



**Rozszerzony skonsolidowany
raport kwartalny
za okres
od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku**

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| 1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego | 4 |
| 1.1 Wybrane dane finansowe | 4 |
| 1.2 Struktura Grupy Kapitałowej | 5 |
| 1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie | 5 |
| 1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy | 8 |
| 1.5 Sezonowość i cykliczność | 12 |
| 1.6 Realizacja prognoz | 12 |
| 1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych | 12 |
| 1.8 Podział zysku za 2019 rok | 12 |
| 1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej | 13 |
| 1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące | 13 |
| 1.11 Postępowania sądowe | 13 |
| 1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje | 13 |
| 1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach | 14 |
| 1.14 Pozostałe istotne informacje | 14 |
| 2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe | 16 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 16 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 16 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) | 17 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 18 |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH | 19 |
| 2.1 Informacje ogólne | 20 |
| 2.2 Segmenty operacyjne | 26 |
| 2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat | 30 |
| 2.4 Opodatkowanie | 31 |
| 2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej | 32 |
| 2.6 Ryzyko | 34 |
| 2.7 Pozostałe informacje | 38 |
| 3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A. | 41 |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 41 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 41 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) | 42 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 43 |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH | 44 |
| 3.1 Informacje ogólne | 45 |
| 3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat | 45 |
| 3.3 Opodatkowanie | 46 |
| 3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej | 47 |
| 3.5 Pozostałe informacje | 51 |



Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

1.1 Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|---|--------------------------------|---|--------------------------------|---|
| | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 przekształcone* | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 przekształcone* |
| Przychody netto ze sprzedaży | 282 714 | 271 084 | 64 307 | 63 075 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 9 144 | 10 176 | 2 080 | 2 368 |
| Zysk brutto | 5 411 | 9 098 | 1 231 | 2 117 |
| Zysk netto | 5 209 | 6 089 | 1 185 | 1 417 |
| Zysk netto przypadający udziałom kontrolującym | 5 180 | 6 057 | 1 178 | 1 409 |
| Całkowite dochody | -255 | 6 924 | -58 | 1 611 |
| Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | -335 | 6 868 | -76 | 1 598 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -5 450 | 12 125 | -1 240 | 2 821 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -7 097 | -4 031 | -1 614 | -938 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 15 460 | -6 516 | 3 517 | -1 516 |
| Liczba akcji | 22 834 000 | 22 834 000 | 22 834 000 | 22 834 000 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / euro/szt.) | 0,23 | 0,27 | 0,05 | 0,06 |

| | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Suma aktywów | 916 685 | 848 743 | 201 367 | 199 306 |
| Zobowiązania długoterminowe | 125 117 | 103 234 | 27 484 | 24 242 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 332 781 | 286 467 | 73 102 | 67 269 |
| Kapitał własny | 458 787 | 459 042 | 100 781 | 107 794 |
| Kapitał podstawowy | 1 142 | 1 142 | 251 | 268 |

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

Dane finansowe Jednostki Dominującej

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 156 153 | 117 028 | 35 519 | 27 230 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 5 256 | 9 790 | 1 196 | 2 278 |
| Zysk (strata) brutto | 10 673 | 7 770 | 2 428 | 1 808 |
| Zysk (strata) netto | 8 273 | 7 184 | 1 882 | 1 672 |
| Całkowite dochody | 8 273 | 7 184 | 1 882 | 1 672 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 16 077 | 8 802 | 3 657 | 2 048 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -5 274 | 4 496 | -1 200 | 1 046 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 3 508 | -9 647 | 798 | -2 245 |
| Liczba akcji | 22 834 000 | 22 834 000 | 22 834 000 | 22 834 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / eur/szt.) | 0,36 | 0,31 | 0,08 | 0,07 |

| | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Suma aktywów | 579 782 | 532 356 | 127 360 | 125 010 |
| Zobowiązania | 218 858 | 179 705 | 48 076 | 42 199 |
| Kapitał własny | 360 924 | 352 651 | 79 284 | 82 811 |
| Kapitał podstawowy | 1 142 | 1 142 | 251 | 268 |

1.2 Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej oraz zmiany w niej dokonane w I kwartale 2020, jak również po dniu bilansowym, zostały przedstawione w nocie 2.1.2 niniejszego raportu.

1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie

1.3.1 Promocja Grupy

Styczeń 2020

Selena S.A. - zgłoszenie do branżowego konkursu TOP BUILDER produktu Pianoklej do murowania Tytan Professional. Statuetki TOP BUILDER są przyznawane co roku w branży budowlanej dla najlepszych produktów i rozwiązań technologicznych.

Inauguracja kolejnej edycji Konkursu Builder For The Future - Konkursu dla Młodych Inżynierów 4 Young Engineers. Selena S.A. jest Partnerem Strategicznym wydarzenia po raz drugi. Konkurs jest dedykowany najzdolniejszym studentom politechnik w całej Polsce i polega na opracowaniu projektu na zadany przez Kapitułę temat - w tym roku jest to "Czas na kolej".

Udział w styczniowej Gali BUILDER AWARDS - wręczono prestiżowe wyróżnienia firmom z branży budownictwa i architektury, a także przyznano tytuły Osobowość Roku 2019. Wśród uhonorowanych firm znalazła się Selena S.A., która oprócz tytułu Budowlana Firma Roku zdobyła wysoką pozycję w Rankingu „Build The Future”, przygotowanym przy współpracy z PwC Polska i Bisnode Polska. Jako Osobowość Branży został wyróżniony prezes zarządu Seleny S.A. Andrzej Ulfig.

Luty 2020

Spółka Selena Labs – centrum badawczo-rozwojowe Grupy Selena została nagrodzona tytułem Diament Forbesa 2020. „Diamenty Forbesa” to doroczny ranking przedsiębiorstw, które w ostatnich trzech latach najskuteczniej zwiększyły swoją wartość. Wyniki rankingu „Diamenty Forbesa 2020” zostały opracowane w redakcji na podstawie szwajcarskiej metody wyceny wartości firmy. Wśród kluczowych kryteriów znalazły się m.in. wyniki finansowe za lata 2014 – 2018, wartość majątku, historia płatnicza, wiarygodność płatnicza czy brak negatywnych zdarzeń prawnych.

Grupa Selena została uhonorowana tytułem Hidden Champion w raporcie opracowanym na zlecenie Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR). Badanie było prowadzone pod kierownictwem dr hab. Grażyny Leśniak-Lebkowskiej prof. SGH przez ekspertów Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Wydziału Zarządzania Politechniki Gdańskiej – w ramach projektu „Hidden Champions in Central, Eastern, and South-Eastern Europe” (CESEE). Projekt ten był koordynowany i finalnie opracowany według wymagań EBOiR przez IEDC-Bled School of Management i CEEMAN.

Udział Seleny S.A. w ocenie prac zgłoszonych do Konkursu Builder For The Future - Konkursu dla Młodych Inżynierów 4 Young Engineers (Selena S.A. jest Członkiem Kapituły). Reprezentanci Seleny S.A. jako członkowie Kapituły Konkursu otrzymali dostęp online do prac konkursowych młodych inżynierów z możliwością przyznania punktacji za najlepsze prace w Polsce.

Udział Seleny S.A. w Dniach Młodego Inżyniera online (opracowanie materiałów do ogólnopolskiej platformy wymiany wiedzy dla młodych inżynierów). Selena S.A. wraz z Redakcją magazynu Builder oraz władzami najlepszych polskich Politechnik zorganizowała Dni Młodego Inżyniera, udostępniając materiały na temat produktów i rozwiązań produktowych. Celem akcji było wzmocnienie świadomości młodej kadry na temat użycia produktów Tytan Professional, Tack R, Evomer, COOL- R itd.

Marzec 2020

Nagroda TOP BUILDER dla Pianokleju do murowania Tytan Professional - Kapituła Konkursu, złożona z inżynierów oraz ekspertów branży budowlanej przyznała tytuł TOP BUILDER dla produktu wytypowanego przez Selena S.A. do corocznej konkurencji na najlepsze rozwiązanie na rynku.

Zgłoszenie produktu - Pianoklej 60 SEKUND do 30. edycji ogólnopolskiego Konkursu TERAZ POLSKA. Rozpoczęcie procesu zmierzającego do zdobycia prestiżowego wyróżnienia, jakim jest godło TERAZ POLSKA. Konkurs wyłania najlepsze polskie produkty, usługi, gminy i przedsięwzięcia, które dzięki swoim walorom jakościowym, technologicznym i użytkowym, wyróżniają się na rynku.

Posiedzenie online Kapituły Builder For The Future - Konkursu dla Młodych Inżynierów 4 Young Engineers. Selena S.A. jako Partner Strategiczny ogólnopolskiego Programu Builder 4 The Future należy także do Kapituły Konkursu 4 Young Engineers dla najzdolniejszych polskich, młodych inżynierów. Obrady Kapituły to cykliczne spotkania organizacyjne.

Selena S.A. w pierwszym kwartale 2020 roku przeprowadziła 110 szkoleń, podczas których przeszkolono blisko 1 200 wykonawców i klientów.

1.3.2 Inne istotne wydarzenia

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

W Jednostce Dominującej powołano specjalny zespół, który na bieżąco monitoruje i ocenia ryzyka związane z pandemią, w szczególności w zakresie:

- realizacji sprzedaży produktów (np. lokalne obostrzenia wpływające na ograniczenia handlu, liczba otwartych sklepów);
- zakłóceń w łańcuchach dostaw surowców i sprzedaży produktów poprzez zakłócenia w transporcie, jak również w zakresie optymalizacji stanów magazynowych;
- zakłóceń w ciągłości procesów produkcyjnych w związku z ewentualną zwiększoną absencją pracowników;
- płynności finansowej kontrahentów;
- płynności finansowej poszczególnych spółek w Grupie Selena;
- zmienności kursów walutowych.

W wyniku powyższych analiz opracowano i wdrożono następujące procedury mające na celu zminimalizowanie ryzyka zarażenia wśród pracowników, jak i kontrahentów:

- monitorowanie stanu zdrowia pracowników spółek Grupy Seleno poprzez pomiar temperatury;
- opracowanie „Procedury reagowania w przypadku podejrzenia zachorowania na COVID-19 w Grupie Seleno”;
- ograniczenie spotkań oraz podróży służbowych krajowych i zagranicznych;
- wprowadzenie trybu „smart working” tam, gdzie jest to możliwe - praca ta polega na rotacyjnej obecności wybranych pracowników w siedzibie firmy i pracy zdalnej pozostałych członków zespołów;
- zapewnienie żeli antybakteryjnych oraz dodatkowych środków ochrony osobistej dla pracowników spółek Grupy Seleno.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- polskie spółki nieprodukcyjne prowadziły normalną działalność, z uwzględnieniem pracy zdalnej;
- działalność polskich spółek produkcyjnych z Grupy Seleno nie została istotnie ograniczona. Niektóre spółki zdecydowały się na jedynie pojedyncze lub kilkudniowe przerwy w działalności produkcyjnej w kwietniu i w maju 2020, umożliwiając wykorzystanie w tych dniach urlopów wypoczynkowych przez pracowników;
- działalność niektórych zagranicznych spółek z Grupy Seleno została tymczasowo wstrzymana w kwietniu 2020 na kilka do kilkunastu dni z uwagi na wprowadzone lokalnie zakazy prowadzenia działalności. Wstrzymanie działalności dotyczyło m.in. spółki Seleno CA TOO (Kazachstan), Seleno Sulamericana Ltda. (Brazylia), Seleno Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. (Turcja), Uniflex srl (Włochy). Pozostałe zagraniczne spółki zależne od Seleno FM S.A. nie wstrzymały działalności w istotnym zakresie, niektóre takie jak Seleno Iberia sls (Hiszpania), Seleno Itala srl (Włochy) jedynie ograniczyły prowadzoną działalność operacyjną redukując godziny pracy lub ilość obecnych pracowników w zakładach.

