



**Rozszerzony skonsolidowany  
raport kwartalny  
za okres  
od 1 lipca do 30 września 2022 roku**

## SPIS TREŚCI

<b>1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego</b> .....	<b>4</b>
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 .....	5
1.5 Sezonowość i cykliczność .....	10
1.6 Realizacja prognoz .....	10
1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych .....	10
1.8 Podział zysku za 2021 rok .....	11
1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej .....	11
1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	11
1.11 Postępowania sądowe .....	11
1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje .....	11
1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach .....	12
1.14 Pozostałe istotne informacje .....	13
<b>2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe</b> .....	<b>15</b>
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	<b>15</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....	<b>16</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)</b> .....	<b>17</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>18</b>
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH</b> .....	<b>19</b>
2.1 Informacje ogólne .....	21
2.2 Segmenty operacyjne .....	35
2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat .....	39
2.4 Opodatkowanie .....	40
2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej .....	41
2.6 Ryzyko .....	43
2.7 Pozostałe informacje .....	48
<b>3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A.</b> .....	<b>51</b>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	<b>51</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....	<b>51</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)</b> .....	<b>52</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>53</b>
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH</b> .....	<b>54</b>
3.1 Informacje ogólne .....	55
3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat .....	55
3.3 Opodatkowanie .....	56
3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej .....	56
3.5 Pozostałe informacje .....	60



# 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 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przychody z umów z klientami	1 489 789	1 280 787	317 788	280 967
Zysk z działalności operacyjnej	120 567	84 719	25 718	18 585
Zysk brutto	119 919	87 137	25 580	19 115
Zysk netto	95 310	70 942	20 331	15 563
Zysk netto przypadający udziałom kontrolującym	94 848	70 919	20 232	15 558
Całkowite dochody	122 963	74 432	26 229	16 328
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	122 362	74 344	26 101	16 309
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 666	-78 988	10 381	-17 328
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 613	-24 541	-6 743	-5 384
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 219	90 765	1 540	19 911
Liczba akcji	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / euro/szt.)	4,15	3,11	0,89	0,68

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
Suma aktywów	1 397 318	1 108 755	286 935	241 065
Zobowiązania długoterminowe	148 122	80 345	30 416	17 469
Zobowiązania krótkoterminowe	517 105	426 465	106 186	92 722
Kapitał własny	732 091	601 945	150 333	130 875
Kapitał podstawowy	1 142	1 142	235	248

#### Dane finansowe Jednostki Dominującej

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przychody z umów z klientami	800 063	747 728	170 662	164 029
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 496	18 044	-3 519	3 958
Zysk (strata) brutto	18 471	27 662	3 940	6 068
Zysk (strata) netto	16 848	29 438	3 594	6 458
Całkowite dochody	16 848	29 438	3 594	6 458
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-88 770	-105 614	-18 936	-23 169
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 756	11 023	1 441	2 418
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	81 808	90 148	17 451	19 776
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.)	0,74	1,29	0,16	0,28

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
Suma aktywów	1 016 957	844 018	208 829	183 506
Zobowiązania	557 210	401 119	114 422	87 211
Kapitał własny	459 747	442 899	94 408	96 295
Kapitał podstawowy	1 142	1 142	235	248

## 1.2 Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej oraz zmiany w niej dokonane w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022, jak również po dniu bilansowym, zostały przedstawione w nocie 2.1.2 niniejszego raportu.

## 1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie

### 1.3.1 Działalność badawczo-rozwojowa

Działalność badawczo-rozwojowa w Grupie Selena jest realizowana przede wszystkim przez spółkę Selena Industrial Technologies sp. z o.o. Oddział 3 (uprzednio, tj. przed połączeniem zarejestrowanym 1 marca 2022 roku: Selena Labs Sp. z o.o.) (dalej: SIT Oddział 3) oraz laboratoria w Rumunii, Turcji, Hiszpanii oraz we Włoszech. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku w SIT Oddział 3 kontynuowano prace nad rozwojem nowych produktów i technologii we wszystkich grupach produktowych, jak również wdrożono systematyczny proces testowania produktów oraz ich optymalizacji kosztowej.

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

### 1.3.2 Inne istotne wydarzenia

Wpływ sytuacji w Ukrainie oraz pandemii Covid-19 na działalność Grupy został opisany w nocie 2.6 niniejszego raportu.

## 1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy

### Wyniki finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku a także wybrane wskaźniki finansowe.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Przychody z umów z klientami	1 489 789	1 280 787	209 002	16,3%
Koszt własny sprzedaży	1 028 113	914 594	113 519	12,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	461 676	366 193	95 483	26,1%
Koszty sprzedaży	229 568	196 445	33 123	16,9%
Koszty ogólnego zarządu	106 574	92 485	14 089	15,2%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 860	8 738	-5 878	-67,3%
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	200	0	200	-
Utrata wartości aktywów finansowych	7 627	1 282	6 345	-
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	155 044	117 586	37 458	31,9%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	120 567	84 719	35 848	42,3%
Wynik na działalności finansowej	-2 568	-680	-1 888	277,6%
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	1 920	3 271	-1 351	-
Zysk brutto	119 919	87 137	32 782	37,6%
Zysk netto	95 310	70 942	24 368	34,3%
Inne całkowite dochody netto	27 653	3 490	24 163	-
Całkowite dochody razem	122 963	74 432	48 531	-

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	Zmiana w p.p.
Rentowność brutto sprzedaży	31,0%	28,6%	2,4
Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami	15,4%	15,3%	0,1
Koszty zarządu / przychody z umów z klientami	7,2%	7,2%	-0,1
Rentowność EBITDA%	10,4%	9,2%	1,1
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)	8,1%	6,6%	1,6
Rentowność netto	6,4%	5,5%	1,0

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami

EBITDA% - (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody z umów z klientami

Dane w tys. PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Przychody z umów z klientami	569 003	493 118	75 885	15,4%
Koszt własny sprzedaży	383 941	355 280	28 661	8,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	185 062	137 838	47 224	34,3%
Koszty sprzedaży	81 359	71 664	9 695	13,5%
Koszty ogólnego zarządu	36 793	32 488	4 305	13,3%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 018	3 265	-1 247	-38,2%
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	0	0	0	-
Utrata wartości aktywów finansowych	1 325	436	889	-
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	79 405	47 796	31 609	66,1%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	67 603	36 515	31 088	85,1%
Wynik na działalności finansowej	-7 971	-932	-7 039	-
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	640	2 793	-2 153	-77,1%
Zysk brutto	60 272	38 376	21 896	57,1%
Zysk netto	46 709	31 778	14 931	47,0%
Inne całkowite dochody netto	17 506	5 692	11 814	-
Całkowite dochody razem	64 215	37 470	26 745	-

	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	Zmiana w p.p.
Rentowność brutto sprzedaży	32,5%	28,0%	4,6
Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami	14,3%	14,5%	-0,2
Koszty zarządu / przychody z umów z klientami	6,5%	6,6%	-0,1
Rentowność EBITDA%	14,0%	9,7%	4,3
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)	11,9%	7,4%	4,6
Rentowność netto	8,2%	6,4%	1,8

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami

EBITDA% - (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody z umów z klientami

## Przychody z umów z klientami

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku skonsolidowane przychody z umów z klientami Grupy wyniosły 1 489,8 mln PLN i były o 16,3% (tj. o 209,0 mln PLN). Wzrost przychodów w stosunku do okresu porównawczego spowodowany jest głównie wzrostem cen sprzedaży w wyniku inflacji cen surowców.

Przychody ze sprzedaży Grupy Selena prezentowane są w trzech segmentach sprawozdawczych (geograficznych): Unia Europejska (w tym Polska), Europa Wschodnia i Azja (obejmuje m.in. Rosję i Chiny) oraz Ameryka Północna i Południowa (m. in. USA i Brazylia). Struktura przychodów ze sprzedaży w podziale na segmenty po III kwartale 2022 roku nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. Kluczowym segmentem pozostaje segment Unii Europejskiej. Wypracował on po III kwartale 2022 roku 62% (w porównaniu do 65% w analogicznym okresie 2021 roku) przychodów ze sprzedaży Grupy Selena (w tym Polska osiągnęła 33 procentowy udział w sprzedaży Grupy). Segment sprawozdawczy Europa Wschodnia i Azja zanotował wzrost udziału przychodów ze sprzedaży w przychodach Grupy z 28% do 29%. Segment Ameryka Północna i Południowa osiągnął wzrost udziału w przychodach ze sprzedaży Grupy o 2 p. p.

Segment	Udział segmentu w przychodach Grupy		Dynamika przychodów
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	2022 / 2021
Unia Europejska, w tym:	62%	65%	11%
Polska	33%	36%	7%
Pozostałe kraje	29%	29%	16%
Europa Wsch. i Azja	29%	28%	22%
Ameryka Pn. i Pd.	9%	7%	44%

## Zysk brutto ze sprzedaży

Grupa Selena wygenerowała w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 461,7 mln PLN, tj. o 95,5 mln PLN wyższy niż w roku ubiegłym.

