| Sprzedaż między segmentami | 176 341 | 182 379 | 347 | 3 262 | 627 | 0 | 4 627 | 367 583 | -367 583 | 0 |
| EBITDA | 88 673 | 17 880 | 9 988 | 8 820 | 11 835 | 2 239 | 5 889 | 145 324 | -106 732 | 38 592 |
| Amortyzacja | -351 | -2 912 | -1 050 | -1 382 | -626 | -23 | -500 | -6 844 | -3 005 | -9 849 |
| Zysk (strata) operacyjny | 88 322 | 14 968 | 8 938 | 7 438 | 11 209 | 2 216 | 5 389 | 138 480 | -109 737 | 28 743 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -22 574 | -22 574 |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 686 | 686 | 0 | 686 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 122 | 5 122 |
| Zysk (strata) netto za okres | 88 322 | 14 968 | 8 938 | 7 438 | 11 209 | 2 216 | 6 075 | 139 166 | -127 189 | 11 977 |
| Nakłady inwestycyjne | 1 315 | 1 384 | 422 | 730 | 1 856 | 77 | 6 700 | 12 484 | | 12 484 |

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

| od 01.04.2022 do 30.06.2022 | Jednostka dominująca | Produkcja w Polsce | Dystrybucja w Polsce | Europa Zachodnia | Europa Wschodnia i Azja | Ameryki | Pozostałe | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------|--------------|-------------------|---|---------------|
| Dane w tys. zł | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 56 514 | 2 478 | 101 370 | 107 153 | 127 869 | 46 259 | 57 534 | 499 177 | 0 | 499 177 |
| Sprzedaż między segmentami | 215 944 | 210 404 | 159 | -2 894 | 176 | 0 | 1 640 | 425 429 | -425 429 | 0 |
| EBITDA | 4 838 | 19 059 | 8 091 | 7 380 | 28 960 | 7 358 | 8 756 | 84 442 | -45 621 | 38 821 |
| Amortyzacja | -129 | -4 562 | -974 | -1 412 | -473 | -18 | -833 | -8 401 | -3 240 | -11 641 |
| Zysk (strata) operacyjny | 4 709 | 14 497 | 7 117 | 5 968 | 28 487 | 7 340 | 7 923 | 76 041 | -48 861 | 27 180 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 062 | 3 062 |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 640 | 640 | 0 | 640 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -7 361 | -7 361 |
| Zysk (strata) netto za okres | 4 709 | 14 497 | 7 117 | 5 968 | 28 487 | 7 340 | 8 563 | 76 681 | -53 160 | 23 521 |
| Nakłady inwestycyjne | 1 334 | 3 304 | 135 | 221 | -960 | 186 | 147 | 4 367 | | 4 367 |

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące aktywów oraz zobowiązań alokowanych do poszczególnych segmentów geograficznych na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku.

| stan na 30.06.2023 | Jednostka dominująca | Produkcja w Polsce | Dystrybucja w Polsce | Europa Zachodnia | Europa Wschodnia i Azja | Ameryki | Pozostałe | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------|-------------------------|---------------|----------------|------------------|--|------------------|
| Dane w tys. PLN | | | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 1 083 435 | 322 077 | 235 207 | 250 242 | 207 747 | 83 934 | 302 659 | 2 485 301 | -1 336 932 | 1 148 369 |
| Inwestycja w jednostce stowarzyszonej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 963 | 26 963 | 0 | 26 963 |
| Aktywa niealokowane | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 75 242 | 75 242 |
| Aktywa ogółem | 1 083 435 | 322 077 | 235 207 | 250 242 | 207 747 | 83 934 | 329 622 | 2 512 264 | -1 261 690 | 1 250 574 |

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

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


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

| stan na 30.06.2023 | Jednostka dominująca | Produkcja w Polsce | Dystrybucja w Polsce | Europa Zachodnia | Europa Wschodnia i Azja | Ameryki | Pozostałe | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane* | Razem |
|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------|-------------------------|----------------|----------------|------------------|--|----------------|
| Dane w tys. PLN | | | | | | | | | | |
| Zobowiązania segmentu | 572 466 | 157 050 | 184 996 | 222 469 | 179 234 | 104 130 | 209 443 | 1 629 788 | -1 056 654 | 573 134 |
| Zobowiązania niealokowane | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 495 | 3 495 |
| Zobowiązania ogółem | 572 466 | 157 050 | 184 996 | 222 469 | 179 234 | 104 130 | 209 443 | 1 629 788 | -1 053 159 | 576 629 |