Na chwilę obecną nie doszło do poważnych zakłóceń dostaw surowców i materiałów produkcyjnych ani do zagrożeń związanych z absencją pracowników. Jednocześnie w związku z zaistniałą sytuacją Grupa Seleno zintensyfikowała swoje działania w obszarze sprzedaży zdalnej, a także rozpoczęła produkcję środków dezynfekujących. Zarówno Jednostka Dominująca, jak i spółki Grupy Seleno analizują możliwe scenariusze wpływu pandemii na ich działalność oraz podejmują działania oszczędnościowe.

Grupa Seleno na bieżąco monitoruje i wykorzystuje dostępne możliwości pozyskania wsparcia oferowanego zarówno w ramach tzw. „Tarczy antykryzysowej” jak i innych przepisów obowiązującego prawa. Dotyczy to w szczególności obniżenia płatności zaliczek na podatek dochodowy, okresowego zwolnienia/ obniżenia dotyczącego składek na ZUS, wykorzystania dopłat do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy, jak i dofinansowania do składek ZUS.

Poza dobrymi wynikami finansowymi osiągniętymi w I kwartale 2020 roku (zys netto wyniósł 5,2 mln PLN), Grupa Seleno dysponuje znaczącymi środkami pieniężnymi oraz niewykorzystanymi liniami kredytowymi (na dzień 31 marca 2020 roku środki pieniężne wyniosły 88,7 mln PLN a niewykorzystane linie kredytowe – 231 mln PLN). Kowenanty bankowe są analizowane na bieżąco, na dzień publikacji nie zidentyfikowano przypadków ich przekroczenia. Grupa weszła w rok 2020 z najniższym poziomem wskaźnika zadłużenia od ponad 5 lat. Grupa posiada stabilną kondycję finansową, a istotne umowy kredytowe odnawiają się dopiero w roku 2021.

Grupa Seleno nie odnotowała istotnego wpływu pandemii na wyniki finansowe w I kwartale 2020 roku. W kwietniu 2020 roku Grupa Seleno odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym o 37%. Do końca II kwartału 2020 roku Grupa Seleno spodziewa się dalszego spadku przychodów ze sprzedaży, jednak nie jest możliwe oszacowanie dokładnej wartości ze względu na dynamicznie rozwijającą się sytuację. Ostateczny wpływ pandemii na działalność Grupy Seleno w roku 2020 będzie zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce i w krajach, w których prowadzą działalność jednostki zależne. Na chwilę obecną Zarząd Seleno FM S.A. nie dysponuje jeszcze pełnymi danymi finansowymi pozwalającymi na sporządzenie prognoz co do wpływu zaistniałej sytuacji na sytuację finansową Grupy Seleno w długim okresie.

Powyższa informacja na temat sytuacji oraz wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Grupy Selena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Jednostki Dominującej na moment publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy

Wyniki finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat za 3 miesiące zakończone odpowiednio 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku oraz wybrane wskaźniki finansowe.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 przekształcone* | Zmiana kwotowa | Zmiana % |
|--|--------------------------------|---|-------------------|----------|
| Przychody ze sprzedaży | 282 714 | 271 084 | 11 630 | 4,3% |
| Koszt własny sprzedaży | 192 141 | 187 189 | 4 952 | 2,6% |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 90 573 | 83 895 | 6 678 | 8,0% |
| Koszty sprzedaży | 52 166 | 49 108 | 3 058 | 6,2% |
| Koszty ogólnego zarządu | 27 572 | 24 414 | 3 158 | 12,9% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 316 | 1 439 | -1 123 | - |
| Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych | 1 542 | 0 | 1 542 | - |
| Utrata wartości aktywów finansowych | 465 | 1 636 | -1 171 | - |
| EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) | 18 788 | 19 312 | -525 | -2,7% |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) | 9 144 | 10 176 | -1 032 | -10,1% |
| Wynik na działalności finansowej | -3 733 | -1 078 | -2 655 | - |
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej | 0 | 0 | 0 | - |
| Zysk brutto | 5 411 | 9 098 | -3 687 | - |
| Zysk netto | 5 209 | 6 089 | -880 | - |
| Inne całkowite dochody netto | -5 464 | 835 | -6 299 | - |
| Całkowite dochody razem | -255 | 6 924 | -7 179 | - |

| | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 przekształcone* | Zmiana w p.p. |
|---|--------------------------------|---|---------------|
| Rentowność brutto sprzedaży | 32,0% | 30,9% | 1,1 |
| Koszty sprzedaży / przychody ze sprzedaży | 18,5% | 18,1% | 0,4 |
| Koszty zarządu / przychody ze sprzedaży | 9,8% | 9,0% | 0,8 |
| Rentowność EBITDA % | 6,6% | 7,1% | -0,5 |
| Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%) | 3,2% | 3,8% | -0,6 |
| Rentowność netto | 1,8% | 2,2% | -0,4 |

EBIT% – zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży
EBITDA% - EBITDA / przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży

W okresie 3 miesięcy 2020 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 282,7 mln PLN i były o 4,3% (tj. o 11,6 mln PLN) wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na wzrost przychodów ze sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2020 roku istotny wpływ miał wzrost udziału sprzedaży w segmencie Europa Wschodnia i Azja w przychodach Grupy ogółem.

Przychody ze sprzedaży Grupy Selena prezentowane są w trzech segmentach sprawozdawczych (geograficznych): Unia Europejska (w tym Polska), Europa Wschodnia i Azja (obejmuje m.in. Rosję i Chiny) oraz Ameryka Północna i Południowa (USA i Brazylia). Struktura przychodów ze sprzedaży w podziale na segmenty w I kwartale 2020 roku nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Kluczowym segmentem pozostaje segment Unii Europejskiej. Wypracował on w I kwartale 2020 roku 67% (wobec 70% w analogicznym okresie 2019 roku) przychodów ze sprzedaży Grupy Selena (w tym Polska osiągnęła 37 procentowy udział w sprzedaży Grupy). Segment sprawozdawczy Europa Wschodnia i Azja zanotował wzrost udziału przychodów ze sprzedaży w przychodach Grupy z 23% do 26%. Segment Ameryka Północna i Południowa utrzymał udział przychodów ze sprzedaży na stałym poziomie.

| Segment | Udział segmentu w przychodach Grupy | | Dynamika przychodów 2020 / 2019 |
|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 | |
| Unia Europejska, w tym: | 67% | 70% | 0% |
| Polska | 37% | 36% | 6% |
| Pozostałe kraje | 30% | 34% | -7% |
| Europa Wsch. i Azja | 26% | 23% | 18% |
| Ameryka Pn. i Pd. | 7% | 7% | 4% |

Zysk brutto ze sprzedaży

Grupa Selena wygenerowała w okresie 3 miesięcy 2020 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 90,6 mln PLN, tj. o 6,7 mln PLN wyższy niż w roku ubiegłym.

Rentowność brutto sprzedaży wyniosła w I kwartale 2020 roku 32,0%, czyli o 1,1 p.p. więcej w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Wzrost ten był wynikiem spadku cen surowców. Pozytywny efekt na rentowność ma stałe zwiększanie udziału sprzedaży produktów innowacyjnych o wyższej marży oraz optymalizacja receptur produktów.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Koszty sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2020 roku wyniosły 52,2 mln PLN i były wyższe o 3,1 mln PLN (tj. o 6,2%) w stosunku do 3 miesięcy roku ubiegłego. Istotny wpływ na wzrost kosztów sprzedaży miał wzrost kosztów usług transportowych oraz utrzymująca się sytuacja na rynku pracy.

Koszty ogólnego zarządu w okresie 3 miesięcy 2020 roku wyniosły 27,6 mln PLN. Koszty te wzrosły o 3,2 mln PLN wobec poniesionych w analogicznym okresie w 2019 roku. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wynika głównie z zakończonego procesu kompletowania składu Zarządu Selena FM S.A.

Stosunek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wyniósł w I kwartale 2020 roku 28,2% i był o 1,1 p.p. wyższy od wskaźnika w roku ubiegłym.

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

- wartości niematerialne - z tytułu zaniechania prac rozwojowych w spółce zależnej Selena Iberia słu (1,5 mln PLN),
- należności pomniejszone o rozwiązane odpisy (0,5 mln PLN).

Pozytywny wpływ na wynik na pozostałej działalności operacyjnej miały otrzymane dotacje (0,2 mln PLN).

Zysk/strata operacyjna

W I kwartale 2020 roku Grupa Selena wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 9,1 mln PLN wobec 10,2 mln PLN zysku w roku poprzednim, co stanowi pogorszenie o 10,1% r/r. Niższy zysk operacyjny jest efektem pogorszenia pozostałej działalności operacyjnej.

Zysk/strata netto

Grupa Selena w pierwszym kwartale 2020 roku wygenerowała zysk netto na poziomie 5,2 mln PLN wobec 6,1 mln PLN zysku w analogicznym okresie roku 2019. Istotny wpływ na kształtowanie się wyniku netto Grupy ma wynik na działalności finansowej, w tym wycena otwartych pozycji wyrażonych w walutach obcych (rozrachunki handlowe oraz otrzymane i udzielone kredyty i pożyczki) oraz koszty odsetek. Ujemne saldo z tytułu różnic kursowych wyniosło 2,9 mln PLN, wobec dodatniego salda 1,7 mln PLN za pierwszy kwartał roku 2019. Koszty odsetek od kredytów oraz leasingu po pomniejszeniu o uzyskane odsetki z lokat bankowych wyniosły 0,9 mln PLN wobec 1,3 mln PLN poniesionych w analogicznym okresie 2019 roku.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za okres pierwszych 3 miesięcy 2020 roku wyniosło 0,2 mln PLN.

Wartość EBITDA za okres 3 miesięcy 2020 roku wyniosła 18,8 mln PLN (w tym amortyzacja: 9,6 mln PLN) i była o 0,5 mln PLN niższa od wartości osiągniętej dla analogicznego okresu roku poprzedniego.

Sytuacja majątkowo-finansowa

Wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 | Zmiana kwotowa | Zmiana % |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|------------|
| Aktywa trwałe | 328 167 | 323 592 | 4 575 | 1% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 237 175 | 235 620 | 1 555 | 1% |
| Wartości niematerialne | 50 939 | 52 492 | -1 553 | -3% |
| Pozostałe aktywa długoterminowe | 40 053 | 35 480 | 4 573 | 13% |
| Aktywa obrotowe | 588 518 | 525 151 | 63 367 | 12% |
| Zapasy | 180 512 | 150 185 | 30 327 | 20% |
| Należności handlowe | 266 416 | 237 892 | 28 524 | 12% |
| Środki pieniężne | 88 696 | 85 653 | 3 043 | 4% |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 52 894 | 51 421 | 1 473 | 3% |
| Kapitał własny | 458 787 | 459 042 | -255 | 0% |
| Zobowiązania | 457 898 | 389 701 | 68 197 | 17% |
| Kredyty i pożyczki | 124 084 | 103 907 | 20 177 | 19% |
| Zobowiązania handlowe | 202 712 | 143 986 | 58 726 | 41% |
| Pozostałe zobowiązania | 131 102 | 141 808 | -10 706 | -8% |
| | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 | | |
| Wskaźnik bieżącej płynności | 1,8 | 1,8 | | |
| Wskaźnik szybkiej płynności | 1,2 | 1,3 | | |
| Wskaźnik stopy zadłużenia | 50% | 46% | | |

wskaźnik bieżącej płynności – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

wskaźnik stopy zadłużenia – zobowiązania / (kapitał własny + zobowiązania)

Zasadniczy wpływ na zmianę sytuacji majątkowej Grupy Selena na dzień 31 marca 2020 roku i wzrost sumy bilansowej o 67,9 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2019 roku ma sezonowość skutkująca zwiększeniem poziomu kapitału obrotowego (zapasy, należności, zobowiązania).