Rentowność brutto sprzedaży wyniosła po III kwartale 2022 roku 31,0%, czyli o 2,4 p.p. więcej w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Wzrost ten był wynikiem stałego zwiększania udziału sprzedaży produktów innowacyjnych o wyższej marży oraz wzrostem cen sprzedaży.

## Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

**Koszty sprzedaży** w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku wyniosły 229,6 mln PLN i były wyższe o 33,1 mln PLN (tj. o 16,9%) w stosunku do 9 miesięcy roku ubiegłego. Wzrost poziomu kosztów sprzedaży w stosunku do poprzedniego roku spowodowany jest głównie wyższymi kosztami transportu oraz sprzedaży, które to są bezpośrednio związane z wyższym poziomem sprzedaży oraz annualizacją wynagrodzeń.

**Koszty ogólnego zarządu** w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku wyniosły 106,6 mln PLN. Koszty te wzrosły o 14,1 mln PLN wobec poniesionych w analogicznym okresie w 2021 roku. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wynika głównie z rozwoju struktur w Selena FM S.A. oraz annualizacji wynagrodzeń.

## Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

**Wynik na pozostałej działalności operacyjnej** z uwzględnieniem straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych był ujemny i wyniósł minus 5,0 mln PLN. Istotny wpływ na saldo pozostałej działalności operacyjnej miały utworzone odpisy aktualizujące należności w kwocie 9,3 mln PLN pomniejszone o rozwiązane odpisy (1,7 mln PLN).

Pozytywny wpływ na wynik na pozostałej działalności operacyjnej miało głównie rozwiązanie rezerwy dotyczącej dodatkowego rozliczenia z tytułu stanowego podatku od sprzedaży (ICMS) w kwocie 1,2 mln PLN.

### Zysk operacyjny

Po III kwartale 2022 roku Grupa Seleno wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 120,6 mln PLN wobec 84,7 mln PLN zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku, co stanowi wzrost o 42,3%.

### Zysk netto

Grupa Seleno po trzecim kwartale 2022 roku wygenerowała zysk netto na poziomie 95,3 mln PLN wobec 70,9 mln PLN zysku w analogicznym okresie roku 2021, co stanowi wzrost o 34,3%. Wzrost ten jest ściśle skorelowany ze wzrostem zysku operacyjnego.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku wyniosło 24,6 mln PLN.

Wartość EBITDA za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniosła 155,0 mln PLN (w tym amortyzacja: 34,5 mln PLN) i była o 37,5 mln PLN wyższa od wartości osiągniętej dla analogicznego okresu roku poprzedniego.

### Sytuacja majątkowo-finansowa

Wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	Zmiana kwotowa	Zmiana %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>401 454</b>	<b>368 305</b>	<b>33 149</b>	<b>9%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	281 759	261 497	20 262	8%
Wartości niematerialne	37 476	38 932	-1 456	-4%
Pozostałe aktywa długoterminowe	82 219	67 876	14 343	21%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>995 864</b>	<b>740 450</b>	<b>255 414</b>	<b>34%</b>
Zapasy	363 595	280 015	83 580	30%
Należności handlowe oraz pozostałe	432 554	305 387	127 167	42%
Środki pieniężne	63 392	38 915	24 477	63%
Pozostałe aktywa obrotowe	136 323	116 133	20 190	17%
<b>Kapitał własny</b>	<b>732 091</b>	<b>601 945</b>	<b>130 146</b>	<b>22%</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>665 227</b>	<b>506 810</b>	<b>158 417</b>	<b>31%</b>
Kredyty i pożyczki	184 226	148 023	36 203	24%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	259 471	198 294	61 177	31%
Pozostałe zobowiązania	221 530	160 493	61 037	38%
	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021		
Wskaźnik bieżącej płynności*	1,9	1,7		
Wskaźnik szybkiej płynności**	1,2	1,1		

\*wskaźnik bieżącej płynności – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

Zasadniczy wpływ na zmianę sytuacji majątkowej Grupy Seleno na dzień 30 września 2022 roku i wzrost sumy bilansowej o 288,6 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2021 roku ma wzrost cen zapasów surowców i wyrobów gotowych oraz wzrost poziomu należności w wyniku wzrostu sprzedaży skutkujący zwiększeniem poziomu kapitału obrotowego (zapasy, należności i zobowiązania handlowe).



Osiągnięte na dzień 30 września 2022 roku wskaźniki płynności bieżącej 1,9 i szybkiej 1,2 wskazują na zdolność do regulowania na bieżąco zobowiązań Grupy.

## Zadłużenie

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
Kredyty bankowe i pożyczki	184 226	148 023
Zobowiązania z tytułu leasingu	39 164	29 177
Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych	0	1
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-63 392	-38 915
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>159 998</b>	<b>138 286</b>
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	729 931	600 976
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>889 929</b>	<b>739 262</b>
Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto / kapitał własny + zadłużenie netto)	18%	19%
Stopa zadłużenia (zadłużenie oprocentowane / aktywa ogółem)	16%	16%
Zadłużenie netto / EBITDA*	0,92	1,01

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

Na dzień bilansowy odnotowano wzrost zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w stosunku do stanu na 31 grudnia 2021 roku o 36,2 mln PLN, przy jednoczesnym wzroście środków pieniężnych na 30 września 2022 roku o 24,5 mln PLN w stosunku do stanu na 31 grudnia 2021 roku. Wskaźnik (kovenant) zadłużenia Dług Netto/EBITDA spadł do poziomu 0,92. Wskaźnik stopy zadłużenia na 30 września 2022 roku wyniósł 18% i był o 1 p.p. niższy niż na koniec 2021 roku.

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

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

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

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

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

## Przepływy pieniężne

Wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	Zmiana kwotowa
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 666	-78 988	127 654
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 613	-24 541	-7 072
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 219	90 765	-83 546
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>24 272</b>	<b>-12 764</b>	<b>37 036</b>

Przepływy pieniężne netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku wyniosły 24,3 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku wyniosły 48,7 mln PLN i były o 127,7 mln PLN wyższe niż w analogicznym okresie roku 2021. Zmiany stanu aktywów obrotowych netto wyniosły odpowiednio: należności – wzrost o 151,6 mln PLN, zapasy – wzrost o 83,0 mln PLN oraz zobowiązania – wzrost o 98,5 mln PLN. Na zmianę stanu aktywów obrotowych netto w kwocie -136,1 mln PLN (w porównaniu do zmiany stanu w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku w kwocie -173,8 mln PLN) wpływ miał przede wszystkim wzrost cen zakupu surowców i sprzedaży produktów.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku wykazały ujemne saldo 31,6 mln PLN, wydatki inwestycyjne były o 13,9 mln PLN wyższe niż wykazane w analogicznym okresie roku 2021.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku wyniosły 7,2 mln PLN. Na saldo to złożyły się głównie wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów (148,1 mln PLN) przeznaczonych na finansowanie kapitału obrotowego, spłaty zobowiązań z tytułu leasingu (-10,9 mln PLN), spłata kredytów i pożyczek (-121,4 mln PLN) oraz zapłacone odsetki (-9,8 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 2020-2021 można stwierdzić, że sprzedaż w poszczególnych kwartałach ma następujący udział w sprzedaży rocznej: I kwartał – 20%, II kwartał – 25%, III kwartał – 30%, IV kwartał – 25%. Na zmiany w zakresie sezonowości sprzedaży Grupy mają wpływ warunki pogodowe oraz zmiany udziału sprzedaży poszczególnych rynków geograficznych w sprzedaży Grupy.

## 1.6 Realizacja prognoz

Grupa Seleno FM nie publikowała prognozy wyników na III kwartał 2022 roku.

## 1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała 1 194 834 akcji własnych o wartości nominalnej 0,05 PLN każda, które stanowiły 5,23% kapitału zakładowego Spółki oraz 4,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (przy czym prawo głosu z akcji własnych posiadanych przez Spółkę nie może być wykonywane zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych).

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w liczbie posiadanych akcji własnych.

Wykaz akcji Jednostki Dominującej posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące zawiera nota 1.10 niniejszego raportu.

## 1.8 Podział zysku za 2021 rok

W dniu 2 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Selena FM S.A. podjęło uchwałę o dokonaniu podziału zysku za 2021 rok w wysokości 43 545 445,46 PLN w następujący sposób: kwotę w wysokości 43 545 445,46 PLN przekazać w całości na kapitał rezerwy Jednostki Dominującej.

## 1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu następujący akcjonariusze posiadają akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

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%

\* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego

\*\* z uwzględnieniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę, dla których prawo głosu nie może być wykonywane zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

## 1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień publikacji niniejszego raportu osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie posiadają akcji Spółki.

## 1.11 Postępowania sądowe

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

W dniu 10.11.2022 r. Carina Silicones sp. z o.o., spółka zależna od Selena FM S.A., zawarła na rozprawie przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie, VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelektualnej ugodę sądową z Bank Millennium S.A., na mocy której Strony czyniąc sobie wzajemne ustępstwa zakończyły spór sądowy, wszczęty powództwem Banku dnia 4 stycznia 2013 r. Strony, w zawartej ugodzie zrzekły się względem siebie wszelkich roszczeń.