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

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

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



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

4. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

4.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.04.2023 do 30.06.2023 | od 01.04.2022 do 30.06.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 376 | 0 | -57 |
| Dotacje | 350 | 235 | 250 | 148 |
| Odszkodowania | 442 | 217 | -83 | 2 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | 1 220 | 0 | 1 132 |
| Splata należności umorzonych w poprzednich okresach | 0 | 41 | 0 | 41 |
| Zwrot nadpłaconej opłaty na rzecz finansowania ubezpieczeń społecznych | 620 | 140 | 555 | 140 |
| Pozostałe | 712 | 473 | 145 | -186 |
| Pozostałe przychody operacyjne ogółem | 2 124 | 2 702 | 867 | 1 220 |

Pozostałe koszty operacyjne

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.04.2023 do 30.06.2023 | od 01.04.2022 do 30.06.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 243 | 0 | -117 | 0 |
| Odszkodowania, kary, grzywny | 292 | 759 | 264 | 475 |
| Utworzenie rezerw | 580 | 228 | 4 | -164 |
| Przekazane darowizny | 385 | 451 | 370 | 165 |
| Pozostałe | 453 | 422 | 208 | 228 |
| Pozostałe koszty operacyjne ogółem | 1 953 | 1 860 | 729 | 704 |

Utrata wartości aktywów finansowych

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.04.2023 do 30.06.2023 | od 01.04.2022 do 30.06.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności | 3 588 | 7 650 | 2 014 | 856 |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności | -2 575 | -1 392 | -2 192 | -791 |
| Spisanie należności nieściągalnych nieobjętych wcześniej odpisem | 451 | 44 | 82 | 14 |
| Utrata wartości aktywów finansowych | 1 464 | 6 302 | -96 | 79 |

4.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.04.2023 do 30.06.2023 | od 01.04.2022 do 30.06.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dodatnie różnice kursowe | 2 143 | 16 815 | 415 | 13 728 |
| Odsetki od rachunków bankowych i lokat | 508 | 0 | 229 | 0 |
| Odsetki od udzielonych pożyczek | 2 197 | 1 862 | 1 094 | 1 033 |
| Pozostałe odsetki | 469 | 327 | 215 | 160 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2 518 | 1 091 | 1 007 | -859 |
| Wynik na przeliczeniu jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji | 0 | 0 | -1 068 | 0 |
| Pozostałe przychody finansowe | 1 | 135 | 0 | -176 |
| Przychody finansowe ogółem | 7 836 | 20 230 | 1 892 | 13 886 |

Koszty finansowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.04.2023 do 30.06.2023 | od 01.04.2022 do 30.06.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ujemne różnice kursowe | 25 813 | 6 757 | 18 413 | 6 266 |
| Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek | 4 947 | 5 715 | 2 993 | 3 506 |
| Odsetki z tytułu umów leasingu | 1 474 | 498 | 746 | 259 |
| Pozostałe odsetki | 1 963 | 822 | 983 | 586 |
| Wynik na przeliczeniu jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji | 1 050 | 0 | 1 050 | 0 |
| Pozostałe koszty finansowe | 532 | 1 034 | 281 | 207 |
| Koszty finansowe ogółem | 35 779 | 14 826 | 24 466 | 10 824 |

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Strata z wyceny instrumentów wyniosła w pierwszym półroczu 2023 roku 673 tys. PLN (w tym zysk z wyceny otwartych kontraktów na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł 763 tys. PLN). Zysk osiągnięty w związku z realizacją kontraktów wyniósł 3.190 tys. PLN. Wynik na transakcjach w kwocie 2.518 tys. PLN został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.