Osiągnięte na dzień 31 marca 2020 roku wskaźniki płynności bieżącej 1,8 i szybkiej 1,2 wskazują na zdolność do regulowania na bieżąco zobowiązań Grupy.

Zadłużenie

| Dane w tys. PLN | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 124 084 | 103 907 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 35 925 | 37 729 |
| Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych | 372 | 12 725 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | -88 696 | -85 653 |
| Zadłużenie netto | 71 685 | 68 708 |
| Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 457 980 | 458 315 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 529 665 | 527 023 |
| Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto / kapitał własny + zadłużenie netto) | 14% | 13% |
| Stopa zadłużenia (zobowiązania / aktywa ogółem) | 50% | 46% |
| Zadłużenie netto / EBITDA | 0,71 | 0,67 |

Na dzień bilansowy odnotowano wzrost zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 roku do poziomu 124,1 mln PLN. Wskaźnik (kovenant) zadłużenia Dług Netto/EBITDA nie uległ istotnej zmianie.

Wskaźnik stopy zadłużenia na 31 marca 2020 roku wyniósł 50% i był o 4 p.p. wyższy niż na koniec 2019 roku.

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

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

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

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

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

Przepływy pieniężne

Wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 3 miesiące zakończone odpowiednio 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 | Zmiana kwotowa |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | -5 450 | 12 125 | -17 575 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -7 097 | -4 031 | -3 066 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 15 460 | -6 516 | 21 976 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 2 913 | 1 578 | 1 335 |

Przepływy pieniężne netto w I kwartale 2020 roku wyniosły 2,9 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w I kwartale 2020 roku wyniosły – 5,5 mln PLN i były o 17,6 mln PLN niższe niż w analogicznym okresie roku 2019. Zmiany stanu aktywów obrotowych netto w I kwartale 2020 roku wyniosły odpowiednio: należności (-31,5 mln PLN), zapasy (-31,1 mln PLN) oraz zobowiązania (46,0 mln PLN). Na zmianę stanu aktywów obrotowych netto w I kwartale 2020 roku w kwocie -16,5 mln PLN (w porównaniu do zmiany stanu w I kwartale 2019 roku w kwocie 0,4 mln PLN) wpłynął przede wszystkim wzrost poziomu zapasów związany z zabezpieczeniem dostępności surowców w związku z Covid'19.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w I kwartale 2020 roku wykazały ujemne saldo 7,1 mln PLN, wydatki inwestycyjne były o 3,1 mln PLN wyższe niż wykazane w analogicznym okresie roku 2019.

Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej w I kwartale 2020 roku wyniosły 15,5 mln PLN. Na saldo to złożyły się głównie wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów (53,9 mln PLN) przeznaczonych na finansowanie kapitału obrotowego oraz działalności inwestycyjnej, spłata kredytów i pożyczek (-34,3 mln PLN), spłaty zobowiązań z tytułu leasingu (-3,3 mln PLN) oraz zapłacone odsetki (-0,9 mln PLN).

1.5 Sezonowość i cykliczność

Branża materiałów budowlanych, w której działa Grupa Seleno, cechuje się sezonowością sprzedaży. Niższa aktywność występuje w miesiącach zimowych i wczesnowiosennych, natomiast w kolejnych kwartałach sprzedaż znacząco wzrasta uzyskując z reguły swoje maksimum w III kwartale roku. Przyjmując dane za lata 2018-2019 można stwierdzić, że sprzedaż w poszczególnych kwartałach ma następujący udział w sprzedaży rocznej: I kwartał – 20%, II kwartał – 27%, III kwartał – 29%, IV kwartał – 24%. Na zmiany w zakresie sezonowości sprzedaży Grupy mają wpływ warunki pogodowe oraz zmiany udziału sprzedaży poszczególnych rynków geograficznych w sprzedaży Grupy.

1.6 Realizacja prognoz

Grupa Seleno FM nie publikowała prognozy wyników na I kwartał 2020 roku.

1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

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

1.8 Podział zysku za 2019 rok

W dniu 10 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Seleno FM S.A. podjęło uchwałę o dokonaniu podziału zysku netto Spółki za 2019 rok w wysokości 52.663.039,31 PLN w następujący sposób:

kwotę 9.775.999,90 PLN, przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych; pozostałą kwotę, w wysokości 42.887.039,41 PLN przekazać w całości na kapitał zapasowy Spółki.

1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Udział znaczących akcjonariuszy w kapitale akcyjnym oraz w głosach Jednostki Dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela.

| Akcjonariusz | Rodzaj akcji | Liczba objętych akcji | Udział w kapitale akcyjnym | Liczba głosów | Udział w głosach na WZA |
|--|-------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------|-------------------------|
| Syrius Investments s.a.r.l.* | Imienne uprzywilejowane | 4 000 000 | 17,52% | 8 000 000 | 29,81% |
| | Na okaziciela | 13 813 000 | 60,49% | 13 813 000 | 51,48% |
| Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** | Na okaziciela | 1 367 141 | 5,99% | 1 367 141 | 5,09% |

* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego, Prezesa Zarządu Selena FM S.A.

** stan na dzień 7 lipca 2016 roku

W raportowanym okresie nie zostały zgłoszone zmiany udziału znaczących akcjonariuszy w kapitale akcyjnym Jednostki Dominującej.

1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zestawienie akcji Jednostki Dominującej w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Jednostkę Dominującą na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia tabela.

| Imię i Nazwisko | Stanowisko | Liczba posiadanych akcji | Wartość nominalna akcji (zł) |
|------------------------------|------------|--------------------------|------------------------------|
| Syrius Investments s.a.r.l.* | - | 17 813 000 | 890 650 |

* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego, Prezesa Zarządu Selena FM S.A.

Krzysztof Domarecki posiada również 0,35% udziałów w spółce Selena Labs Sp. z o.o.

1.11 Postępowania sądowe

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

Istotne sprawy sporne zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Selena FM S.A. za rok 2019 (nota 8.1.). Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu nie wystąpiły istotne zmiany w opisie spraw spornych.

1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje

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

Jednostki w Grupie udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganimi wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy. Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę Selena FM S.A. zostały szczegółowo opisane w nocie 7.1

jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Selena FM S.A. za rok 2019. Wynik wyceny tych gwarancji według MSSF 9 na dzień 31 marca 2020 roku jest nieistotny.

1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach

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

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie. Prognoza Komisji Europejskiej (dalej: KE) opublikowana 6 maja 2020 roku pokazuje, że gospodarka światowa odnotuje spadek PKB wielkości 3,5% w roku bieżącym, a w roku 2021 powróci na ścieżkę wzrostu z wynikiem +5,2% PKB. W tym, co szczególnie ważne, kraje Unii Europejskiej osiągną wynik odpowiednio -7,4% i +6,3%. Dla Polski KE prognozuje relatywnie niski spadek PKB o 4,3% w 2020 i odbicie wielkości 4,1% w 2021 roku. Dla USA KE prognozuje spadek o 6,5% (+4,9% w 2021 roku), a dla Chin wzrost 1,0% (+7,8% w 2021 roku). Natomiast prognozy IMF z kwietnia 2020 mówią o spadku PKB w 2020 roku dla: Rosji – o 5,5%, Turcji – o 5,0%, Ukrainy – do minus 7,7%, Kazachstanu – o 2,5%, Brazylii – o 5,3%.

Sytuacja w budownictwie. Według majowej prognozy Komisji Europejskiej nakłady na inwestycje budowlane w krajach Unii Europejskiej spadną w 2020 roku o 9,4%, a w 2021 roku nastąpi odbicie wielkości 8,1%, w tym w Polsce odpowiednio spadek o 5,9% w 2020r. i wzrost 3,1% w 2021. Również w pozostałych krajach europejskich, w których działa Grupa Selena, prognozowane są spadki: Hiszpania o 20,1%, Rumunia 10,0%, Czechy 6,4%, Węgry 14,7%, Bułgaria 13,6% i Włochy 9,2%.

Dostępność finansowania. Według opublikowanych przez Związek Banków Polskich wyników sondażu na temat koniunktury w sektorze bankowym PENGAB w marcu bieżącego roku, w prognozach 6 – miesięcznych nastąpiło znaczne pogorszenie na rynku: tylko 20% bankowców wskazuje na wzrost, 44% na stabilizację, oraz aż 35% na spadek zaciąganych kredytów mieszkaniowych.

Kursy walutowe. Wg konsensusu prognoz walutowych publikowanych przez Thomson Reuters z dnia 8 czerwca 2020 roku wynika, iż w najbliższych miesiącach, po okresie słabnącego złotego, należy oczekiwać stabilizacji kursu z nieznaną tendencją do umacniania się w kierunku 4,4 EUR/PLN na koniec roku. Również należy się spodziewać pewnej stabilności na rynkach walutowych Środkowej Europy. Na koniec roku dla najważniejszych rynków oczekiwane są następujące kursy: EUR/RUB 76,8; EUR/TRY 8,1; EUR/CZK 26,2; EUR/HUF 344; EUR/RON 4,9; EUR/UAH 31,2.

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

1.14 Pozostałe istotne informacje

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



Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Dane w tys. PLN | Nota | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 przekształcone* |
|---|--------------|--------------------------------|---|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 265 018 | 252 708 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 17 278 | 17 849 |
| Przychody ze sprzedaży usług i wynajmu | | 418 | 527 |
| Przychody ze sprzedaży | 2.2 | 282 714 | 271 084 |
| Koszt własny sprzedaży | | 192 141 | 187 189 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 90 573 | 83 895 |
| Koszty sprzedaży | | 52 166 | 49 108 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 27 572 | 24 414 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2.3.1 | 1 052 | 1 650 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2.3.1 | 736 | 211 |
| Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych | | 1 542 | 0 |
| Utrata wartości aktywów finansowych | 2.3.1, 2.6.2 | 465 | 1 636 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 9 144 | 10 176 |
| Przychody finansowe | 2.3.2 | 5 988 | 3 355 |
| Koszty finansowe | 2.3.2 | 9 721 | 4 433 |
| Zysk brutto | | 5 411 | 9 098 |
| Podatek dochodowy | 2.4 | 202 | 3 009 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | 5 209 | 6 089 |

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

Zysk netto przypisane:

| | | |
|--|-------|-------|
| – akcjonariuszom jednostki dominującej | 5 180 | 6 057 |
| – udziałom niedającym kontroli | 29 | 32 |

Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

| | (zł/szt.) | (zł/szt.) |
|---------------|-----------|-----------|
| – podstawowy | 0,23 | 0,27 |
| – rozwodniony | 0,23 | 0,27 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynik netto | 5 209 | 6 089 |
| Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | -7 333 | 827 |
| Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą | 3 379 | 776 |
| Podatek dochodowy | -1 510 | -768 |
| Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy | -5 464 | 835 |
| Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku | -5 464 | 835 |
| Całkowite dochody razem | -255 | 6 924 |
| Przypisane: | | |
| – akcjonariuszom jednostki dominującej | -335 | 6 868 |
| – udziałom niedającym kontroli | 80 | 56 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| Dane w tys. PLN | Nota | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 237 175 | 235 620 |
| Wartości niematerialne | | 50 939 | 52 492 |
| Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności | | 6 205 | 5 954 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 24 654 | 20 867 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe | | 7 809 | 7 337 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 2.5.1 | 1 385 | 1 322 |
| Aktywa trwałe razem | | 328 167 | 323 592 |
| Zapasy | 2.5.2 | 180 512 | 150 185 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe | | 41 234 | 39 106 |
| Należności handlowe | | 266 416 | 237 892 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 3 441 | 4 228 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 2.5.1 | 8 219 | 8 087 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2.6.2 | 88 696 | 85 653 |
| Aktywa obrotowe razem | | 588 518 | 525 151 |
| RAZEM AKTYWA | | 916 685 | 848 743 |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał podstawowy | | 1 142 | 1 142 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | | -36 911 | -31 396 |
| Kapitał zapasowy | | 608 676 | 608 648 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 9 633 | 9 633 |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | | -124 560 | -129 712 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | -129 740 | -169 211 |
| - zysk (strata) netto | | 5 180 | 39 499 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 457 980 | 458 315 |
| Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli | | 807 | 727 |
| Kapitał własny razem | | 458 787 | 459 042 |
| Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek | 2.5.1 | 89 806 | 69 515 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | | 23 789 | 23 479 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | 2.5.1 | 117 | 109 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 4 950 | 3 843 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe | | 1 571 | 1 598 |
| Rezerwy długoterminowe | 2.5.2 | 4 884 | 4 690 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 125 117 | 103 234 |
| Zobowiązania handlowe | | 202 712 | 143 986 |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia | | 19 225 | 19 556 |
| Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek | 2.5.1 | 34 278 | 34 392 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | | 12 136 | 14 250 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 2.5.1 | 3 181 | 16 841 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 9 482 | 8 324 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | | 46 174 | 43 910 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 2.5.2 | 5 593 | 5 208 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 332 781 | 286 467 |
| Zobowiązania razem | | 457 898 | 389 701 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | 916 685 | 848 743 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto | 5 411 | 9 098 |
| Amortyzacja | 9 644 | 9 136 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych | -4 062 | -2 915 |
| Odsetki i dywidendy | 926 | 1 135 |
| Zysk/strata na działalności inwestycyjnej | -161 | 60 |
| Zmiana stanu należności | -31 483 | -24 232 |
| Zmiana stanu zapasów | -31 055 | -8 761 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 46 001 | 33 413 |
| Zmiana stanu rezerw | 579 | -611 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -2 197 | -3 682 |
| Pozostałe | 947 | -516 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | -5 450 | 12 125 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | -7 381 | -4 484 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 284 | 418 |
| Dywidendy i odsetki otrzymane | 0 | 15 |
| Pozostałe | 0 | 20 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -7 097 | -4 031 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 53 931 | 47 773 |
| Splata pożyczek/kredytów | -34 265 | -49 716 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | -3 337 | -3 440 |
| Odsetki zapłacone | -869 | -1 144 |
| w tym odsetki z tytułu leasingu | -47 | -79 |
| Pozostałe | 0 | 11 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 15 460 | -6 516 |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 2 913 | 1 578 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym: | 3 043 | 1 576 |
| różnice kursowe netto | 130 | -2 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu* | 85 653 | 45 501 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu* | 88 696 | 47 077 |

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 31 marca 2020 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 31 marca 2019 kwota 0,05 mln złotych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2020 ROKU

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

ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2019 ROKU

| Dane w tys. PLN | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | | Kapitał przypadający udziałom niebędącym kontrolą | Kapitał własny ogółem |
|--|---|---------------------|---|------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty): | | Razem kapitały własne | | |
| | | | | | z lat ubiegłych | z bieżącego okresu | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2019 roku | 1 142 | 577 016 | -31 716 | 9 633 | -130 729 | 0 | 425 346 | 557 | 425 903 |
| Zysk (strata) za rok obrotowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 057 | 6 057 | 32 | 6 089 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 811 | 0 | 0 | 0 | 811 | 23 | 834 |
| Całkowite dochody ogółem za okres | 0 | 0 | 811 | 0 | 0 | 6 057 | 6 868 | 55 | 6 923 |
| Na dzień 31 marca 2019 roku | 1 142 | 577 016 | -30 905 | 9 633 | -130 729 | 6 057 | 432 214 | 612 | 432 826 |

2.1 Informacje ogólne

2.1.1 Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Podstawowa działalność Spółki jako jednostki dominującej obejmuje:

- dystrybucję produktów Grupy na rynki zagraniczne,
- 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 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

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

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie 2020 roku:

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

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

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej funkcjonowała w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

Zmiany w składzie Komitetu Audytu w trakcie 2020 roku:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej

Selena prowadzi działalność od 1993 roku. Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Selena FM (dalej Grupa Selena) jest produkcja, dystrybucja i sprzedaż produktów chemii budowlanej, materiałów budowlanych do drzwi i okien oraz akcesoriów ogólnobudowlanych. Wśród oferowanych produktów znajdują się zarówno rozwiązania przeznaczone dla profesjonalnych wykonawców jak i dla użytkowników indywidualnych. Wiodącymi markami Grupy są Tytan, Quilosa, Artelit i Matizol. W ofercie Grupy znajdują się:

- Piany montażowe poliuretanowe i pianokleje,
- Uszczelniacze budowlane (silikony i akryle),
- Kleje budowlane i montażowe,
- Papy i gonty papowe,
- Masy bitumiczne,
- Termorefleksyjne powłoki dekarские,
- Systemy ociepleń budynków,
- Kleje i fugi do płytek ceramicznych,
- Osprzęt do aplikacji,
- Impregnaty do drewna,
- Środki do dachów i murów,
- Folie i membrany.

Grupa Selena jest międzynarodowym producentem i dystrybutorem produktów chemii budowlanej. Posiada zakłady produkcyjne głównie w Polsce, ale również w Brazylii, Chinach, Rumunii, Turcji oraz w Hiszpanii i Kazachstanie. Natomiast jednostki handlowe zlokalizowane są w różnych krajach Europy, Azji i obu Ameryk. Produkty Grupy Selena są dostępne na rynkach ponad 70 krajów świata.

Grupa Selena prowadzi również działalność badawczą w Polsce, Hiszpanii, Turcji i Chinach.

Skład Grupy Kapitałowej

Strukturę właścicielską i organizacyjną Grupy Kapitałowej oraz podział na segmenty operacyjne przedstawia poniższa tabela. Przedstawione dane obejmują stan na 31 marca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku. Wszystkie jednostki wykazane w tabeli są konsolidowane metodą pełną, za wyjątkiem jednostki stowarzyszonej Hamil - Selena Co. Ltd. oraz wspólnego przedsięwzięcia - spółki House Selena Trading Company Ltd., które są konsolidowane metodą praw własności.

W kolumnie "właściciel" podano właściciela na dzień 31 marca 2020 roku.

| | REGION | KRAJ | JEDNOSTKA | SIEDZIBA | DZIAŁALNOŚĆ | UDZIAŁ GRUPY | | WŁAŚCICIEL |
|-------------------------------------|---|----------------------|---|---------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|------------|
| | | | | | | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 | |
| Unia Europejska | Polska | Polska | Selena FM S.A. | Wrocław | Centrala Grupy | | | - |
| | | | Selena S.A. | Wrocław | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | Orion PU Sp. z o.o. | Dzierżoniów | Producent pian i klejów, dystrybutor | 99,95% | 99,95% | SIT 1 |
| | | | Carina Silicones Sp. z o.o. | Siechnice | Producent uszczelniaczy, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | | | Libra Sp. z o.o. | Dzierżoniów | Producent uszczelniaczy i klejów, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | | | Izolacja Matizol Sp. z o.o. | Gorlice | Producent pokryć dachowych i hydroizolacji, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | | | Tytan EOS Sp. z o.o. | Wrocław | Producent materiałów sypkich | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | | | Selena Labs Sp. z o.o. | Siechnice | Badania i rozwój | 99,65% | 99,65% | FM 1 |
| | | | Selena Marketing International Sp. z o.o. | Wrocław | Zarządzanie własnością intelektualną | 100,00% | 100,00% | SA |
| | | | Taurus Sp. z o.o. | Dzierżoniów | Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń | 100,00% | 100,00% | SIT |
| | Carina Sealants Sp. z o.o. | Siechnice | Administracja prawna | 100,00% | 100,00% | FM | | |
| | Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. | Dzierżoniów | Zarządzanie produkcją | 100,00% | 100,00% | FM | | |
| | Oligo Sp. z o.o. | Katowice | Badania i rozwój | 99,65% | 99,50% | SL | | |
| | Europa Zachodnia | Hiszpania | Selena Iberia slu | Madryt | Producent uszczelniaczy i klejów, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | Włochy | Selena Italia srl | Limena | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | Niemcy | Uniflex S.R.L. | Mezzocorona | Producent uszczelniaczy, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | Selena Deutschland GmbH | Hagen | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | Europa Środkowo-Wschodnia | Czechy | Selena Bohemia s.r.o. | Praga | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| Rumunia | | Selena Romania SRL | Ilfov | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM | |
| | | EURO MGA Product SRL | Ilfov | Producent klejów i tynków cementowych | 100,00% | 100,00% | ROM | |
| Węgry | | Selena Hungária Kft. | Pécs | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM | |
| Bulgaria | | Selena Bulgaria Ltd. | Sofia | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM | |
| Europa Wschodnia i Azja | Rosja | Kazachstan | Selena Vostok Moskwa | Moskwa | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM 2 |
| | | | Selena CA L.L.P. | Almaty | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | TOO Selena Insulations | Nur-Sultan | Producent systemów ociepleń i zapraw suchych | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | Selena Ukraine Ltd. | Kijów | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM 2 |
| | Azja | Chiny | Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd. | Shanghai | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. | Nantong | Producent, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| | | | Foshan Chinuri-Selena Chemical Co. | Foshan | Producent uszczelniaczy, dystrybutor | 84,57% | 84,57% | SA 1 |
| | | | House Selena Trading Company Ltd. | Shanghai | Dystrybutor | 40,00% | 40,00% | NAN |
| | | | Hamil - Selena Co. Ltd | Kimhae | Producent pian | 30,00% | 30,00% | SA 3 |
| | Bliski Wschód | Turcja | Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. | Istanbul | Producent pian i uszczelniaczy, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |
| POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. | | | Istanbul | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | SA 2 | |
| Ameryka Pn. i Pd. | Ameryka Pn. i Pd. | Brazylia | Selena Sulamericana Ltda | Curitiba | Producent, dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM 3 |
| | | Meksyk | Selena Mexico S. de R.L. de C.V. | Guadalajara | Dystrybutor | 100,00% | - | FM 3 |
| | | USA | Selena USA, Inc. | Holland | Dystrybutor | 100,00% | 100,00% | FM |

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

FM 1 - właścicielem udziałów jest SFM, pozostałe udziały należą do Krzysztofa Domareckiego (Prezes Zarządu Selena FM)

FM 2 - właścicielem udziałów jest Selena FM (99%) oraz Selena S.A. (1%)

FM 3 - właścicielem udziałów jest Selena FM (95%) oraz Selena S.A. (5%)

SIT - właścicielem 100% udziałów jest Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.

SIT 1 - właścicielem udziałów jest Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. (99,95%), pozostałe udziały poza Grupą

NAN - jednostka stowarzyszona - właścicielem udziałów jest Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.

SL - właścicielem udziałów jest Selena Labs Sp. z o.o. (100%)

SA - właścicielem 100% udziałów jest Selena SA

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

SA 2 - właścicielem udziałów jest Selena S.A. (85%) i Carina Silicones Sp. z o.o. (15%)

SA 3 - jednostka stowarzyszona - właścicielem udziałów jest Selena SA

ROM - właścicielem 99,87% udziałów jest Selena Romania, pozostałe udziały w posiadaniu Selena FM

CA - właścicielem 100% udziałów jest Selena CA L.L.P.