## 1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje

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

Jednostki w Grupie udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganiem wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy. Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę Selena FM S.A. zostały szczegółowo opisane w nocie 7.1 jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Selena FM S.A. za rok 2021. Wynik wyceny tych gwarancji według MSSF 9 na dzień 30 września 2022 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.** Aktualizacja prognozy Międzynarodowego Funduszu Walutowego (IMF) opublikowana w październiku 2022 roku pokazuje, że gospodarka światowa odnotowała w 2021 roku 6,0% wzrostu PKB, a w 2022 roku prognozowany jest umiarkowany wzrost wielkości 3,2%, w tym, co szczególnie ważne, kraje wysokorozwinięte odnotują w 2022 roku wzrost o 2,4% (vs. wzrost o 5,2% w 2021 roku), a rynki rozwijające się 3,7% (vs. 6,6% w 2021 roku). Dla większości rynków Grupy Selena prognozowany jest wzrost PKB w porównaniu do 2021 roku w tym, co szczególnie ważne, kraje strefy euro osiągną wynik +3,1% w 2022 roku (vs. 5,2% w 2021 roku). Dla USA IMF prognozuje wzrost o 1,6% w 2022 roku (vs. 5,7% w 2021 roku), dla Chin wzrost 3,2% (vs. 8,1% w 2021 roku) oraz dla Rosji istotny spadek o 3,4% (vs. 4,7% w 2021 roku). Dla Polski prognozowane jest spowolnienie do wzrostu PKB wielkości 3,8% w 2022 roku (vs. 5,9% w 2021 roku).

**Dostępność finansowania.** Według opublikowanych przez Związek Banków Polskich wyników sondażu na temat koniunktury w sektorze bankowym PENGAB w październiku 2022 roku, w prognozach 6-miesięcznych nastąpiło pogorszenie nastrojów na rynku: 57% bankowców wskazuje na spadek, 36% na stabilizację, a jedynie 7% na wzrost zaciąganych kredytów mieszkaniowych.

**Sytuacja w budownictwie.** Duży wpływ na popyt na rynku chemii budowlanej ma i będzie miała sytuacja w budownictwie mieszkaniowym, gdzie występuje największe zużycie tych materiałów. Dane GUS za okres styczeń - wrzesień 2022 roku, odnotowują wzrost o 1,8% liczby mieszkań oddanych do użytku w porównaniu do 2021 roku, przy jednoczesnym spadku liczby wydanych pozwoleń na budowę o 7,2% i spadku liczby rozpoczynanych inwestycji mieszkaniowych o 23,8%.

**Kursy walutowe.** Według konsensusu prognoz walutowych agencji Reuters z listopada 2022 roku wynika, iż w najbliższych miesiącach nie należy spodziewać się istotnych zmian kursu euro złoty. Na koniec roku oczekiwany kurs wynosi EUR/PLN 4,78. Na koniec roku dla najważniejszych rynków działalności Grupy oczekiwane są następujące kursy: EUR/RUB 63,30; EUR/CZK 24,70; EUR/HUF 410,00; EUR/RON 4,94; EUR/UAH 31,0 oraz EUR/TRY 19,00. Duże wahania kursów walut mają wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego.

**Ryzyko kredytowe.** Spółki Grupy nie odnotowują istotnych zmian należności przeterminowanych.

**Ceny surowców.** W III kwartale 2022 roku ceny kluczowych surowców są konsekwencją sytuacji podaży i popytu w 2021 roku oraz sytuacji w Ukrainie - cała branża mierzy się ze wzrostami cen surowców i zaburzeniami w dostępności surowców. Pełne przeniesienie wzrostu kosztów surowców na ceny produktów Spółki może być ograniczone ze względu na ograniczenia elastyczności popytu i strategię cenową konkurentów Spółki. W efekcie wzrostu cen surowców marże Spółki mogą zostać poddane dalszej presji.



**Ryzyko operacyjne** jest standardowym ryzykiem związanym np. z mogącymi wystąpić ogólnie awariami maszyn i urządzeń, awariami sieci dystrybucyjnych (energia elektryczna, ciepło) powodowanymi m.in. przez ich eksploatację, ale również zdarzenia losowe, w tym związane z ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi (burze, powodzie, huraganowe wiatry, fale upałów, pożary) będące następstwem m.in. zmian klimatu. Materializacja ryzyka może wpływać na dyspozycyjność majątku, a jej skutkiem mogą być przestoje związane z awariami majątku lub zwiększone koszty ich usuwania. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku w Grupie Selena nie odnotowano istotnych zdarzeń w tej kategorii ryzyka, w szczególności skutkującej konsekwencjami w działalności produkcyjnej i handlowej. Ryzyko jest częściowo mitygowane ubezpieczeniami majątkowymi. W ramach zwiększonej odpowiedzialności na sytuacje kryzysowe wdrożono w Grupie system reagowania na sytuacje kryzysowe i zapewnienie ciągłości działania, który systematycznie jest rozwijany (Business Continuity Management System).

**Ryzyko BHP** związane jest z koniecznością zapewnienia zdrowia i bezpieczeństwa w pracy. Skutkiem materializacji ryzyka mogą być urazy pracowników, utrata zdrowia lub nadmierna ekspozycja pracowników na czynniki szkodliwe dla zdrowia, a w dalszej konsekwencji odszkodowania wypłacane z tytułu uszczerbku na zdrowiu. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Grupie Selena nie odnotowano istotnych zdarzeń z zakresu BHP.

**Ryzyko geopolityczne**, w tym wpływ sytuacji na Ukrainie na działalność operacyjną Grupy Selena, zostało opisane w nocie 2.6 niniejszego raportu.

## 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 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży produktów		1 327 767	1 178 703	490 629	455 624
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		157 902	99 177	77 111	36 350
Przychody ze sprzedaży usług		4 120	2 907	1 263	1 144
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>2.2</b>	<b>1 489 789</b>	<b>1 280 787</b>	<b>569 003</b>	<b>493 118</b>
Koszt własny sprzedaży		1 028 113	914 594	383 941	355 280
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>461 676</b>	<b>366 193</b>	<b>185 062</b>	<b>137 838</b>
Koszty sprzedaży		229 568	196 445	81 359	71 664
Koszty ogólnego zarządu		106 574	92 485	36 793	32 488
Pozostałe przychody operacyjne	2.3.1	4 737	10 992	2 035	3 897
Pozostałe koszty operacyjne	2.3.1	1 877	2 254	17	632
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych		200	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych		7 627	1 282	1 325	436
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>120 567</b>	<b>84 719</b>	<b>67 603</b>	<b>36 515</b>
Przychody finansowe	2.3.2	29 058	7 666	8 829	14
Koszty finansowe	2.3.2	31 626	8 346	16 800	946
Utrata wartości udzielonych pożyczek		0	173	0	0
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej		1 920	3 271	640	2 793
<b>Zysk brutto</b>		<b>119 919</b>	<b>87 137</b>	<b>60 272</b>	<b>38 376</b>
Podatek dochodowy	2.4	24 609	16 195	13 563	6 598
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>95 310</b>	<b>70 942</b>	<b>46 709</b>	<b>31 778</b>
<b>Wynik netto z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>95 310</b>	<b>70 942</b>	<b>46 709</b>	<b>31 778</b>
<b>Zysk netto przypisany:</b>					
– akcjonariuszom jednostki dominującej		94 848	70 919	46 420	31 743
– udziałom niedającym kontroli		462	23	289	35
<b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>					
	<b>2.7.2</b>	<b>(zł/szt.)</b>	<b>(zł/szt.)</b>		
– podstawowy, w tym:		4,15	3,11	2,03	1,39
z działalności kontynuowanej		4,15	3,11	2,03	1,39
z działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00	0,00
– rozwodniony, w tym:		4,15	3,11	2,03	1,39
z działalności kontynuowanej		4,15	3,11	2,03	1,39
z działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00	0,00

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
<b>Wynik netto</b>	<b>95 310</b>	<b>70 942</b>	<b>46 709</b>	<b>31 778</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	32 825	4 401	20 883	7 125
<b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, przed opodatkowaniem</b>	<b>32 825</b>	<b>4 401</b>	<b>20 883</b>	<b>7 125</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>	<b>32 825</b>	<b>4 401</b>	<b>20 883</b>	<b>7 125</b>
Podatek dochodowy związany z różnicami kursowymi z przeliczenia	-5 172	-911	-3 377	-1 433
Podatek dochodowy związany z elementami całkowitych dochodów, które podlegają przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	-5 172	-911	-3 377	-1 433
<b>Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku</b>	<b>27 653</b>	<b>3 490</b>	<b>17 506</b>	<b>5 692</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>122 963</b>	<b>74 432</b>	<b>64 215</b>	<b>37 470</b>
<b>Przypisane:</b>				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	122 362	74 344	63 836	37 392
- udziałom niedającym kontroli	601	88	379	78