Opodatkowanie

5. Opodatkowanie

Obciążenie podatkowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy: | | |
| Podatek dochodowy skalkulowany za bieżący okres | 9 455 | 14 473 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | -633 | 4 113 |
| Odroczony podatek dochodowy: | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | -13 125 | -7 539 |
| Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat | -4 303 | 11 047 |

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej


| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem | 2 642 | 59 648 |
| Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%) | 502 | 11 333 |
| Koszty (przychody) nie wchodzące do podstawy opodatkowania | -8 592 | -8 730 |
| Efekt podatkowy strat bieżącego okresu, od których nie utworzono aktywa z tyt. podatku odroczonego | 2 921 | 4 277 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | -633 | 4 113 |
| Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich, od których nie utworzono aktywa | -232 | -2 492 |
| Aktywo odroczone dotyczące znaków towarowych | 1 626 | 1 626 |
| Wykorzystanie ulgi podatkowej z tytułu działalności na terenie SSE, od której nie utworzono aktywa z tyt. podatku odroczonego | -2 414 | 0 |
| Efekt innych stawek podatkowych w jednostkach zagranicznych | 2 519 | 920 |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej | -4 303 | 11 047 |
| Efektywna stawka podatkowa | -163% | 19% |

Działalność w specjalnych strefach ekonomicznych

Spółka Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. Oddział 1 w Dzierżonowie (wcześniej Orion PU Sp. z o.o.) do dnia 28 maja 2017 roku działała w Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej na podstawie zezwolenia z dnia 27 maja 1998 roku. Na podstawie art. 6 ust.1 Ustawy z dnia 6 października 2003 roku o zmianie ustawy o specjalnych strefach ekonomicznych i niektórych ustaw, spółka dokonała konwersji zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE polegającej na zastosowaniu przepisów dotyczących zwolnień podatkowych określonych w art. 5 w/w ustawy w miejsce przepisów art. 12 ustawy z dnia 20 października 1994 roku o specjalnych strefach ekonomicznych w brzmieniu z dnia 31 grudnia 2000 roku. Na mocy wyżej wymienionej ustawy, spółka korzysta z Funduszu Strefowego, który ma za zadanie wsparcie nowych inwestycji realizowanych na terenie Polski do końca 2023 roku. Do dnia 30 czerwca 2023 roku spółka wpłaciła łącznie 11.573 tys. PLN na Fundusz Strefowy. Spółka otrzymała dofinansowanie do inwestycji technologicznych dotyczących wprowadzenia zmian w technologii wytwarzania pian poliuretanowych w łącznej wysokości 5.236 tys. PLN.

Spółka Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. Oddział 2 w Dzierżonowie (wcześniej Libra Sp. z o.o.) działa w Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej na podstawie zezwolenia z dnia 21 listopada 2000 roku. W dniu 29 maja 2014 roku Libra Sp. z o.o. uzyskała dodatkowe zezwolenie na działalność w WSSE obowiązujące do dnia 31 grudnia 2025 roku. Przewiduje ono, że po spełnieniu warunków w postaci zainwestowania do końca 31 grudnia 2021 roku kwoty minimum 15 mln PLN oraz zwiększenia zatrudnienia o 10 nowych pracowników, uzyskana zostanie ulga w podatku dochodowym liczona jako 40% poniesionych wydatków, jednak nie więcej niż 9 mln PLN. Możliwość korzystania z ulgi istnieje do końca 30 czerwca 2026 roku. W 2019 roku Zarząd Libra

Sp. z o.o. podjął decyzję o zawieszeniu korzystania z zezwolenia z uwagi na wstrzymanie realizacji projektu rozbudowy zakładu. Jednocześnie dokonano korekty podatku dochodowego za 2018 rok, w którym zostało uwzględnione zwolnienie podatkowe związane z działalnością w strefie. W 2021 roku na wniosek Spółki o zamiarze uaktywnienia projektu rozbudowy zakładu otrzymano decyzję Ministerstwa Rozwoju i Technologii z dn. 16 listopada 2021 roku dotyczącą wydłużenia terminu realizacji przedsięwzięcia do 31.12.2024 roku oraz terminu obowiązywania zezwolenia do dnia 30.06.2026 roku. W związku ze wznowieniem projektu utworzono aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 4.941 tys. PLN.