Zmiany w składzie Grupy

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.

W dniu 9 stycznia 2020 roku Zgromadzenie Wspólników spółki POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. podjęło uchwałę o podniesieniu kapitału zakładowego o kwotę 17,9 mln TRY. Rejestracja podniesienia kapitału zakładowego spółki zależnej nastąpiła dnia 20 lutego 2020 roku. Po podwyższeniu kapitału udział spółek: Selena S.A. oraz Carina Silicones Sp. z o.o. w kapitale zakładowym spółki POLYFOAM nie uległ zmianie.

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

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

Zmiana siedziby spółki zależnej Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.

W dniu 9 marca 2020 roku Zarząd Selena FM S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany siedziby spółki Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. Nowym miejscem prowadzenia działalności spółki jest Dzierżoniów, ul. Pieszyska 3. Zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 kwietnia 2020 roku.

2.1.3 Dane dotyczące sprawozdania

Sprawozdanie śródroczne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku opublikowanym w dniu 15 maja 2020 roku. Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania skonsolidowanego wyniku finansowego za cały rok obrotowy.

Okres objęty sprawozdaniem

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Selena FM S.A. Obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku, z uwzględnieniem zmiany prezentacji wybranych kosztów opisanej w nocie 2.1.4.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Noty objaśniające

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

Badanie i przegląd sprawozdania

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

Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 16 czerwca 2020 roku.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

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

| Waluta | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|---------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 USD | 4,1466 | 3,7977 | 3,9907 | 3,7830 |
| 1 EUR | 4,5523 | 4,2585 | 4,3963 | 4,2978 |
| 100 HUF | 1,2679 | 1,2885 | 1,2738 | 1,3529 |
| 1 UAH | 0,1508 | 0,1602 | 0,1554 | 0,1388 |
| 1 CZK | 0,1665 | 0,1676 | 0,1691 | 0,1670 |
| 1 RUB | 0,0528 | 0,0611 | 0,0575 | 0,0580 |
| 1 BRL | 0,7983 | 0,9448 | 0,8641 | 1,0034 |
| 1 BGN | 2,3275 | 2,1773 | 2,2477 | 2,1975 |
| 1 CNY | 0,5844 | 0,5455 | 0,5692 | 0,5642 |
| 100 KRW | 0,3390 | 0,3291 | 0,3301 | 0,3365 |
| 1 RON | 0,9429 | 0,8901 | 0,9147 | 0,9053 |
| 1 TRY | 0,6314 | 0,6380 | 0,6368 | 0,7015 |
| 100 KZT | 0,9428 | 0,9916 | 1,0052 | 0,9995 |

Kontynuacja działania

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Zarząd Selena FM S.A. nadal analizuje i monitoruje wpływ COVID 19 (opisany w nocie 1.3.3. niniejszego raportu) na zdolność Jednostki Dominującej do kontynuacji działalności. Grupa Selena na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego posiada stabilną sytuację finansową a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. W związku z powyższym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podstawa sporządzenia

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

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

2.1.4 Polityki rachunkowości

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Seleni FM za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zmiany prezentacyjnej opisanej poniżej.

Grupa Seleni dokonała zmiany w prezentacji danych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat polegającej na przeklasyfikowaniu kosztów z tytułu utraty wartości i likwidacji zapasów oraz wyniku rozliczenia inwentaryzacji z pozostałej działalności operacyjnej do kosztu własnego sprzedaży. Zaprezentowane poniżej przekształcenie zostało dokonane, gdyż w ocenie Grupy obecna prezentacja lepiej odzwierciedla istotę przeklasyfikowanych pozycji.

Poniżej zaprezentowano wpływ dokonanej zmiany prezentacyjnej oraz uzgodnienie pomiędzy danymi opublikowanymi na dzień 31 marca 2019 roku a danymi ujętymi w śródrocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat w niniejszym raporcie.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2019 do 31.03.2019 dane opublikowane | Korekty | od 01.01.2019 do 31.03.2019 dane przekształcone |
|--|---|-------------|---|
| Koszt własny sprzedaży | 186 340 | 849 | 187 189 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 84 744 | -849 | 83 895 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 060 | -849 | 211 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 10 176 | 0 | 10 176 |

2.2 Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

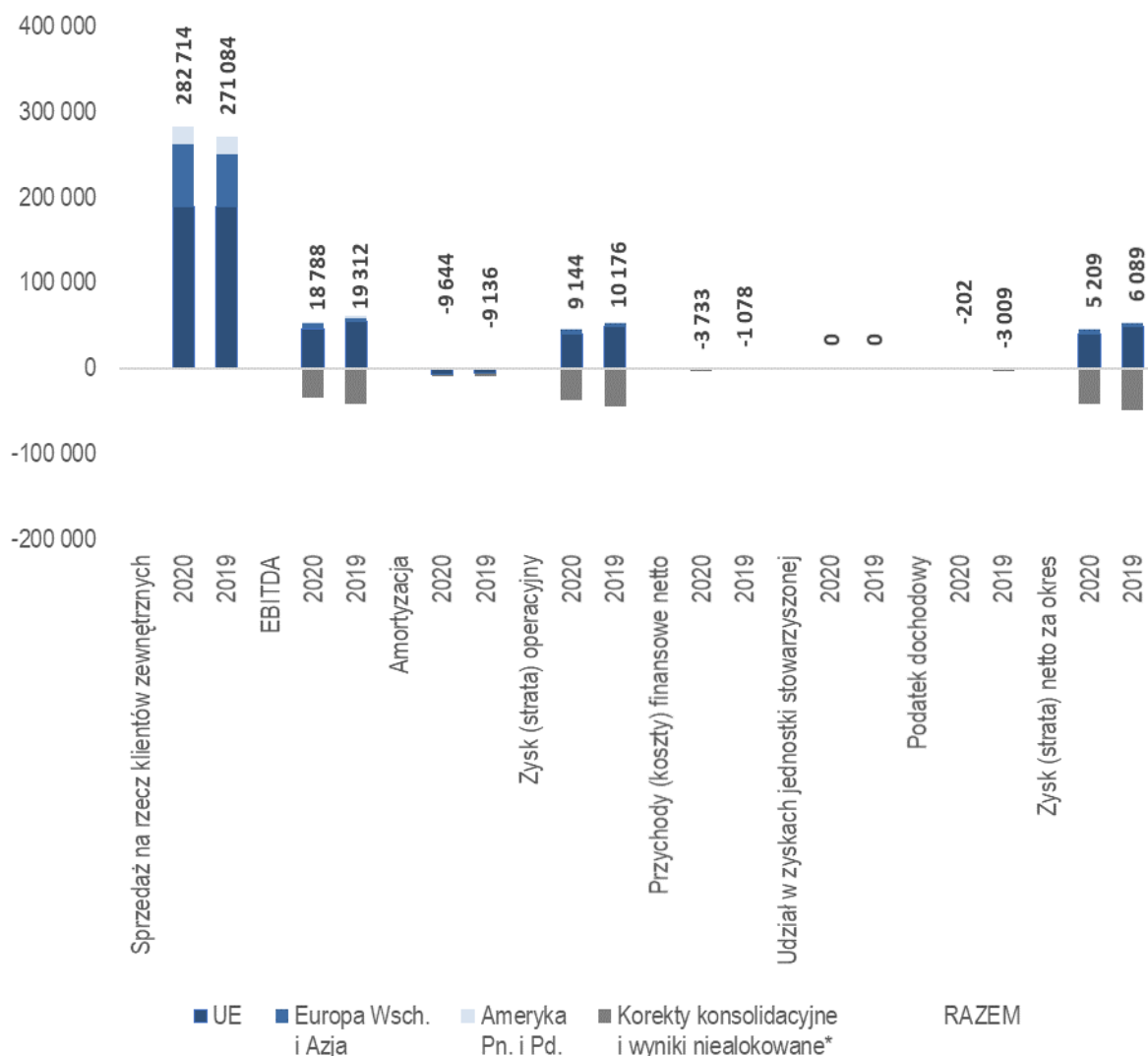
Grupa Selena FM S.A. nie posiada kluczowych odbiorców, tj. takich, z którymi obroty przekraczałyby 10% wartości przychodów.

| od 01.01.2020 do 31.03.2020 | UE | Europa Wsch. i Azja | Ameryka Pn. i Pd. | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane* | Razem |
|---|---------------|------------------------|----------------------|-------------------|--|----------------|
| Dane w tys. PLN | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrzných | 188 940 | 72 962 | 20 812 | 282 714 | 0 | 282 714 |
| Sprzedaż w ramach segmentu | 209 353 | 6 805 | 0 | 216 158 | -216 158 | 0 |
| Sprzedaż między segmentami | 56 424 | 1 826 | 0 | 58 250 | -58 250 | 0 |
| EBITDA | 46 246 | 5 818 | 1 758 | 53 822 | -35 034 | 18 788 |
| Amortyzacja | -6 655 | -760 | -16 | -7 431 | -2 213 | -9 644 |
| Zysk (strata) operacyjny | 39 591 | 5 058 | 1 742 | 46 391 | -37 247 | 9 144 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 733 | -3 733 |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | -202 | -202 |
| Zysk (strata) netto za okres | 39 591 | 5 058 | 1 742 | 46 391 | -41 182 | 5 209 |
| Nakłady inwestycyjne | 24 628 | 2 349 | 8 | 26 985 | | 26 985 |

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

| od 01.01.2019 do 31.03.2019 | UE | Europa Wsch. i Azja | Ameryka Pn. i Pd. | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane* | Razem |
|---|---------------|------------------------|----------------------|-------------------|--|---------------|
| Dane w tys. PLN | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 189 185 | 61 901 | 19 998 | 271 084 | 0 | 271 084 |
| Sprzedaż w ramach segmentu | 170 943 | 7 685 | 0 | 178 628 | -178 628 | 0 |
| Sprzedaż między segmentami | 51 030 | 1 134 | 0 | 52 164 | -52 164 | 0 |
| EBITDA | 54 228 | 4 979 | 2 092 | 61 299 | -41 987 | 19 312 |
| Amortyzacja | -5 509 | -951 | -32 | -6 492 | -2 644 | -9 136 |
| Zysk (strata) operacyjny | 48 719 | 4 028 | 2 060 | 54 807 | -44 631 | 10 176 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 078 | -1 078 |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 009 | -3 009 |
| Zysk (strata) netto za okres | 48 719 | 4 028 | 2 060 | 54 807 | -48 718 | 6 089 |
| Nakłady inwestycyjne | 3 840 | 572 | 3 | 4 415 | - | 4 415 |

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

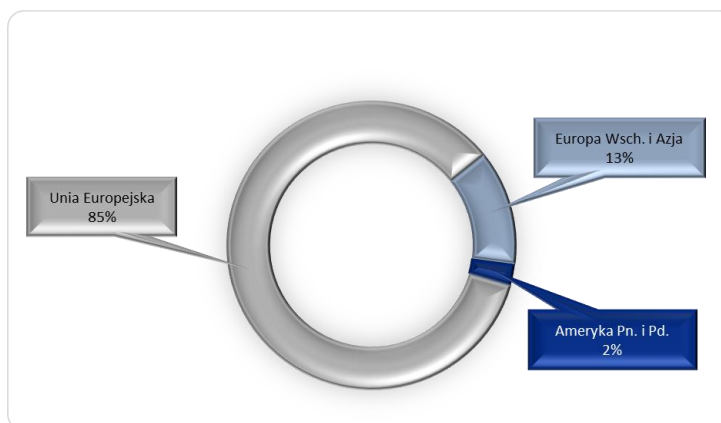


W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące wybranych aktywów poszczególnych segmentów geograficznych na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

| stan na 31.03.2020 | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------------|----------------|
| Dane w tys. PLN | UE | Europa Wsch. i Azja | Ameryka Pn. i Pd. | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne | Razem |
| Aktywa segmentu | 1 258 220 | 190 476 | 35 103 | 1 483 799 | -601 414 | 882 385 |
| Inwestycja w jednostce stowarzyszonej | 0 | 6 205 | 0 | 6 205 | 0 | 6 205 |
| Aktywa niealokowane | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 28 095 |
| Aktywa ogółem | 1 258 220 | 196 681 | 35 103 | 1 490 004 | -601 414 | 916 685 |