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		281 759	261 497
Wartości niematerialne		37 476	38 932
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności		26 851	19 814
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		54 119	46 924
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2.5.1	1 249	1 138
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>401 454</b>	<b>368 305</b>
Zapasy	2.5.2	363 595	280 015
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe		67 889	44 623
Należności handlowe oraz pozostałe	2.5.1	432 554	305 387
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		3 595	14 315
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2.5.1	64 839	57 195
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.6.2	63 392	38 915
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>995 864</b>	<b>740 450</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>1 397 318</b>	<b>1 108 755</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy		1 142	1 142
Akcje własne		-28 676	-28 676
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-19 344	-46 858
Kapitał zapasowy		692 629	675 747
Pozostałe kapitały rezerwowe		118 545	75 000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-34 365	-75 379
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>729 931</b>	<b>600 976</b>
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli		2 160	969
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>732 091</b>	<b>601 945</b>
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	2.5.1	105 134	48 969
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		26 466	16 862
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 715	2 069
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe		5 302	4 366
Rezerwy długoterminowe	2.5.2	6 505	8 079
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>148 122</b>	<b>80 345</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	2.5.1	259 471	198 294
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		36 881	31 718
Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	2.5.1	79 092	99 054
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		12 698	12 315
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2.5.1	1 597	644
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		18 777	7 439
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		88 187	56 977
Rezerwy krótkoterminowe	2.5.2	20 402	20 024
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>517 105</b>	<b>426 465</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>665 227</b>	<b>506 810</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>1 397 318</b>	<b>1 108 755</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto	119 919	87 137
<b>Korekty w celu uzgodnienia zysku, w tym:</b>	<b>-59 824</b>	<b>-139 956</b>
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-1 920	-3 271
Amortyzacja	34 477	32 867
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	34 328	6 144
Odsetki	7 554	1 472
Wynik na sprzedaży i likwidacji trwałych aktywów niefinansowych	-417	-445
Wycena instrumentów pochodnych	977	-1 088
Zmiana stanu należności	-151 597	-166 333
Zmiana stanu zapasów	-83 026	-141 979
Zmiana stanu zobowiązań	98 515	134 499
Zmiana stanu rezerw	-1 195	-1 741
Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji	2 979	0
Pozostałe	-499	-81
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed podatkiem</b>	<b>60 095</b>	<b>-52 819</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-11 429	-26 169
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>48 666</b>	<b>-78 988</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-25 935	-23 339
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 833	777
Wpływ w związku z udzieleniem pożyczek	-10 357	-4 000
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	4 060	0
Nabycie udziałów	-5 000	0
Płatności z tytułu nabycia pozostałych aktywów finansowych	-595	0
Dywidendy otrzymane	659	478
Odsetki otrzymane	2 621	1 543
Pozostałe	101	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-31 613</b>	<b>-24 541</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	148 086	115 498
Wpływy w związku ze spłatą pożyczek i kredytów	-121 422	-11 502
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-10 908	-11 921
Dywidendy wypłacone na rzecz udziałowców niemających kontroli	0	-10
Odsetki zapłacone	-9 840	-2 449
Pozostałe	1 303	1 149
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>7 219</b>	<b>90 765</b>
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>24 272</b>	<b>-12 764</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	24 477	-12 948
Różnice kursowe netto	205	-184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu*	38 915	55 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu*	63 392	42 056

\*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 30 września 2022 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 30 września 2021 kwota 0,05 mln złotych

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	1 142	-28 676	-46 858	675 747	75 000	-75 379	600 976	969	601 945
Zysk za okres	0	0	0	0	0	94 848	94 848	462	95 310
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	27 514	0	0	0	27 514	139	27 653
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 514</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94 848</b>	<b>122 362</b>	<b>601</b>	<b>122 963</b>
Podział zysku	0	0	0	16 882	43 545	-60 427	0	0	0
Sprzedaż udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0	-443	-443	490	47
Utworzenie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0	100	100
Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji	0	0	0	0	0	7 036	7 036	0	7 036
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	0	0	27 514	16 882	43 545	41 014	128 955	1 191	130 146
Na dzień 30 września 2022 roku	1 142	-28 676	-19 344	692 629	118 545	-34 365	729 931	2 160	732 091

## ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Kapitał przypadający akcjonariuszom dominującej	Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku - dane zatwierdzone</b>	<b>1 142</b>	<b>-43 155</b>	<b>659 758</b>	<b>9 633</b>	<b>-104 586</b>	<b>522 792</b>	<b>872</b>	<b>523 664</b>
Korekta błęd lat ubiegłych	0	0	0	0	8 273	8 273	0	8 273
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku - dane przekształcone</b>	<b>1 142</b>	<b>-43 155</b>	<b>659 758</b>	<b>9 633</b>	<b>-96 313</b>	<b>531 065</b>	<b>872</b>	<b>531 937</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	70 919	70 919	23	70 942
Inne całkowite dochody netto za okres	0	3 425	0	0	0	3 425	65	3 490
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>0</b>	<b>3 425</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70 919</b>	<b>74 344</b>	<b>88</b>	<b>74 432</b>
Podział zysku	0	0	6 359	75 000	-81 359	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	-9	-9
Pozostałe	0	0	9 633	-9 633	0	0	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>3 425</b>	<b>15 992</b>	<b>65 367</b>	<b>-10 440</b>	<b>74 344</b>	<b>79</b>	<b>74 423</b>
<b>Na dzień 30 września 2021 roku</b>	<b>1 142</b>	<b>-39 730</b>	<b>675 750</b>	<b>75 000</b>	<b>-106 753</b>	<b>605 409</b>	<b>951</b>	<b>606 360</b>



## 2.1 Informacje ogólne

### 2.1.1 Informacje o Jednostce Dominującej

#### Jednostka Dominująca

Jednostką dominującą Grupy jest Selena FM S.A. (również: Spółka, Jednostka Dominująca) z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Legnickiej 48A, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000292032. Spółka została utworzona i zarejestrowana w 1993 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Przedsiębiorstwo Budownictwa Mieszkaniowego we Wrocławiu. W 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Jednostki Dominującej zaaprobowало zmianę nazwy Spółki na Selena FM, a następnie w 2007 roku nastąpiło przekształcenie spółki Selena FM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną - uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 26 września 2007 roku, a zarejestrowane 31 października 2007 roku. Spółce nadano numer statystyczny REGON 890226440. W dniu 18 kwietnia 2008 roku Spółka zadebiutowała na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Spółka nie posiada oddziałów. Miejscem prowadzenia działalności jest Polska.

Podstawowa działalność Spółki jako jednostki dominującej obejmuje:

- dystrybucję produktów Grupy na rynki zagraniczne i krajowy (multidystrybutor),
- 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 Selena znajdują się pod kontrolą Pana Krzysztofa Domareckiego.

#### Zarząd Jednostki Dominującej

Na dzień 1 stycznia 2022 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

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

W dniu 20 września 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę, na podstawie której z dniem 1 października 2022 roku powołała do Zarządu Spółki Pana Krzysztofa Ościłowicza i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu ds. Finansowych (CFO).

Na dzień 30 września 2022 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

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

Od dnia 1 października 2022 roku Zarząd Spółki funkcjonuje w składzie:

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

W okresie od 1 października 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

### Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 30 września 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

## 2.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

### Działalność Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Seleno FM S.A. (również: Grupa Seleno, Grupa) jest międzynarodowym producentem i dystrybutorem produktów chemii budowlanej. Jednostką Dominującą w Grupie jest Seleno FM S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

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

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

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

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

### **Skład Grupy Kapitałowej**

Strukturę właścicielską i organizacyjną Grupy Kapitałowej oraz podział na segmenty operacyjne przedstawia poniższa tabela. Przedstawione dane obejmują stan na 30 września 2022 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku.

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

W kolumnie „właściciel” podano właściciela na dzień 30 września 2022 roku.