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

6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

6.1 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2023 | stan na 31.12.2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | |
| <i>Należności handlowe</i> | 361 668 | 271 357 |
| <i>Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi</i> | 663 | 4 848 |
| <i>Weksle, czeki</i> | 2 417 | 0 |
| <i>Należności inwestycyjne</i> | 44 | 81 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 364 792 | 276 286 |
| <i>Pożyczki udzielone</i> | 0 | 50 |
| <i>Pozostałe</i> | 48 | 50 |
| Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu | 48 | 100 |
| <i>Pożyczki udzielone</i> | 50 314 | 51 919 |
| <i>Kaucje</i> | 3 773 | 506 |
| <i>Pozostałe</i> | 5 662 | 4 270 |
| Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 59 749 | 56 695 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 65 340 | 100 363 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | |
| <i>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty terminowe</i> | 763 | 1 436 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | | |
| <i>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych</i> | 819 | 819 |
| Razem | 491 511 | 435 699 |

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2023 | stan na 31.12.2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | |
| <i>Kredyty bankowe i pożyczki</i> | 217 363 | 89 994 |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i> | 43 147 | 44 548 |
| Razem zadłużenie oprocentowane | 260 510 | 134 542 |
| <i>Zobowiązania handlowe</i> | 218 916 | 206 747 |
| <i>Zobowiązania inwestycyjne</i> | 317 | 1 373 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 219 233 | 208 120 |
| <i>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (niewymienione powyżej)</i> | 1 224 | 0 |
| Razem | 480 967 | 342 662 |

Ekspozycja Grupy na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 7.2. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowi wartość bilansowa każdej klasy aktywów finansowych wymienionych powyżej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Seleny posiada na dzień 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym za poszczególne lata z następujących powodów:

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

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

- poziom 1 - aktywa i zobowiązania wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów,
- poziom 2 - aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio lub pośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych,
- poziom 3 - aktywa i zobowiązania wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa zaliczyła instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej do drugiego poziomu wyceny tj.:

- wycena kontraktów terminowych do wartości godziwej przez wynik finansowy - wycena przy zastosowaniu obserwowalnych danych wejściowych innych niż ceny notowane (wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych jest ustalana na podstawie terminowych kursów wymiany walut na dzień bilansowy);

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa zaliczyła udziały w spółkach nienotowanych jako instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej do trzeciego poziomu hierarchii.

6.1.1 Kredyty i pożyczki

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

| Lp. | Typ kredytu | Termin spłaty | stan na 30.06.2023 | | stan na 31.12.2022 | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | | | Część długo- terminowa | Część krótko- terminowa | Część długo- terminowa | Część krótko- terminowa |
| 1 | Obrotowy | 2023 | 0 | 0 | 0 | 1 398 |
| 2 | Obrotowy | 2024 | 58 923 | 88 273 | 8 648 | 18 |
| 3 | Nieodnawialny | 2024 | 0 | 24 000 | 24 000 | 36 401 |
| 4 | Pozostałe | 2023-2026 | 3 774 | 42 393 | 5 816 | 13 713 |
| Razem w tys. PLN | | | 62 697 | 154 666 | 38 464 | 51 530 |

Warunki umów kredytowych

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Jednostkę Dominującą samodzielnie lub wspólnie z wybranymi jednostkami zależnymi, Selena FM S.A. zobowiązała się do utrzymywania określonych skonsolidowanych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa Selena utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy skonsolidowanych wskaźników finansowych, tj. dług netto/EBITDA oraz wskaźnik kapitałowy (stosunek kapitału własnego do sumy bilansowej).

6.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

6.2.1 Utrata wartości aktywów trwałych

Dla spółek zależnych, które wykazały pogorszenie wyników w I półroczu 2023 roku (głównie w Selena Iberia, Euro MGA oraz Selena Bohemia) zostały przeanalizowane aktywa trwałe tych podmiotów i na dzień 30 czerwca 2023 roku nie stwierdzono konieczności rozpoznania dodatkowych odpisów aktualizujących.