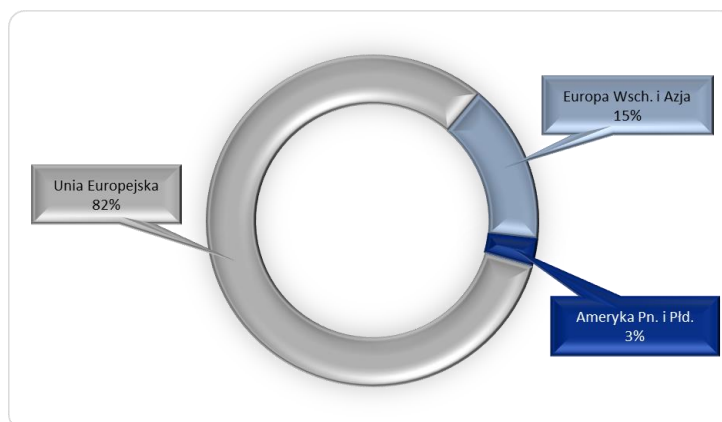
| stan na 31.12.2019 | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------------|----------------|
| Dane w tys. PLN | UE | Europa Wsch. i Azja | Ameryka Pn. i Pd. | Suma segmentów | Korekty konsolidacyjne | Razem |
| Aktywa segmentu | 1 014 280 | 194 036 | 33 317 | 1 241 633 | -423 939 | 817 694 |
| Inwestycja w jednostce stowarzyszonej | 0 | 5 954 | 0 | 5 954 | 0 | 5 954 |
| Aktywa niealokowane | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 095 |
| Aktywa ogółem | 1 014 280 | 199 990 | 33 317 | 1 247 587 | -423 939 | 848 743 |

aktywa segmentu stan na 31.03.2020



% danego segmentu w sumie segmentów przed korektami konsolidacyjnymi

aktywa segmentu stan na 31.12.2019



% danego segmentu w sumie segmentów przed korektami konsolidacyjnymi

2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

2.3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 233 | 244 |
| Dotacje | 246 | 633 |
| Odszkodowania | 82 | 299 |
| Rozwiązanie rezerw | 49 | 185 |
| Pozostałe | 442 | 289 |
| Pozostałe przychody operacyjne ogółem | 1 052 | 1 650 |

Pozostałe koszty operacyjne

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 przekształcone* |
|--|--------------------------------|---|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 6 |
| Umorzone nieściągalne należności | 33 | 5 |
| Odszkodowania, kary, grzywny | 572 | 84 |
| Utworzenie rezerw | 7 | 4 |
| Pozostałe | 124 | 112 |
| Pozostałe koszty operacyjne ogółem | 736 | 211 |

*dane porównawcze dotyczące 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku zostały przekształcone z uwzględnieniem zmiany prezentacyjnej wybranych kosztów opisanych w nocie 2.1.4 Polityki rachunkowości

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności | 763 | 1 813 |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności | -298 | -177 |
| Utrata wartości aktywów finansowych | 465 | 1 636 |

2.3.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Dodatnie różnice kursowe | 5 299 | 3 128 |
| Odsetki od rachunków bankowych i lokat | 103 | 32 |
| Pozostałe odsetki | 16 | 193 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 566 | 0 |
| Pozostałe przychody finansowe | 4 | 2 |
| Przychody finansowe ogółem | 5 988 | 3 355 |

Koszty finansowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Ujemne różnice kursowe | 8 231 | 1 467 |
| Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek | 819 | 1 070 |
| Odsetki z tytułu umów leasingu | 202 | 271 |
| Pozostałe odsetki | 85 | 18 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 995 |
| Pozostałe koszty finansowe | 384 | 612 |
| Koszty finansowe ogółem | 9 721 | 4 433 |

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa Seleno posiadała otwarte kontrakty terminowe. Zysk z wyceny niezrealizowanych instrumentów wyniósł w pierwszym kwartale 2020 roku 313 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 31 marca 2020 wynosi 217 tys. PLN). Zysk osiągnięty w związku z realizacją kontraktów wyniósł 253 tys. PLN. Wynik na transakcjach został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

2.4 Opodatkowanie

Obciążenie podatkowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy: | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 4 165 | 4 078 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 0 | -236 |
| Odroczony podatek dochodowy: | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | -3 963 | -833 |
| Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat | 202 | 3 009 |

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem | 5 411 | 9 098 |
| Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%) | 1 028 | 1 729 |
| Koszty (przychody) nie wchodzące do podstawy opodatkowania | -1 811 | -515 |
| Efekt podatkowy strat nieujętych w podstawie opodatkowania | 1 210 | 1 785 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 0 | -236 |
| Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich | -310 | -263 |
| Wykorzystanie aktywa odroczonego dotyczącego znaków towarowych | 431 | 431 |
| Ulga podatkowa z tytułu działalności na terenie SSE | -429 | -55 |
| Efekt innych stawek podatkowych w jednostkach zagranicznych | 83 | 133 |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej | 202 | 3 009 |
| Efektywna stawka podatkowa | 4% | 33% |

2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

2.5.1 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

| Dane w tys. PLN | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | |
| Należności handlowe | 266 416 | 237 892 |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 404 | 378 |
| Pozostałe | 162 | 125 |
| Razem - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu | 566 | 503 |
| Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi | 4 474 | 5 023 |
| Weksle, czeki | 285 | 214 |
| Kaucje | 649 | 618 |
| Pozostałe | 2 594 | 2 232 |
| Razem - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 8 002 | 8 087 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 88 696 | 85 653 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty terminowe | 217 | 0 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | | |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych | 819 | 819 |
| Razem | 364 716 | 332 954 |

| Dane w tys. PLN | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | |
| Kredyty bankowe i pożyczki | 124 084 | 103 907 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 35 925 | 37 729 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych | 372 | 12 725 |
| Razem - Zadłużenie oprocentowane | 160 381 | 154 361 |
| Zobowiązania handlowe | 202 712 | 143 986 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 875 | 1 591 |
| Pozostałe | 1 934 | 2 429 |
| Razem - Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (niewymienione powyżej) | 2 809 | 4 020 |
| Pozostałe | 117 | 109 |
| Razem - Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | 117 | 109 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe | 0 | 96 |
| Razem | 366 019 | 302 572 |

Ekspozycja Grupy na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 2.6.2. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowi wartość bilansowa każdej klasy aktywów finansowych wymienionych powyżej. Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Seleno posiada na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym z następujących powodów:

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

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

terminowych kursów wymiany walut na dzień bilansowy. Wycena udziałów w spółkach nienotowanych została zaklasyfikowana do poziomu II hierarchii wartości godziwej. W I kwartale 2020 roku Grupa Selena nie rozpoznała wyniku z wyceny do wartości godziwej tych aktywów w pozostałych całkowitych dochodach.

Kredyty i pożyczki

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

| Lp | Typ kredytu | Termin spłaty | stan na 31.03.2020 | | stan na 31.12.2019 | |
|----|-------------|---------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | | | Część długo- terminowa | Część krótko- terminowa | Część długo- terminowa | Część krótko- terminowa |
| 1 | Obrotowy | 2020 | 0 | 21 030 | 0 | 19 816 |
| 2 | Obrotowy | 2021 | 84 242 | 0 | 61 972 | 3 |
| 3 | Pozostałe | różne | 5 564 | 13 248 | 7 543 | 14 573 |
| | | | 89 806 | 34 278 | 69 515 | 34 392 |

W dniu 23.04.2020 roku został podpisany aneks do umowy linii na gwarancje i akredytywy. Na mocy aneksu dokonano podwyższenia kwoty linii na gwarancję do wysokości 10,5 mln EUR. Jednocześnie pierwotny okres umowy został przedłużony na kolejne 13 miesięcy oraz do długu przystąpiła spółka zależna Orion PU sp. z o.o., udzielając pełnomocnictwa do swojego rachunku bankowego.

Warunki umów kredytowych

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

2.5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

Zapasy

| Dane w tys. PLN | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Materiały | 72 060 | 46 244 |
| Produkcja w toku | 3 923 | 3 222 |
| Produkty gotowe | 93 113 | 87 266 |
| Towary | 11 416 | 13 453 |
| Razem zapasy netto | 180 512 | 150 185 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 5 225 | 3 886 |
| Razem zapasy brutto | 185 737 | 154 071 |

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu | 3 886 | 5 878 |
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów | 1 664 | 857 |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów | -214 | -432 |
| Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów | -150 | -566 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 39 | 7 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu | 5 225 | 5 744 |

Rezerwy

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | | | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | | |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------|-------------------------------|-------------------|--------------|
| | Rezerwa na odprawy emerytalne | Pozostałe rezerwy | Razem | Rezerwa na odprawy emerytalne | Pozostałe rezerwy | Razem |
| Długoterminowe | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 3 626 | 1 064 | 4 690 | 3 141 | 153 | 3 294 |
| Utworzenie rezerw | 41 | 0 | 41 | 846 | 0 | 846 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | 0 | 0 | -371 | 0 | -371 |
| Wykorzystanie rezerw | -15 | 0 | -15 | -30 | 0 | -30 |
| Różnice kursowe | 160 | 8 | 168 | -24 | 4 | -20 |
| Reklasyfikacja | 0 | 0 | 0 | 64 | 907 | 971 |
| Stan na koniec okresu | 3 812 | 1 072 | 4 884 | 3 626 | 1 064 | 4 690 |
| Krótkoterminowe | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 0 | 5 208 | 5 208 | 5 | 6 314 | 6 319 |
| Utworzenie rezerw | 0 | 192 | 192 | 0 | 871 | 871 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | -49 | -49 | -5 | -490 | -495 |
| Wykorzystanie rezerw | 0 | -61 | -61 | 0 | -1 002 | -1 002 |
| Różnice kursowe | 0 | 219 | 219 | 0 | -102 | -102 |
| Reklasyfikacja | 0 | 84 | 84 | 0 | -383 | -383 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 5 593 | 5 593 | 0 | 5 208 | 5 208 |

2.6 Ryzyko

2.6.1 Ważne oszacowania i założenia

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

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

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

W I kwartale 2020 roku nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków i osądów są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia Jednostki Dominującej i podmiotów Grupy Kapitałowej oraz planów i prognoz biznesowych.

Grupa przeprowadziła analizy jakościowe i ilościowe w celu oszacowania potencjalnych skutków pandemii spowodowanej przez COVID-19. Analizy te obejmowały również wycenę majątku trwałego i obrotowego pod kątem utraty wartości. Na dzień 31 marca 2020 roku nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w związku z zaistniałą sytuacją epidemiczną.

2.6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

W I kwartale 2020 nie nastąpiły istotne zmiany co do zasad i narzędzi stosowanych w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym.

Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

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

Ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 przekształcone* |
|--|--------------------------------|---|
| Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu, w tym dotyczący: | 28 232 | 34 040 |
| <i>należności handlowych</i> | 25 516 | 30 246 |
| <i>pozostałych należności finansowych</i> | 2 716 | 3 794 |
| Utworzony / odwrócony (-) wg MSSF 9, w tym dotyczący: | 465 | 1 636 |
| <i>należności handlowych</i> | 465 | 1 706 |
| <i>pozostałych należności finansowych</i> | 0 | -70 |
| Wykorzystany, w tym dotyczący: | -271 | -1 022 |
| <i>należności handlowych</i> | -271 | -1 022 |
| <i>pozostałych należności finansowych</i> | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych, w tym dotyczące: | 820 | 422 |
| <i>należności handlowych</i> | 643 | 224 |
| <i>pozostałych należności finansowych</i> | 177 | 198 |
| Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu, w tym dotyczący: | 29 246 | 35 076 |
| <i>należności handlowych</i> | 26 353 | 31 154 |
| <i>pozostałych należności finansowych</i> | 2 893 | 3 922 |

*dane dotyczące pozostałych należności finansowych zostały przeklasyfikowane do pozycji "Pozostałe aktywa finansowe" w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

Informacja na temat aktywów będących przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia nota 6.1.3 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019. 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 31 marca 2020 roku spółki Grupy dysponowały niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 231 mln PLN. Stan na 31 grudnia 2019 roku: 249,6 mln PLN.

Wysoki poziom środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest związany z prezentacją szykiem rozwartym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozliczeń między spółkami polskimi należącymi do Grupy Selena FM w ramach umów wspólnego limitu kredytowego (umów kredytów parasolowych).

Strukturę salda środków pieniężnych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 64 278 | 64 615 |
| Środki pieniężne w kasie | 534 | 375 |
| Czeki (do 3 miesięcy) | 7 446 | 7 744 |
| Lokaty krótkoterminowe | 14 270 | 12 914 |
| Środki pieniężne w drodze | 2 168 | 5 |
| Razem | 88 696 | 85 653 |

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

Ryzyko płynności

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

W ramach realizacji funkcji centralnej koordynacji zarządzania finansami Grupy spółka Selena FM S.A. udziela pożyczek jednostkom zależnym w celu zapewnienia bieżącego finansowania i płynności, przy czym efekt tych transakcji jest wyłączany w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Selena. Szczegóły tych transakcji zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku.

Pozostałe ryzyka

Ryzyko związane z pandemią COVID-19 zostało szczegółowo opisane w nocie 1.3.3. niniejszego raportu.

Grupa Selena w szerokim zakresie współpracuje z klientami z rynków wschodnich (Rosja, Ukraina, Kazachstan). Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy są świadome ryzyk związanych z rynkami wschodnimi (ryzyko walutowe, kredytowe, prawne, podatkowe i polityczne). Od 2015 roku w Grupie Selena obowiązuje model zarządzania sprzedażą oraz częściowe zabezpieczanie transakcji walutowych, pozwalające na łagodzenie wyżej wymienionych ryzyk. Została również wdrożona Polityka Zarządzania Ryzykiem Walutowym, w szczególności poprzez zawieranie transakcji typu forward, przede wszystkim na parach walut EUR/RUB oraz EUR/PLN. Dodatkowo od roku 2017 Grupa zapewniła finansowanie działalności spółki Selena Vostok z kredytów lokalnych, jako element zarządzania ryzykiem walutowym.

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

2.7 Pozostałe informacje

2.7.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz z jednostkami stowarzyszonymi. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 3 miesięcy zakończony 31 marca (odpowiednio 2020 i 2019 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

| Dane w tys. PLN | Okres | Sprzedaż | Zakupy | Należności | Zobowiązania |
|--|-------|----------|--------|------------|--------------|
| Jednostki stowarzyszone | 2020 | 3 885 | 0 | 7 701 | 0 |
| | 2019 | 5 689 | 0 | 7 548 | 36 |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu* | 2020 | 39 | 0 | 12 | 0 |
| | 2019 | 337 | 101 | 142 | 0 |
| Kluczowe kierownictwo** | 2020 | 0 | 129 | 0 | 0 |
| | 2019 | 0 | 208 | 0 | 0 |
| RAZEM | 2020 | 3 924 | 129 | 7 713 | 0 |
| | 2019 | 6 026 | 309 | 7 690 | 36 |

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

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

2.7.2 Zysk na akcję

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

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

| | | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk/(strata) netto przypadający udziałowcom kontrolującym | zł | 5 179 703 | 6 056 731 |
| Średnia liczba akcji zwykłych | szt. | 22 834 000 | 22 834 000 |
| Zysk/(strata) przypadający na akcję zwykłą | zł/szt. | 0,23 | 0,27 |
| Liczba akcji uwzględniająca rozwodnienie | szt. | 22 834 000 | 22 834 000 |
| Rozwodniony zysk na akcję | zł/szt. | 0,23 | 0,27 |

2.7.3 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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



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

3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Dane w tys. PLN | Nota | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 150 598 | 111 010 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 5 555 | 6 018 |
| Przychody ze sprzedaży | | 156 153 | 117 028 |
| Koszt własny sprzedaży | | 129 336 | 102 409 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 26 817 | 14 619 |
| Koszty sprzedaży | | 10 185 | 8 254 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 10 118 | 7 615 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.2.1 | 83 | 52 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3.2.1 | 9 | 28 |
| Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości należności | | 1 332 | -11 016 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 5 256 | 9 790 |
| Przychody finansowe | 3.2.2 | 6 240 | 6 179 |
| Koszty finansowe | 3.2.2 | 789 | 1 988 |
| Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek | | 34 | 6 211 |
| Zysk brutto | | 10 673 | 7 770 |
| Podatek dochodowy | 3.3 | 2 400 | 586 |
| Zysk netto | | 8 273 | 7 184 |
| Zysk netto na jedną akcję (zł/szt.): | | | |
| - podstawowy | | 0,36 | 0,31 |
| - rozwodniony | | 0,36 | 0,31 |

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk netto | 8 273 | 7 184 |
| Inne całkowite dochody netto | 0 | 0 |
| Całkowite dochody razem | 8 273 | 7 184 |

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| Dane w tys. PLN | Nota | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Rzeczowe aktywa trwale | | 13 158 | 13 815 |
| Wartości niematerialne | | 15 811 | 15 870 |
| Udziały w jednostkach zależnych | 3.4.2 | 168 750 | 168 750 |
| Długoterminowa część pożyczek udzielonych | 3.4.1 | 103 746 | 101 120 |
| Aktywa trwałe | | 301 465 | 299 555 |
| Zapasy | | 7 616 | 5 070 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe | | 24 157 | 25 781 |
| Należności handlowe | | 163 696 | 139 067 |
| Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych | 3.4.1 | 63 071 | 57 509 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | | 528 | 310 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 19 249 | 5 064 |
| Aktywa obrotowe | | 278 317 | 232 801 |
| SUMA AKTYWÓW | | 579 782 | 532 356 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał podstawowy | | 1 142 | 1 142 |
| Kapitał zapasowy | | 289 459 | 289 459 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 19 163 | 19 163 |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty | | 51 160 | 42 887 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | 42 887 | -9 776 |
| - zysk (strata) netto | | 8 273 | 52 663 |
| Kapitał własny | | 360 924 | 352 651 |
| Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek | 3.4.1 | 74 410 | 68 851 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | | 10 418 | 9 873 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 2 428 | 1 161 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | | 236 | 236 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 87 492 | 80 121 |
| Zobowiązania handlowe | 3.4.1 | 116 226 | 84 404 |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia | | 393 | 1 407 |
| Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek | 3.4.1 | 1 115 | 1 014 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | | 1 903 | 2 204 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 5 692 | 4 621 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | | 22 | 672 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe | | 6 015 | 5 262 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 131 366 | 99 584 |
| Zobowiązania razem | | 218 858 | 179 705 |
| SUMA PASYWÓW | | 579 782 | 532 356 |

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto | 10 673 | 7 770 |
| Amortyzacja | 1 372 | 1 403 |
| (Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych | -318 | -3 388 |
| Odsetki i dywidendy | -1 380 | -1 426 |
| (Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej | -577 | 7 352 |
| Zmiana stanu należności | -22 900 | -18 899 |
| Zmiana stanu zapasów | -2 546 | -4 940 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 31 563 | 21 527 |
| Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych | -63 | -81 |
| Pozostałe | 253 | -516 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 16 077 | 8 802 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 94 | 5 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | -1 258 | -1 124 |
| Udzielenie pożyczek | -5 012 | 0 |
| Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek | 902 | 5 615 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -5 274 | 4 496 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -431 | -615 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 28 176 | 27 323 |
| Splata pożyczek i kredytów | -23 934 | -35 934 |
| Odsetki zapłacone | -303 | -421 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 3 508 | -9 647 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 14 311 | 3 651 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym: | 14 185 | 3 669 |
| różnice kursowe netto | -126 | 18 |
| Środki pieniężne na początek okresu* | 5 064 | 1 849 |
| Środki pieniężne na koniec okresu* | 19 249 | 5 519 |

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 31 marca 2020 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 31 marca 2019 kwota 0,05 mln złotych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU

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

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU

| Dane w tys. PLN | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty): | | Kapitał własny ogółem |
|--------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|--|--------------------|-----------------------|
| | | | | z lat ubiegłych | z bieżącego okresu | |
| Stan na 01.01.2019 | 1 142 | 265 794 | 19 163 | 20 739 | 0 | 306 838 |
| Zysk netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 184 | 7 184 |
| Całkowite dochody ogółem | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 184 | 7 184 |
| Stan na 31.03.2019 | 1 142 | 265 794 | 19 163 | 20 739 | 7 184 | 314 022 |

3.1 Informacje ogólne

3.1.1 Dane dotyczące sprawozdania

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

3.1.2 Polityki rachunkowości

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019.

3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

3.2.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 70 | 3 |
| Odszkodowania, kary, grzywny | 0 | 45 |
| Pozostałe | 13 | 4 |
| Pozostałe przychody operacyjne ogółem | 83 | 52 |

Pozostałe koszty operacyjne

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Darowizny | 2 | 0 |
| Odszkodowania, kary, grzywny | 0 | 26 |
| Reklamacje | 7 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 2 |
| Pozostałe koszty operacyjne ogółem | 9 | 28 |

3.2.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki, w tym: | 1 854 | 2 030 |
| <i>od udzielonych pożyczek</i> | 1 849 | 2 027 |
| <i>od rachunków bankowych i lokat</i> | 5 | 3 |
| Różnice kursowe | 3 819 | 4 149 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 566 | 0 |
| Pozostałe | 1 | 0 |
| Przychody finansowe ogółem | 6 240 | 6 179 |

W 2020 roku Selena FM S.A. dokonywała zabezpieczenia planowanych przepływów pieniężnych, zawierając terminowe kontrakty walutowe oraz inne instrumenty finansowe. Spółka zgodnie ze stosowaną polityką („Polityka Zarządzania Ryzykiem Walutowym”) zabezpiecza aktywną część ekspozycji walutowej, zawierając kontrakty terminowe głównie na parach walutowych EUR/RUB, EUR/PLN, EUR/TRY, EUR/BRL, EUR/CNY oraz RON/PLN i CZK/PLN. Średnio w pierwszym kwartale 2020 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe zabezpieczające kursy do wysokości 5 mln euro na każdą z tych par walutowych. Spółka stosuje powyższe instrumenty finansowe wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut i nie używa ich w celach spekulacyjnych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu MSSF 9.