	REGION	KRAJ	JEDNOSTKA	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	UDZIAŁ GRUPY		WŁAŚCICIEL	
						30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	
Unia Europejska	Polska	Polska	Selena FM S.A.	Wrocław	Centrala Grupy, dystrybutor	-	-	-	
			Selena S.A.	Wrocław	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM	
			Orion PU Sp. z o.o. *	- *	- *	100,00%	100,00%	-	
			Carina Silicones Sp. z o.o.	Siechnice	Producent uszczelniaczy, świadczenie usługi produkcji	100,00%	100,00%	SIT	
			Libra Sp. z o.o. *	- *	- *	100,00%	100,00%	-	
			Izolacja Matizol Sp. z o.o. *****	- *****	- *****	100,00%	100,00%	-	
			Tytan EOS Sp. z o.o. *****	- *****	- *****	100,00%	100,00%	-	
			Selena Labs Sp. z o.o. *	- *	- *	100,00%	100,00%	-	
			Selena Marketing International Sp. z o.o.	Wrocław	Zarządzanie własnością intelektualną	100,00%	100,00%	SA	
			Selena Digital Distribution Sp. z o.o.	Wrocław	E-commerce	100,00%	100,00%	SA	
			Selena Green Investments Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność firm centralnych	100,00%	100,00%	FM 3	
			SGI 1 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-	SGI	
			SGI 2 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-	ASI	
			SGI 3 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-	ASI	
			SGI 4 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI	
			SGI 5 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI	
			SGI 6 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI	
			SGI 7 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI	
			SGI 8 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI	
			SGI Świdnica Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI	
			SGI Świebodzice Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	100,00%	-	ASI	
			Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność związana z zarządzaniem funduszami	90,00%	-	FM 4	
			BTB Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	-	SG1	
			Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.	Poznań	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz	50,00%	-	ASI1	
			Taurus Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń	100,00%	100,00%	SIT	
			Selena ESG Sp. z o.o.	Wrocław	Wykonywanie instalacji elektrycznych	100,00%	100,00%	FM	
			Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Producent uszczelniaczy, zarządzanie produkcją	100,00%	100,00%	FM	
	Oligo Sp. z o.o. **	Dzierżoniów	Badania i rozwój	100,00%	100,00%	SIT			
	Europa Zachodnia	Hiszpania	Selena Iberia sls	Madryt	Producent uszczelniaczy i klejów, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM	
			Włochy	Selena Italia srl	Padova	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
			Uniflex S.R.L.	Mezzocorona	Producent uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM	
		Niemcy	Selena Deutschland GmbH	Hagen	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM	
			Czechy	Selena Bohemia s.r.o.	Praga	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
				Rumunia	Selena Romania SRL	Ilfov	Dystrybutor	100,00%	100,00%
	Europa Środkowa	Węgry	Selena Euro Mga srl *****	Ilfov	Producent klejów i tynków cementowych	100,00%	100,00%	ROM	
			Selena Hungária Kft.	Pécs	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM	
		Bulgaria	Selena Bulgaria Ltd.	Gurmazovo	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM	
		Rosja	Selena Vostok***	Moskwa	Dystrybutor	99,00%	100,00%	POL	
	Ukraina		Selena Ukraine Ltd.	Kijów	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 1	
	Europa Wschodnia i Azja	Azja	Kazachstan	Selena CA-Селена ЦА TOO	Almaty	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
				Selena Insulations TOO	Nur-Sultan	Producent systemów ociepleń i zapraw suchych	100,00%	100,00%	FM
				Selena Production Center TOO *****	Shymkent	Producent systemów ociepleń i zapraw suchych	100,00%	-	FM
			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 Co.Ltd	Shanghai	Dystrybutor	40,00%	40,00%	NAN	
			Hamil - Selena Co. Ltd	Kimhae	Producent pian	30,00%	30,00%	SA 3	
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%
	Meksyk	Selena Mexico S. de R.L. de C.V.		Zapopan	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 2	
	USA	Selena USA, Inc.		Fort Worth	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM	

**Objaśnienia do kolumny "Właściciel"**

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

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

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

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

FM 4 - właścicielem udziałów jest SFM, pozostałe udziały należą do Krzysztofa Domareckiego

SIT - właścicielem 100% udziałów jest Selena Industrial Technologies

SGI - właścicielem 100% udziałów jest Selena Green Investments

SGI1 - właścicielem 100% udziałów jest SGI1 Sp. z o.o.

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

SA - właścicielem 100% udziałów jest Selena SA

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

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

SA 3 - jednostka stowarzyszona - właścicielem udziałów jest Selena SA

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

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

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

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

\* W dniu 1 marca 2022 roku nastąpiło połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami: Orion PU sp. z o.o., Libra sp. z o.o. i Selena Labs sp. z o.o. (spółki przejmowane)

\*\* Po połączeniu, w dniu 1 marca 2022 roku, spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. ze spółką Selena Labs sp. z o.o. właścicielem udziałów jest Selena Industrial Technologies sp. z o.o.

\*\*\* W dniu 30 maja 2022 roku Selena FM S.A. dokonała sprzedaży 99% udziałów w Selena Vostok do spółki POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.; Selena S.A. dokonała sprzedaży 1% udziałów w Selena Vostok poza Grupę

\*\*\*\* W dniu 26 kwietnia 2022 roku Carina Silicones Sp. z o.o. dokonała sprzedaży 15,01% udziałów w POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. do spółki Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.

\*\*\*\*\* W dniu 1 lipca 2022 roku nastąpiło połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami: Tytan EOS Sp. z o.o. i Izolacja Matizol Sp. z o.o. (spółki przejmowane)

\*\*\*\*\* W dniu 30 września 2022 spółka EURO MGA Product SRL zmieniła nazwę na Selena Euro Mga srl

\*\*\*\*\* W dniu 25 lipca 2022 została utworzona nowa spółka Selena Production Center TOO

## Zmiany w składzie Grupy

### Zakup udziałów w spółce BTB Sp. z o.o.

W dniu 16 maja 2022 roku spółka SGI 1 Sp. z o.o. dokonała nabycia 100% udziałów o wartości 1 005 tys. PLN w spółce BTB Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000444031 od spółki DUCTOR AG z siedzibą w Zug w Szwajcarii za cenę 600 tys. PLN.

### Sprzedaż udziałów Carina Silicones Sp. z o.o. w spółce POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.

W dniu 26 kwietnia 2022 roku spółka Carina Silicones Sp. z o.o. dokonała sprzedaży 15,01% udziałów w POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. do spółki Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd. za cenę 11 tys. EUR.

### Połączenie spółek zależnych: Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami Orion PU Sp. z o.o., Libra Sp. z o.o. i Selena Labs Sp. z o.o. (spółki przejmowane).

W dniu 1 marca 2022 roku zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami Orion PU sp. z o.o., Libra sp. z o.o. i Selena Labs sp. z o.o. (spółki przejmowane) – w trybie tzw. łączenia się przez przejęcie. Na skutek połączenia Selena Industrial Technologies sp. z o.o. wstąpiła z ww. dniem co od zasady we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Selena Industrial Technologies sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 300 000 PLN (tj. do kwoty 403 305 000,00 PLN). 100% udziałów w kapitale zakładowym Selena Industrial Technologies sp. z o.o. przysługuje Selena FM S.A. Ww. połączenie Spółek jest uzasadnione gospodarczo oraz ekonomicznie; ma ono charakter przede wszystkim organizacyjny; na skutek jego przeprowadzenia nastąpiło uproszczenie struktury Grupy. Połączenie ułatwi w przyszłości, w zależności od potrzeb biznesowych, m.in. ujednoczyć i uporządkować wewnętrzne procedury, tak aby zapewnić bardziej efektywne prowadzenie działalności i ciągle zwiększanie jakości produktów.

### Utworzenie spółki zależnej SGI 1 Sp. z o.o.

W dniu 6 grudnia 2021 roku został podpisany Akt założycielski spółki SGI 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jedynym wspólnikiem tej spółki jest Selena Green Investments Sp. z o.o., a jej kapitał zakładowy wynosi 5 tys. PLN. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy. W dniu 14 stycznia 2022 roku spółka została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000946701.

### Utworzenie spółki zależnej SGI 2 Sp. z o.o.

W dniu 6 grudnia 2021 roku został podpisany Akt założycielski spółki SGI 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jedynym wspólnikiem tej spółki została spółka Selena Green Investments Sp. z o.o., a jej kapitał zakładowy wynosi 5 tys. PLN. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy. W dniu 9 lutego 2022 roku spółka została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000952642.

### Utworzenie spółki zależnej SGI 3 Sp. z o.o.

W dniu 6 grudnia 2021 roku został podpisany Akt założycielski spółki SGI 3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jedynym wspólnikiem tej spółki została spółka Selena Green Investments Sp. z o.o., a jej kapitał zakładowy wynosi 5 tys. PLN. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy. W dniu 18 stycznia 2022 roku spółka została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000947427.



### **Utworzenie spółki zależnej Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.**

W dniu 20 grudnia 2021 roku został podpisany Akt założycielski spółki Selena Green Investments ASI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy Selena Green Investments ASI wynosi 1 000 tys. PLN. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy. W dniu 14 marca 2022 roku KNF dokonał wpisu spółki zależnej Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. do rejestru zarządzających ASI. W dniu 23 marca 2022 roku spółka zależna Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS. Wspólnikami tej spółki są Selena FM S.A. która posiada 90% udziałów oraz Krzysztof Domarecki, który objął 10% udziałów w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki.

### **Sprzedaż udziałów SGI2 i SGI3 z SGI do SGI ASI**

W dniu 18 maja 2022 pomiędzy Selena Green Investments sp. z o.o. a Selena Green Investments ASI sp. z o.o. zostały zawarte umowy sprzedaży udziałów SGI 2 sp. z o.o. oraz SGI 3 sp. z o.o. Zgodnie z postanowieniami umów Selena Green Investment ASI sp. z o.o. nabyła od Seleny Green Investments sp. z o.o. 100% udziałów w spółkach SGI 2 i SGI 3 (w obu przypadkach o wartości 5 tys. PLN).