6.2.2 Zapasy

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2023 | stan na 31.12.2022 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Materiały | 87 462 | 46 996 |
| Produkcja w toku | 8 585 | 10 433 |
| Produkty gotowe | 141 369 | 119 393 |
| Towary | 29 609 | 85 363 |
| Razem zapasy netto | 267 025 | 262 185 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 10 331 | 11 368 |
| Razem zapasy brutto | 277 356 | 273 553 |

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu | 11 368 | 6 221 |
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów | 3 043 | 2 449 |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów | -3 217 | -936 |
| Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów | -488 | -271 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -375 | 300 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu | 10 331 | 7 763 |

6.2.3 Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe

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

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2023 | stan na 31.12.2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Należności z tytułu podatku VAT | 35 920 | 33 272 |
| Zaliczki na poczet dostaw | 13 439 | 7 016 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 11 158 | 8 645 |
| Inne należności niefinansowe | 4 060 | 2 789 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe | 64 577 | 51 722 |

6.2.4 Rezerwy

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | | | od 01.01.2022 do 31.12.2022 | | |
|--------------------------------|------------------------------|-------------------|--------------|------------------------------|-------------------|---------------|
| | Rezerwa na odpisy emerytalne | Pozostałe rezerwy | Razem | Rezerwa na odpisy emerytalne | Pozostałe rezerwy | Razem |
| Długoterminowe | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 4 658 | 1 145 | 5 803 | 4 597 | 3 482 | 8 079 |
| Utworzenie rezerw | 883 | 44 | 927 | 824 | 214 | 1 038 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | 0 | 0 | -553 | -1 245 | -1 798 |
| Wykorzystanie rezerw | -85 | 0 | -85 | -255 | -1 911 | -2 166 |
| Różnice kursowe | -138 | 8 | -130 | 45 | 605 | 650 |
| Stan na koniec okresu | 5 318 | 1 197 | 6 515 | 4 658 | 1 145 | 5 803 |
| Krótkoterminowe | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 0 | 2 320 | 2 320 | 0 | 20 024 | 20 024 |
| Utworzenie rezerw | 0 | 257 | 257 | 0 | 532 | 532 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | 0 | 0 | 0 | -14 741 | -14 741 |
| Wykorzystanie rezerw | 0 | -258 | -258 | 0 | -3 403 | -3 403 |
| Różnice kursowe | 0 | -278 | -278 | 0 | -92 | -92 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 2 041 | 2 041 | 0 | 2 320 | 2 320 |

6.2.5 Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Zestawienie pozostałych zobowiązań niefinansowych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2023 | | stan na 31.12.2022 | |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Długo- terminowe | Krótko- terminowe | Długo- terminowe | Krótko- terminowe |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 0 | 25 505 | 0 | 32 232 |
| Zobowiązania z tytułu podatku VAT | 0 | 13 498 | 0 | 9 672 |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków i ubezpieczeń | 0 | 8 261 | 0 | 8 034 |
| Zaliczki na poczet dostaw | 0 | 2 732 | 0 | 1 644 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 113 | 1 163 | 127 | 1 717 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 4 110 | 3 053 | 3 449 | 1 066 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe ogółem | 4 223 | 54 212 | 3 576 | 54 365 |



Ryzyko

7. Ryzyko

7.1 Ważne oszacowania i założenia

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga dokonywania szacunków księgowych i przyjmowania założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje również profesjonalnego osądu przy stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości Grupy. Szacunki i założenia wpływają na ryzyko ewentualnej korekty wartości bilansowych aktywów i pasywów w kolejnych okresach sprawozdawczych. Szczegółowe informacje na temat każdego z tych szacunków i osądów zawarte są w innych notach wraz z informacją o podstawie obliczeń dla każdej pozycji w sprawozdaniu finansowym, na którą wpływ mają te informacje.

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

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

W I półroczu 2023 roku nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych szacunków. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków i osądów są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia Jednostki Dominującej i podmiotów Grupy Selena oraz planów i prognoz biznesowych.

Wpływ sytuacji na Ukrainie oraz pandemii COVID-19 na działalność Grupy Selena

Zarząd Selena FM S.A. na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność biznesową Grupy Selena. Nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu sytuacji w Ukrainie na wyniki działalności Grupy Selena osiągnięte w I półroczu 2023 roku.

Z uwagi na dużą niepewność co do dalszego przebiegu wydarzeń w Ukrainie, a także biorąc pod uwagę wzrost inflacji i stóp procentowych, Zarząd Selena FM S.A. pod rozwagę poddał możliwe scenariusze rozwoju sytuacji oraz podjął działania zapobiegawcze przed wystąpieniem negatywnych skutków dla działalności spółek we Wschodniej Europie. Wprowadzone dotychczas sankcje nie miały negatywnego wpływu na łańcuchy dostaw. Nie odnotowano również istotnych problemów w zakresie przepływów pieniężnych.