Na dzień 31 marca 2020 roku Spółka posiadała otwarte kontrakty terminowe. Zysk z wyceny niezrealizowanych instrumentów wyniósł 313 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 31 marca 2020 wynosi 217 tys. PLN). Zysk osiągnięty w związku z realizacją kontraktów wyniósł 253 tys. PLN. Wynik na transakcjach został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Koszty finansowe

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki, w tym: | 502 | 601 |
| <i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i> | 446 | 560 |
| <i>od zobowiązań z tyt. leasingu finansowego</i> | 23 | 41 |
| <i>od pozostałych zobowiązań</i> | 33 | 0 |
| Umorzenie pożyczek | 0 | 1 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 995 |
| Prowizje bankowe | 287 | 391 |
| Koszty finansowe ogółem | 789 | 1 988 |

3.3 Opodatkowanie

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek dochodowy za bieżący okres | 1 134 | 0 |
| Zmiana podatku dochodowego odroczonego | 1 266 | 586 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie: | 2 400 | 586 |

3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

3.4.1 Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

| Dane w tys. PLN | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | |
| Pożyczki udzielone | 166 817 | 158 629 |
| Należności handlowe | 163 696 | 139 067 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kaucje | 310 | 310 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 249 | 5 064 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - transakcje forward | 218 | 0 |
| Razem | 350 290 | 303 070 |

Zobowiązania finansowe

| Dane w tys. PLN | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | |
| <i>Kredyty bankowe i pożyczki</i> | 75 525 | 69 865 |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i> | 12 321 | 12 077 |
| Razem zadłużenie oprocentowane | 87 846 | 81 942 |
| Zobowiązania handlowe | 116 226 | 84 404 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 22 | 576 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - transakcje forward | 0 | 96 |
| Razem | 204 487 | 167 018 |

Udzielone pożyczki i pozostałe aktywa finansowe

| Dane w tys. PLN | Wartość brutto | Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utrąty wartości | Wartość netto |
|--|----------------|---|----------------|
| stan na 1 stycznia 2020 | 264 341 | -105 712 | 158 629 |
| Udzielenie pożyczki | 5 011 | 0 | 5 011 |
| Naliczone odsetki | 1 849 | -34 | 1 815 |
| Zapłacone odsetki | -902 | 0 | -902 |
| Podatek u źródła | -106 | 0 | -106 |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej | 8 363 | -5 993 | 2 370 |
| stan na 31.03.2020 | 278 556 | -111 739 | 166 817 |

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

Terminy wymagalności poszczególnych aktywów na dzień bilansowy przedstawia tabela.

| Termin wymagalności (w latach) stan na 31.03.2020 | | poniżej 1 roku | od roku do 3 lat | powyżej 3 lat | Razem |
|--|----------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| Jednostki zależne | Pożyczki | 63 071 | 36 585 | 67 161 | 166 817 |
| RAZEM | | 63 071 | 36 585 | 67 161 | 166 817 |

Opis pożyczek udzielonych w trakcie okresu sprawozdawczego

Dnia 29 stycznia 2020 roku została przelana transza pożyczki dla spółki Oligo w kwocie 200 tys. PLN.

W dniu 10 lutego 2020 roku podpisano umowę pożyczki ze spółką Selena Iberia S.L.U. w kwocie 2.000 tys. EUR. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2020 roku.

Dnia 13 lutego 2020 roku została przelana transza pożyczki dla spółki Oligo w kwocie 100 tys. PLN.

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

Dnia 21 lutego 2020 roku została przelana transza pożyczki dla spółki Oligo w kwocie 250 tys. PLN.

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

Dnia 19 marca 2020 roku została przelana transza pożyczki dla spółki Oligo w kwocie 150 tys. EUR oraz w kwocie 250 tys. PLN.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 9 kwietnia 2020 roku została przelana transza pożyczki dla spółki Oligo w kwocie 150 tys. EUR oraz w kwocie 250 tys. PLN

Dnia 20 kwietnia 2020 roku została przelana transza pożyczki dla spółki Oligo w kwocie 200 tys. PLN.

Dnia 27 kwietnia 2020 roku spółka Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. dokonała spłaty części kapitału pożyczki w wysokości 16 tys. EUR

Dnia 28 kwietnia 2020 roku spółka Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. dokonała spłaty części kapitału pożyczki w wysokości 251 tys EUR

Dnia 7 maja 2020 roku została przelana transza pożyczki dla spółki Oligo w kwocie 150 tys. PLN.

Dnia 13 maja 2020 roku została przelana transza pożyczki dla spółki Oligo w kwocie 150 tys. PLN.

Dnia 25 maja 2020 roku została przelana transza pożyczki dla spółki Oligo w kwocie 150 tys. PLN.

Należności handlowe

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności handlowych przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | od 01.01.2020 do 31.03.2020 | od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpis aktualizujący na początek okresu | 17 912 | 27 501 |
| jednostki powiązane | 16 669 | 26 245 |
| jednostki pozostałe | 1 243 | 1 256 |
| Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9: | 1 332 | -11 017 |
| jednostki powiązane, w tym: | 1 226 | -11 015 |
| EURO MGA Products SRL | 0 | -6 122 |
| Selena Sulamericana Ltda | 1 226 | 919 |
| Selena Romania SRL | 0 | -5 895 |
| Shanghai HouseSelena Trading Ltd. | 0 | 83 |
| jednostki pozostałe | 106 | -2 |
| Wykorzystanie | 0 | -1 |
| jednostki pozostałe | 0 | -1 |
| Różnice kursowe | 308 | 160 |
| jednostki powiązane | 242 | 160 |
| jednostki pozostałe | 66 | 0 |
| Oczekiwana strata kredytowa na koniec okresu | 19 552 | 16 643 |
| jednostki powiązane | 18 137 | 15 390 |
| jednostki pozostałe | 1 415 | 1 253 |

Kredyty i pożyczki otrzymane

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela.

| Dane w tys. PLN | | | stan na 31.03.2020 | | stan na 31.12.2019 | |
|----------------------------------|-------------|---------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Lp. | Typ kredytu | Termin spłaty | Część długo- terminowa | Część krótko- terminowa | Część długo- terminowa | Część krótko- terminowa |
| 1 | Obrotowy | 2021 | 51 092 | 0 | 45 770 | 0 |
| 2 | Pożyczka | 2019 | 0 | 12 | 0 | 12 |
| 3 | Pożyczka | 2022 | 8 700 | 420 | 8 700 | 549 |
| 4 | Pożyczka | 2023 | 14 618 | 683 | 14 381 | 453 |
| Kredyty i pożyczki ogółem | | | 74 410 | 1 115 | 68 851 | 1 014 |

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

Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 1 maja 2020 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z dnia 29 maja 2018 roku ze spółką Selena Marketing International Sp z o.o , zmieniający limit zadłużenia do 40 mln PLN oraz zmieniający wartość oprocentowania pożyczki. Termin spłaty pozostał bez zmian.

Dnia 3 czerwca 2020 roku została przelana transza pożyczki od spółki Selena Marketing International Sp z o.o. w wysokości 9 mln PLN.

Dnia 5 czerwca 2020 roku została przelana transza pożyczki od Spółki Selena Marketing International Sp z o.o. w wysokości 2 mln PLN.

Zobowiązania handlowe

| Dane w tys. PLN | stan na 31.03.2020 | stan na 31.12.2019 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania handlowe | | |
| <i>wobec jednostek powiązanych</i> | 105 381 | 72 917 |
| <i>wobec jednostek pozostałych</i> | 10 845 | 11 487 |
| Zobowiązania handlowe ogółem | 116 226 | 84 404 |

3.4.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

Podsumowanie wartości udziałów w jednostkach zależnych przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN | stan na 31.03.2020 | | | stan na 31.12.2019 | | |
|---|--------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|
| | Brutto | Odpis | Netto | Brutto | Odpis | Netto |
| Selena S.A. | 62 781 | 0 | 62 781 | 62 781 | 0 | 62 781 |
| Selena Labs Sp. z o.o. | 1 400 | 0 | 1 400 | 1 400 | 0 | 1 400 |
| Carina Sealants Sp. z o.o. | 8 | 0 | 8 | 8 | 0 | 8 |
| Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. | 38 379 | 0 | 38 379 | 38 379 | 0 | 38 379 |
| Selena Deutschland GmbH | 4 | 0 | 4 | 4 | 0 | 4 |
| Selena Italia srl | 1 884 | 1 884 | 0 | 1 884 | 1 884 | 0 |
| Selena Iberia sls | 43 478 | 22 913 | 20 565 | 43 478 | 22 913 | 20 565 |
| Uniflex S.p.A. | 11 082 | 0 | 11 082 | 11 082 | 0 | 11 082 |
| Selena USA Inc. | 3 707 | 2 407 | 1 300 | 3 707 | 2 407 | 1 300 |
| Selena Sulamericana Ltda | 3 594 | 3 594 | 0 | 3 594 | 3 594 | 0 |
| Selena USA Specialty Inc | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Selena Romania SRL | 11 944 | 11 944 | 0 | 11 944 | 11 944 | 0 |
| Selena Bohemia s.r.o | 9 936 | 0 | 9 936 | 9 936 | 0 | 9 936 |
| Selena Hungaria Kft. | 679 | 679 | 0 | 679 | 679 | 0 |
| Selena Bulgaria Ltd. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EURO MGA Product SRL | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 |
| Selena Ukraine Ltd. | 3 068 | 0 | 3 068 | 3 068 | 0 | 3 068 |
| Selena CA L.L.P. | 9 029 | 0 | 9 029 | 9 029 | 0 | 9 029 |
| Selena Insulations | 1 206 | 1 206 | 0 | 1 206 | 1 206 | 0 |
| Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. | 33 910 | 33 910 | 0 | 33 910 | 33 910 | 0 |
| Selena Vostok | 11 197 | 0 | 11 197 | 11 197 | 0 | 11 197 |
| Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. | 23 764 | 23 764 | 0 | 23 764 | 23 764 | 0 |
| Wartość udziałów | 271 051 | 102 301 | 168 750 | 271 051 | 102 301 | 168 750 |

3.5 Pozostałe informacje

3.5.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Spółki) w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku przedstawia tabela.

| Dane w tys. PLN | Okres | Przychody ze sprzedaży i refaktury | Zakupy towarów i usług | Pozostałe przychody ¹⁾ | Pozostałe koszty |
|--|-------|------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Jednostki zależne | 2020 | 124 030 | 127 899 | 1 908 | 1 458 |
| | 2019 | 105 743 | 102 254 | 2 022 | 186 |
| Jednostki stowarzyszone | 2020 | 1 397 | 29 | 0 | 0 |
| | 2019 | 697 | 12 | 0 | 0 |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu* | 2020 | 40 | 0 | 0 | 0 |
| | 2019 | 337 | 0 | 0 | 0 |
| RAZEM | 2020 | 125 467 | 127 928 | 1 908 | 1 458 |
| | 2019 | 106 777 | 102 266 | 2 022 | 186 |

¹⁾ kwota obejmuje pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe

* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Salda transakcji z jednostkami powiązanymi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Jednostki Dominującej) na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia tabela.

| Dane w tys. PLN | Okres | Pożyczki | Należności handlowe | Zobowiązania |
|---|-------|----------|---------------------|--------------|
| Jednostki zależne | 2020 | 166 817 | 135 911 | 105 381 |
| | 2019 | 158 629 | 116 068 | 72 882 |
| Jednostki stowarzyszone | 2020 | 0 | 2 255 | 36 |
| | 2019 | 0 | 1 334 | 36 |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu | 2020 | 0 | 15 | 0 |
| | 2019 | 0 | 142 | 0 |
| RAZEM | 2020 | 166 817 | 138 181 | 105 417 |
| | 2019 | 158 629 | 117 544 | 72 918 |

Osoba, która sporządziła
sprawozdanie finansowe

Monika Szczot

Prezes Zarządu

Krzysztof Domarecki

Wiceprezes Zarządu
ds. Sprzedaży

Dariusz Ciesielski

Wiceprezes Zarządu
ds. Marketingu

Christian Dölle

Członek Zarządu
ds. Finansowych

Jacek Michalak

Członek Zarządu
ds. Operacyjnych

Marek Tomanek