### **Sprzedaż udziałów w spółce Selena Vostok**

W dniu 30 maja 2022 roku Selena FM S.A. dokonała sprzedaży 99% udziałów w Selena Vostok do spółki POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd. za cenę 941 tys. EUR (4,3 mln PLN). Pozostały 1% udziałów w spółce Selena Vostok, będący w posiadaniu spółki Selena S.A., został w dniu 30 maja 2022 roku sprzedany poza Grupę za cenę 10 tys. EUR.

### **Utworzenie spółek SGI 4 – SGI 8**

W dniu 18 maja 2022 roku podpisane zostały umowy spółek z ograniczoną odpowiedzialnością – SGI 4, SGI 5, SGI 6, SGI 7 i SGI 8. Wspólnikiem wszystkich spółek jest Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. (100% udziałów o wartości 5 tys. PLN w każdej ze spółek). Spółki zostały zarejestrowane w KRS w dniach:

- w dniu 07.07.2022 – spółka SGI 4 Sp. z o.o.
- w dniu 11.07.2022 – spółka SGI 5 Sp. z o.o.
- w dniu 15.07.2022 – spółka SGI 7 Sp. z o.o.
- w dniu 19.07.2022 – spółka SGI 6 Sp. z o.o. oraz
- w dniu 25.07.2022 – spółka SGI 8 Sp. z o.o.

### **Połączenie spółek zależnych: Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami Tytan EOS Sp. z o.o. i Izolacja Matizol Sp. z o.o. (spółki przejmowane).**

1 lipca 2022 roku doszło do połączenia się spółek: Tytan EOS i Izolacja Matizol oraz ich przejęcia przez Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (dalej: SIT). Tym samym zrealizowany z sukcesem został drugi etap projektu inkorporacji spółek z Grupy Selena do SIT – od początku 2022 roku z SIT połączyło się 5 spółek: Orion, Libra, Selena Labs, Tytan EOS i Izolacja Matizol. Połączenie spółek z SIT jest elementem uzgodnionych kierunków zmian i rozwoju Grupy Selena. Ma ono na celu w szczególności uproszczenie struktury Grupy, zwiększenie efektywności prowadzonej działalności oraz ujednoczenie procesów biznesowych. Dzięki temu połączeniu łatwiejsze będzie zwiększanie poziomu jakości produktów oferowanych przez Grupę.

### **Utworzenie spółki zależnej Selena Production Centre TOO**

W dniu 25 lipca 2022 roku zarejestrowana została spółka Selena Production Center TOO z siedzibą w Shymkencie. Jedyнным wspólnikiem tej spółki jest Selena FM S.A., a jej kapitał zakładowy wynosi 45 mln KZT. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy.

### **Inwestycja w spółkę Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.**

W dniu 31.08.2022 roku spółka Selena Green Investments ASI sp. z o.o. zawarła umowę inwestycyjną, określającą zasady inwestycji w spółkę Biogazownia Przybroda sp. z o.o. W wykonaniu ww. umowy 01.09.2022 roku spółka Selena Green Investments ASI sp. z o.o. złożyła warunkowe oświadczenie o objęciu w kapitale zakładowym spółki Biogazownia Przybroda sp. z o.o. 1.710 udziałów, każdy o wartości nominalnej 50,00 PLN, o łącznej wartości nominalnej 855 tys. PLN, za łączną kwotę 5 mln PLN, w wyniku którego Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. po zarejestrowaniu zmian przez właściwy sąd rejestrowy będzie posiadać 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Biogazownia Przybroda Sp. z o.o. Spółka Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. wpłaciła kwotę 5 mln PLN na kapitał zakładowy spółki Biogazownia Przybroda Sp. z o.o. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiło zarejestrowanie opisanego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.

### **Zdarzenia po dniu bilansowym**

#### **Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.**

W dniu 24.10.2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.700.000,00 PLN, tj. z kwoty 1.000.000,00 PLN do kwoty 3.700.000,00 PLN, poprzez ustanowienie 27.000,00 nowych udziałów, o wartości 100,00 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.700.000,00 PLN, w zamian za kwotę 27.000.000,00 PLN. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały zaoferowane dotychczasowym wspólnikom, którzy złożyli oświadczenia o objęciu udziałów i dokonali wymaganych wpłat na kapitał zakładowy Spółki, tj.: Selena FM S.A. objęła 26.000 udziałów, o wartości 100,00 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.600.000,00 PLN, które pokryła wkładem pieniężnym w wysokości 26.000.000,00 PLN; Krzysztof Domarecki objął 1.000 udziałów, o wartości 100,00 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 PLN, które pokrył wkładem pieniężnym w wysokości 1.000.000,00 PLN. Po zarejestrowaniu ww. podwyższenia kapitału zakładowego udziały wspólników w kapitale zakładowym Spółki będą wynosić: Selena FM S.A. – 94,59 % kapitału zakładowego, Krzysztof Domarecki – 5,41 % kapitału zakładowego. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiło zarejestrowania opisanego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.

### **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 2021 roku opublikowanym w dniu 2 maja 2022 roku. Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania skonsolidowanego wyniku finansowego za cały rok obrotowy.

#### **Okres objęty sprawozdaniem**

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Selena FM S.A. Obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku. Dane te nie były przedmiotem badania, ani przeglądu przez biegłego rewidenta

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku.

### **Noty objaśniające**

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

### **Badanie i przegląd sprawozdania**

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

### **Zatwierdzenie sprawozdania**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 17 listopada 2022 roku, a publikacja nastąpi w dniu 18 listopada 2022 roku.

### **Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego**

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

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

Waluta	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
1 USD	4,9533	4,0600	4,4413	3,8179
1 EUR	4,8698	4,5994	4,6880	4,5585
100 HUF	1,1556	1,2464	1,2093	1,2784
1 UAH	0,1258	0,1487	0,1385	0,1394
1 CZK	0,1980	0,1850	0,1904	0,1771
1 RUB	0,0851	0,0542	0,0671	0,0515
1 BRL	0,9171	0,7287	0,8718	0,7177
1 BGN	2,4899	2,3516	2,3969	2,3307
1 CNY	0,6979	0,6390	0,6694	0,5910
100 KRW	0,3460	0,3417	0,3477	0,3365
1 RON	0,9838	0,9293	0,9497	0,9270
1 TRY	0,2671	0,3016	0,2787	0,4653
100 KZT	1,0483	0,9354	0,9751	0,9002
1 MXN	0,2466	0,1984	0,2201	0,1888

### Kontynuacja działania

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Grupa Selena na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego posiada stabilną sytuację finansową, a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. Zarząd Selena FM S.A., na podstawie dotychczasowej analizy ryzyk, w tym w szczególności wynikających z sytuacji w Ukrainie oraz trwającej w Polsce i na świecie pandemii wirusa COVID-19, doszedł do wniosku, że kontynuacja działalności Grupy w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2022 roku nie jest zagrożona.

### 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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Selena za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, przy uwzględnieniu zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku i później.

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

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

W związku z tym, bilansowe pozycje niepieniężne oraz rachunek zysków i strat zostały przekształcone tak, aby odzwierciedlały siłę nabywczą na dzień bilansowy. Pozycje pieniężne, takie jak środki pieniężne, należności, zobowiązania, zadłużenie bankowe itp. odzwierciedlają już siłę nabywczą na dzień zamknięcia, ponieważ pozycje te składają się z sald, należności lub zobowiązań w odpowiednich jednostkach pieniężnych. MSR 29, w połączeniu z MSR 21 dotyczącym przeliczania walut, wymaga również, aby wszystkie transakcje w kursie walutowym gospodarki hiperinflacyjnej tj. lirze tureckiej (TRY), były przeliczane na walutę prezentacji Grupy tj. polski złoty (PLN), przy zastosowaniu kursu walutowego z dnia bilansowego. W związku z tym, wszystkie transakcje w Turcji zostały przeliczone na PLN przy użyciu kursu walutowego z dnia 30 września 2022 roku, podczas gdy Grupa zwykle przelicza transakcje w rachunku zysków i strat po średnim kursie walutowym z danego okresu sprawozdawczego. Ponieważ waluta prezentacji Grupy, którą jest PLN, nie jest hiperinflacyjna, MSR 21 i MSR 29 nie wymagają przekształcenia danych porównawczych Grupy w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na koniec września 2022 roku. Dane finansowe Grupy za lata poprzednie nie zostały zatem przekształcone. Skumulowany efekt zastosowania MSR 29 na dzień 1 stycznia 2022 roku został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych Grupy.

### Podstawa przekształceń związanych z hiperinflacją

#### Wskaźnik cen:

Hiperinflacyjne przekształcenia danych finansowych jednostek zależnych działających w Turcji opierają się na oficjalnie dostępnych danych dotyczących zmian wskaźnika cen konsumpcyjnych (CPI) publikowanych przez Turecki Instytut Statystyczny. Na podstawie tego indeksu inflacja za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku wynosiła 52% procent.