Wartość zapasów

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość zapasów towarów zlokalizowanych w spółkach zlokalizowanych w regionie objętym zagrożeniem geopolitycznym wynosiła 38 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zapasy te są nieuszkodzone i nieprzeterminowane.

Oczekiwana strata kredytowa należności handlowych

Na dzień 30 czerwca 2023 roku stan należności od klientów niepowiązanych spółek z powyżej opisanego regionu objętego potencjalnym zagrożeniem geopolitycznym wynosił 31 mln PLN. Ze względu na bieżące regulowanie tych należności przez klientów, w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I półrocze 2023 nie ujęto dodatkowego odpisu aktualizującego ich wartość.

7.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Analizując cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

- specyfika branży i charakterystyczne dla niej transakcje i powiązania ze środowiskiem zewnętrznym Grupy,
- lokalizacja poszczególnych jednostek i wynikające z tego konsekwencje operacyjne, finansowe, biznesowe i prawno-podatkowe,
- podział funkcji operacyjnych i zarządczych pomiędzy poszczególne jednostki w Grupie,
- planowany rozwój jednostek w ramach Grupy i związane z tym zapotrzebowanie na kapitał,
- środowisko mikro- i makroekonomiczne Grupy.

Na podstawie analizy powyższych czynników Zarząd analizuje następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- pozostałe ryzyka (ryzyka specyficzne).

7.2.1 Ryzyko walutowe

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

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe obejmuje aktywa i zobowiązania krótkoterminowe narażone na wahania kursów następujących walut: EUR, USD, HUF, UAH, CZK, BRL, BGN, CNY, KRW, GBP, CHF, CAD, BYN, RUB, RON, KZT, TRY. Grupa Selena stosuje wybrane instrumenty finansowe (głównie transakcje typu forward) w celu zabezpieczenia wartości wyrażonych w walutach obcych planowanych przepływów pieniężnych oraz wartości aktywów netto jednostek zagranicznych. Grupa Selena zabezpiecza tzw. aktywną część ekspozycji walutowej, dotyczącą należności i zobowiązań handlowych tj. takich które w perspektywie 12 miesięcy mogą faktycznie zostać zrealizowane. Grupa Selena dokonuje również zabezpieczenia ekspozycji walutowej poprzez wykorzystywanie wielowalutowych linii kredytowych oraz poprzez finansowanie zewnętrzne w walutach lokalnych spółek zależnych.

7.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych. W przypadku Grupy Selena, 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 jednostki Grupy lokaty pieniężne mają charakter krótkoterminowy, co wpływa na dostosowanie ich warunków do sytuacji rynkowej, ale jednocześnie zwiększa ryzyko zmienności przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu odsetek.

Co do zasady, Grupa Selena nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed zmianami rynkowych stóp procentowych.

7.2.3 Ryzyko kredytowe

Ze względu na charakter i skalę prowadzonej działalności, ryzyko kredytowe jest przedmiotem regularnej analizy dla wszystkich jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy. Grupa Seleno 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 Grupy Seleno regularnie monitorują poziom i przeterminowanie należności oraz podejmują działania windykacyjne w celu minimalizacji ryzyka kredytowego. Ponadto wybrane jednostki Grupy zawarły umowę z firmą Atradius Credit Insurance N.V.S.A. o ubezpieczenie należności handlowych.

Grupa ujmuje oczekiwane straty kredytowe od należności handlowych oraz pozostałych należności finansowych zgodnie z MSSF 9. Zmiany odpisów aktualizujących należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe wraz z danymi porównawczymi przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu | 26 809 | 23 837 |
| <i>należności handlowe</i> | 24 374 | 21 471 |
| <i>pozostałe należności finansowe</i> | 2 435 | 2 366 |
| Utworzony / odwrócony (-) | 1 013 | 6 258 |
| <i>należności handlowe</i> | 1 018 | 6 273 |
| <i>pozostałe należności finansowe</i> | -5 | -15 |
| Wykorzystany | -1 293 | -85 |
| <i>należności handlowe</i> | -1 293 | -85 |
| <i>pozostałe należności finansowe</i> | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | -1 657 | 1 161 |
| <i>należności handlowe</i> | -1 531 | 1 119 |
| <i>pozostałe należności finansowe</i> | -126 | 42 |
| Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu | 24 872 | 31 171 |
| <i>należności handlowe</i> | 22 568 | 28 778 |
| <i>pozostałe należności finansowe</i> | 2 304 | 2 393 |

Maksymalna ekspozycja Grupy z tytułu ryzyka kredytowego na 30 czerwca 2023 roku sięga pełnej wysokości salda aktywów finansowych, z uwzględnieniem przyjętych zabezpieczeń. 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.

Środki pieniężne są lokowane w instytucjach finansowych w formie krótkoterminowych lokat. Ryzyko kredytowe związane z lokowanymi środkami pieniężnymi jest w ocenie Zarządu niskie. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy (do 3 miesięcy) i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa Seleno dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 144,4 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 303,4 mln PLN).

Strukturę salda środków pieniężnych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | stan na 30.06.2023 | stan na 31.12.2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 36 575 | 42 475 |
| Środki pieniężne w kasie | 328 | 202 |
| Czeki (do 3 miesięcy) | 13 989 | 14 142 |
| Lokaty krótkoterminowe | 12 651 | 42 176 |
| Środki pieniężne w drodze | 1 797 | 1 368 |
| Razem | 65 340 | 100 363 |

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ryzyko kredytowe jest w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej niskie. Istotną większość (90% na dzień 30 czerwca 2023 roku) środków pieniężnych na rachunkach bankowych, spółki Grupy Selena utrzymują w instytucjach finansowych posiadających rating na poziomie wysokim, średniowsokim i średnim oraz dysponujących odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. W tabeli poniżej zaprezentowano poziom koncentracji środków pieniężnych na rachunkach bankowych z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych.

| Poziom ratingu | | stan na 30.06.2023 | stan na 31.12.2022 |
|----------------|--|-----------------------|-----------------------|
| Wysoki | od AAA do AA- wg S&P i Fitch oraz od Aaa do Aa3 wg Moody's | 4% | 1% |
| Średniowsoki | od A+ do A- wg S&P i Fitch oraz od A1 do A3 wg Moody's | 70% | 81% |
| Średni | od BBB+ do BBB- wg S&P i Fitch oraz od Baa1 do Baa3 wg Moody's | 16% | 9% |
| Niski | od Ba2 do Ca wg S&P i Fitch oraz od BB do CC wg Moody's | 10% | 9% |

7.2.4 Ryzyko płynności

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

W ramach realizacji funkcji centralnej koordynacji zarządzania finansami Grupy, Jednostka Dominująca udziela pożyczek jednostkom zależnym w celu zapewnienia bieżącego finansowania i płynności, przy czym efekt tych transakcji jest wyłączany w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy. Szczegóły tych transakcji w roku 2023 do dnia 30 czerwca zawiera śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za I półrocze 2023 roku. Jednostka Dominująca udziela finansowania jednostkom zależnym w oparciu o prognozy płynności Grupy (obejmującej niewykorzystane limity kredytowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty). Zasadniczo odbywa się to na poziomie lokalnym w jednostkach zależnych, zgodnie z praktyką i limitami ustalonymi przez Grupę. Limity te różnią się w zależności od lokalizacji, aby uwzględnić płynność rynku, na którym działa jednostka zależna. Ponadto polityka zarządzania płynnością Grupy obejmuje prognozowanie przepływów pieniężnych w głównych walutach i uwzględnianie poziomu płynnych aktywów niezbędnych do ich zaspokojenia, monitorowanie wskaźników płynności bilansu pod kątem wewnętrznych i zewnętrznych wymogów regulacyjnych oraz utrzymanie planów zadłużenia.

7.2.5 Pozostałe ryzyka

Grupa Selena w szerokim zakresie współpracuje z klientami z rynków wschodnich (Rosja, Ukraina, Kazachstan). Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy są świadome ryzyk związanych z rynkami wschodnimi (ryzyko walutowe, kredytowe, operacyjne, BHP, podatkowe i geopolityczne, które zostały szczegółowo opisane w nocie 4.7 w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za I półrocze 2023 rok). W Grupie obowiązuje model zarządzania sprzedażą oraz częściowe zabezpieczanie transakcji walutowych, pozwalające na łagodzenie wyżej wymienionych ryzyk.