Poszczególne wskaźniki inflacji przedstawia poniższa tabela:

Wskaźnik inflacji za poszczególne okresy	
wrzesień 2022 - grudzień 2021	52%
wrzesień 2022 - wrzesień 2021	83%
wrzesień 2021 - grudzień 2020	13%
grudzień 2021 - grudzień 2020	36%
Wskaźnik inflacji w skali 3 lat w ujęciu skumulowanym	
wrzesień 2022 - wrzesień 2019	145%
grudzień 2021 - grudzień 2018	74%



### Kurs walutowy

Wszystkie dane finansowe dotyczące działalności jednostek zależnych w Turcji, zarówno w bilansie, jak i w rachunku zysków i strat, są przeliczane na walutę prezentacji grupy na PLN, przy użyciu kursu wymiany TRY/PLN na dzień bilansowy, w przeciwieństwie do zwyczajowej praktyki Grupy polegającej na przeliczaniu rachunku zysków i strat przy użyciu średniego kursu wymiany za okres sprawozdawczy. Na dzień 30 września 2022 roku kurs TRY wynosił 0,2689 PLN.

### **Założenia dotyczące metody i czasu przekształcenia związanego z hiperinflacją**

1) Przekształcenia hiperinflacyjne w walucie lokalnej:

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

b) Istotne pozycje niepieniężne występujące w tureckich jednostkach zależnych to: rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zapasy. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nie zostały dodatkowo przeszacowane, bo cyklicznie podlegają indeksacji o wskaźnik inflacji. Pozostałe pozycje niepieniężne zostały przekształcone w celu uwzględnienia skutków inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen w okresie od początkowego ujęcia do dnia 30 września 2022 roku lub do daty zbycia. Przekształcenia zostały dokonane ze skutkiem na dzień początkowego ujęcia pozycji w bilansie, jednak nie wcześniej niż na dzień nabycia jednostek zależnych przez Grupę, gdyż uznaje się, że pozycje niepieniężne zostały wtedy przeliczone i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, odzwierciedlającej siłę nabywczą na dzień nabycia. Przekształcenie znacząco zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych. Przekształcenie doprowadziło również do wyższych kosztów w rachunku zysków i strat w postaci wyższych odpisów amortyzacyjnych w związku z przekształconą wartością brutto rzeczowych aktywów trwałych.

c) Kapitał własny tureckich jednostek zależnych został przekształcony o skutki inflacji w oparciu o zmiany wskaźnika cen w trzech kwartałach 2022 roku w celu odzwierciedlenia siły nabywczej na dzień bilansowy. Aktualizacja wyceny kapitału własnego w oparciu o zmiany wskaźnika cen została ujęta drugostronnie w przychodach finansowych w pozycji: Wynik na przeliczeniu jednostek zależnych w warunkach hiperinflacji oraz w kapitale własnym w pozycji zyski zatrzymane.

d) Wszystkie transakcje rachunku zysków i strat w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia zmian wskaźnika cen w okresie od miesiąca ujęcia w rachunku zysków i strat do 30 września, z wyjątkiem amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeliczone w oparciu o skorygowaną wartość brutto tych aktywów. Ponowne obliczenie amortyzacji opiera się na normalnych okresach użytkowania odpowiednich aktywów. Przekształcenie rachunku zysków i strat o wskaźnik inflacji spowodowało wzrost wartości poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat w walucie lokalnej ze względu na zmiany wskaźnika cen od dnia ujęcia do 30 września 2022 roku.

e) Skutki przekształcenia rachunku zysków i strat oraz bilansu o inflację w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały ujęte drugostronnie w kosztach finansowych w pozycji: Wynik na przeliczeniu jednostek zależnych w warunkach hiperinflacji. Przeszacowanie pozycji bilansowych o inflację od momentu ich początkowego ujęcia do końca 2021 roku zostało ujęte drugostronnie w kapitale własnym w pozycji zyski zatrzymane.

2) Przeliczenie danych finansowych na walutę prezentacji Grupy:

a) Sprawozdania finansowe jednostek zależnych działających w Turcji po przekształceniach inflacyjnych w walucie lokalnej zostało przeliczone na PLN poprzez przeliczenie bilansu i wszystkich pozycji rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym przy zastosowaniu kursu TRY/PLN na dzień bilansowy. Na dzień 30 września 2022 roku kurs TRY wynosił 0,2689 PLN. Przeliczenie pozycji bilansu pozostaje bez zmian w porównaniu ze zwykłą praktyką Grupy, natomiast nowa zasada przeliczania pozycji rachunku zysków i strat nie ma znaczącego wpływu na pozycje rachunku zysków i strat.



## 3) Czas rozpoznania:

- a) MSR 29 został wdrożony przez Grupę z dniem 1 stycznia 2022 roku, a przekształcenia z tytułu hiperinflacji zostały ujęte po raz pierwszy w bieżącym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- b) Ponieważ wskaźniki inflacji w skali trzech lat w ujęciu skumulowanym przekroczyły 100 procent w kwietniu 2022 roku, opublikowane dane za pierwszy kwartał 2022 roku nie uległy zmianie.

**Wpływ zastosowania MSR 29 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku**
**POZYCJE SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW**

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022 bez wpływu MSR 29	Wpływ hiperinflacji	stan na 30.09.2022 zgodnie z MSR 29
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	278 256	3 503	281 759
Wartości niematerialne	37 476	0	37 476
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	26 851	0	26 851
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 119	0	54 119
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 249	0	1 249
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>397 951</b>	<b>3 503</b>	<b>401 454</b>
Zapasy	363 041	554	363 595
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	67 889	0	67 889
Należności handlowe oraz pozostałe	432 554	0	432 554
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3 595	0	3 595
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	64 839	0	64 839
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 392	0	63 392
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>995 310</b>	<b>554</b>	<b>995 864</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>1 393 261</b>	<b>4 057</b>	<b>1 397 318</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy	1 142	0	1 142
Akcje własne	-28 676	0	-28 676
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-19 344	0	-19 344
Kapitał zapasowy	692 629	0	692 629
Pozostałe kapitały rezerwowe	118 545	0	118 545
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-38 422	4 057	-34 365
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>725 874</b>	<b>4 057</b>	<b>729 931</b>
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	2 160	0	2 160
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>728 034</b>	<b>4 057</b>	<b>732 091</b>
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	105 134	0	105 134
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	26 466	0	26 466
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 715	0	4 715
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe	5 302	0	5 302
Rezerwy długoterminowe	6 505	0	6 505
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>148 122</b>	<b>0</b>	<b>148 122</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	259 471	0	259 471
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia	36 881	0	36 881
Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	79 092	0	79 092
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	12 698	0	12 698
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 597	0	1 597
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	18 777	0	18 777
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	88 187	0	88 187
Rezerwy krótkoterminowe	20 402	0	20 402
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>517 105</b>	<b>0</b>	<b>517 105</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>665 227</b>	<b>0</b>	<b>665 227</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>1 393 261</b>	<b>4 057</b>	<b>1 397 318</b>

## POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 bez wpływu MSR 29	Wpływ hiperinflacji	od 01.01.2022 do 30.09.2022 zgodnie z MSR 29
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów	1 322 607	5 160	1 327 767
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	157 902	0	157 902
Przychody ze sprzedaży usług	4 120	0	4 120
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>1 484 629</b>	<b>5 160</b>	<b>1 489 789</b>
Koszt własny sprzedaży	1 024 153	3 960	1 028 113
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>460 476</b>	<b>1 200</b>	<b>461 676</b>
Koszty sprzedaży	229 036	532	229 568
Koszty ogólnego zarządu	106 305	269	106 574
Pozostałe przychody operacyjne	4 754	-17	4 737
Pozostałe koszty operacyjne	1 877	0	1 877
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	200	0	200
Utrata wartości aktywów finansowych	7 627	0	7 627
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>120 185</b>	<b>382</b>	<b>120 567</b>
Przychody finansowe	28 501	557	29 058
Koszty finansowe	27 999	3 627	31 626
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	1 920	0	1 920
<b>Zysk brutto</b>	<b>122 607</b>	<b>-2 688</b>	<b>119 919</b>
Podatek dochodowy	24 317	292	24 609
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>98 290</b>	<b>-2 980</b>	<b>95 310</b>
<b>Wynik netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>98 290</b>	<b>-2 980</b>	<b>95 310</b>
<b>Zysk netto przypisany:</b>			
– akcjonariuszom jednostki dominującej	97 828	-2 980	94 848
– udziałom niedającym kontroli	462	0	462
<b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>			
	<b>(zł/szt.)</b>	<b>(zł/szt.)</b>	<b>(zł/szt.)</b>
– podstawowy, w tym:	4,28	-0,13	4,15
z działalności kontynuowanej	4,28	-0,13	4,15
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
– rozwodniony, w tym:	4,28	-0,13	4,15
z działalności kontynuowanej	4,28	-0,13	4,15
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00

## POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 bez wpływu MSR 29	Wpływ hiperinflacji	od 01.01.2022 do 30.09.2022 zgodnie z MSR 29
<b>Wynik netto</b>	<b>98 290</b>	<b>-2 980</b>	<b>95 310</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	32 825	0	32 825
<b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, przed opodatkowaniem</b>	<b>32 825</b>	<b>0</b>	<b>32 825</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>	<b>32 825</b>	<b>0</b>	<b>32 825</b>
Podatek dochodowy związany z różnicami kursowymi z przeliczenia	-5 172	0	-5 172
Podatek dochodowy związany z elementami całkowitych dochodów, które podlegają przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	-5 172	0	-5 172
<b>Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku</b>	<b>27 653</b>	<b>0</b>	<b>27 653</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>125 943</b>	<b>-2 980</b>	<b>122 963</b>
<b>Przypisane:</b>			<b>0</b>
– akcjonariuszom jednostki dominującej	125 342	-2 980	122 362
– udziałom niedającym kontroli	601	0	601

## 2.2 Segmenty operacyjne

Struktura organizacyjna w Grupie Seleno 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 operacyjna 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 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 zastosowaną przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania, opisaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

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

Przychody przyporządkowane są do segmentu na podstawie siedziby sprzedawcy. Aktywa niealokowane oraz zobowiązania niealokowane obejmują rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

Organizacja źródeł finansowania Grupy Selena, 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.