Ryzyko geopolityczne, w tym wpływ sytuacji na Ukrainie na działalność operacyjną Grupy Selena, zostało opisane w nocie 7.1.

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



Pozostałe informacje

8. Pozostałe informacje

8.1 Zobowiązania warunkowe

Poręczenia i gwarancje wewnątrz Grupy

Jednostki z Grupy Selena udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganimi wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy, poręczenie dotyczy zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań handlowych wobec jednostek niepowiązanych. Zobowiązania warunkowe tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę Selena FM S.A. zostały szczegółowo opisane w nocie 7.1 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Selena FM S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2023 roku.

Aktywa i zobowiązania warunkowe w ramach umowy nabycia jednostki zależnej Selena Iberia

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

Maksymalna wartość nominalna nieuwjętych w rozliczeniu nabycia zobowiązań warunkowych, po uwzględnieniu zobowiązań ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 1,16 mln EUR.

Sprawy sądowe

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania spółki Grupy Selena nie są stroną postępowań sądowych, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

W okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ani Selena FM S.A. ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych nowych sporów sądowych, poza niżej wymienionymi, które zostały już opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Selena za rok 2022 (nota 8.1).

8.2 Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca (odpowiednio 2023 i 2022 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku.

| Dane w tys. PLN | Okres | Sprzedaż | Zakupy | Należności | Zobowiązania | Udzielone pożyczki |
|--|-------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|
| Jednostki stowarzyszone | 2023 | 2 955 | 0 | 1 728 | 0 | 0 |
| | 2022 | 3 268 | 0 | 836 | 83 | 0 |
| Wspólne przedsięwzięcia | 2023 | 651 | 0 | 4 716 | 0 | 0 |
| | 2022 | 10 349 | 0 | 6 298 | 0 | 0 |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego* na najwyższym szczeblu | 2023 | 7 | 1 469 | 14 | 327 | 50 314 |
| | 2022 | 7 | 507 | 9 | 0 | 51 336 |
| Kluczowe kierownictwo** | 2023 | 0 | 112 | 0 | 0 | 0 |
| | 2022 | 0 | 0 | 0 | 62 | 0 |
| RAZEM | 2023 | 3 613 | 1 581 | 6 458 | 327 | 50 314 |
| | 2022 | 13 624 | 507 | 7 143 | 145 | 51 336 |

* 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

8.3 Podział zysku za 2022 rok

W dniu 25 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Selena FM S.A. podjęło uchwałę o dokonaniu podziału zysku za 2022 rok w wysokości 90 328 023,02 PLN w następujący sposób:

1. na wypłatę dywidendy w wysokości 1,40 złotych na jedną akcję, tj. przeznaczyć łączną kwotę w wysokości 30 294 832,40 PLN;
2. na kapitał zapasowy Spółki przeznaczyć kwotę w wysokości 60 033 190,62 PLN.

Dzień dywidendy (dzień nabycia prawa do dywidendy) został wyznaczony na 7 czerwca 2023 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy do 30 czerwca 2023 roku.

8.4 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 01.01.2023 do 30.06.2023 | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.04.2023 do 30.06.2023 | od 01.04.2022 do 30.06.2022 |
|--|----------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk/(strata) netto przypadający udziałowcom kontrolującym | zł | 6 829 671 | 48 428 745 | 11 887 444 | 23 408 623 |
| 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. | 0,30 | 2,12 | 0,52 | 1,03 |
| Liczba akcji uwzględniająca rozwodnienie | szt. | 22 834 000 | 22 834 000 | 22 834 000 | 22 834 000 |
| Rozwodniony zysk na akcję | zł/szt. | 0,30 | 2,12 | 0,52 | 1,03 |

8.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Prezes Zarządu
Sławomir Majchrowski

Członek Zarządu
ds. Operacyjnych
Roman Dziuba

Członek Zarządu
ds. Finansowych
Krzysztof Ościłowicz

Członek Zarządu
ds. Personalnych
Andrzej Zygałło

Członek Zarządu
ds. Produktów i Innowacji
Michał Specjalski