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

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów sprawozdawczych za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku i 2021 roku oraz 3 miesiące zakończone 30 września 2022 roku oraz 30 września 2021 roku odpowiednio.

od 01.01.2022 do 30.09.2022	Unia Europejska	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
<b>Dane w tys. PLN</b>						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	928 165	428 051	133 573	1 489 789	0	1 489 789
Sprzedaż między segmentami	270 589	3 927	12	274 528	-274 528	0
EBITDA	148 197	84 672	16 637	249 506	-94 462	155 044
Amortyzacja	-22 741	-1 680	-61	-24 482	-9 995	-34 477
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>125 456</b>	<b>82 992</b>	<b>16 576</b>	<b>225 024</b>	<b>-104 457</b>	<b>120 567</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-2 568	-2 568
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	0	1 920	0	1 920	0	1 920
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-24 609	-24 609
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>125 456</b>	<b>84 912</b>	<b>16 576</b>	<b>226 944</b>	<b>-131 634</b>	<b>95 310</b>
Nakłady inwestycyjne	21 789	1 771	199	23 759	0	23 759

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

od 01.01.2021 do 30.09.2021	Unia Europejska	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
<b>Dane w tys. PLN</b>						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	836 118	351 615	93 054	1 280 787	0	1 280 787
Sprzedaż między segmentami	272 895	11 711	0	284 606	-284 606	0
EBITDA	167 252	41 022	8 595	216 869	-99 283	117 586
Amortyzacja	-21 424	-1 912	-46	-23 382	-9 485	-32 867
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>145 828</b>	<b>39 110</b>	<b>8 549</b>	<b>193 487</b>	<b>-108 768</b>	<b>84 719</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-853	-853
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	0	3 271	0	3 271	0	3 271
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-16 195	-16 195
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>145 828</b>	<b>42 381</b>	<b>8 549</b>	<b>196 758</b>	<b>-125 816</b>	<b>70 942</b>
Nakłady inwestycyjne	20 804	2 210	34	23 048	0	23 048

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

od 01.07.2022 do 30.09.2022	Unia Europejska	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
<b>Dane w tys. PLN</b>						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	325 600	196 541	46 862	569 003	0	569 003
Sprzedaż między segmentami	94 112	1 470	12	95 594	-95 594	0
EBITDA	49 826	45 993	3 962	99 781	-20 376	79 405
Amortyzacja	-7 493	-633	-25	-8 151	-3 651	-11 802
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>42 333</b>	<b>45 360</b>	<b>3 937</b>	<b>91 630</b>	<b>-24 027</b>	<b>67 603</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-7 971	-7 971
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	0	640	0	640	0	640
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-13 563	-13 563
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>42 333</b>	<b>46 000</b>	<b>3 937</b>	<b>92 270</b>	<b>-45 561</b>	<b>46 709</b>
Nakłady inwestycyjne	11 585	954	13	12 552	0	12 552

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

od 01.07.2021 do 30.09.2021	Unia Europejska	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
<b>Dane w tys. PLN</b>						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	310 373	145 909	36 836	493 118	0	493 118
Sprzedaż między segmentami	122 456	2 190	0	124 646	-124 646	0
EBITDA	61 442	14 871	2 724	79 037	-31 242	47 795
Amortyzacja	-7 363	-677	-16	-8 056	-3 224	-11 280
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>54 079</b>	<b>14 194</b>	<b>2 708</b>	<b>70 981</b>	<b>-34 466</b>	<b>36 515</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-932	-932
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	0	2 793	0	2 793	0	2 793
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-6 598	-6 598
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>54 079</b>	<b>16 987</b>	<b>2 708</b>	<b>73 774</b>	<b>-41 996</b>	<b>31 778</b>
Nakłady inwestycyjne	7 076	354	16	7 446	0	7 446

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

Skonsolidowane przychody z umów z klientami Grupy za trzy kwartały 2022 roku wyniosły 1 489,8 mln PLN i były o 16,3% (tj. o 209,0 mln PLN) wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost przychodów z umów z klientami w stosunku do okresu porównawczego spowodowany jest głównie faktem wzrostu cen sprzedaży w wyniku inflacji surowców, które Grupa Seleno sukcesywnie przekłada na rynek.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022, spółki Grupy Seleno z siedzibą w Polsce zrealizowały 496,9 mln PLN przychodów z umów z klientami (za trzy kwartały 2021: 464,8 mln PLN). Spółki z siedzibą w krajach Europy Zachodniej zrealizowały w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022: 332,5 mln PLN przychodów z umów z klientami (za trzy kwartały 2021: 287,2 mln PLN). Spółki z siedzibą w krajach Europy Wschodniej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 zrealizowały 226,5 mln PLN przychodów z umów z klientami (za trzy kwartały 2021: 202,7 mln PLN), a spółki z siedzibą w krajach Europy Środkowej zrealizowały 98,8 mln PLN (w analogicznym okresie 2021: 84,1 mln PLN). Spółki z siedzibą w Azji zrealizowały w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022: 201,5 mln PLN przychodów z umów z klientami (za trzy kwartały 2021: 148,9 mln PLN). Natomiast spółki z siedzibą w Amerykach zrealizowały w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022: 133,6 mln PLN przychodów z umów z klientami (za trzy kwartały 2021: 93,1 mln PLN).

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

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 30.09.2022	do 30.09.2021
Chemia budowlana	1 028 011	926 437
Chemia izolacyjna	186 763	146 998
Pozostałe	112 993	105 268
<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>1 327 767</b>	<b>1 178 703</b>

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące aktywów alokowanych do poszczególnych segmentów geograficznych na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022				Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
	Unia Europejska	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów		
Aktywa segmentu	1 123 185	320 026	107 877	1 551 088	-238 335	1 312 753
Inwestycja w jednostki wyceniane metodą praw własności	5 000	21 851	0	26 851	0	26 851
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	57 714	57 714
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 128 185</b>	<b>341 877</b>	<b>107 877</b>	<b>1 577 939</b>	<b>-180 621</b>	<b>1 397 318</b>

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

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2021				Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
	Unia Europejska	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów		
Aktywa segmentu	902 377	233 275	59 264	1 194 916	-167 214	1 027 702
Inwestycja w jednostki wyceniane metodą praw własności	0	19 814	0	19 814	0	19 814
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	61 239	61 239
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>902 377</b>	<b>253 089</b>	<b>59 264</b>	<b>1 214 730</b>	<b>-105 975</b>	<b>1 108 755</b>

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące zobowiązań alokowanych do poszczególnych segmentów geograficznych na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022				Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
	Unia Europejska	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów		
Zobowiązania segmentu	554 474	247 424	120 175	922 073	-280 338	641 735
Zobowiązania niealokowane	0	0	0	0	23 492	23 492
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>554 474</b>	<b>247 424</b>	<b>120 175</b>	<b>922 073</b>	<b>-256 846</b>	<b>665 227</b>

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



Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2021					Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
	Unia Europejska	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów			
Zobowiązania segmentu	410 114	213 992	81 270	705 376		-208 074	497 302
Zobowiązania niealokowane	0	0	0	0		9 508	9 508
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>410 114</b>	<b>213 992</b>	<b>81 270</b>	<b>705 376</b>		<b>-198 566</b>	<b>506 810</b>

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

## 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 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	419	413	43	221
Dotacje	982	7 627	747	3 278
Odszkodowania	815	125	598	4
Rozwiązanie rezerw	1 455	1 508	235	1
Splata należności umorzonych w poprzednich okresach	44	527	3	111
Zwrot nadpłaconej opłaty na rzecz finansowania ubezpieczeń społecznych	227	0	87	0
Pozostałe	795	792	322	282
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>4 737</b>	<b>10 992</b>	<b>2 035</b>	<b>3 897</b>

#### Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Odszkodowania, kary, grzywny	762	756	2	77
Utworzenie rezerw	229	161	1	161
Przekazane darowizny	465	834	14	271
Pozostałe	421	503	0	123
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>1 877</b>	<b>2 254</b>	<b>17</b>	<b>632</b>

#### Utrata wartości aktywów finansowych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności	9 280	1 861	1 630	480
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	-1 716	-579	-324	-44
Spisanie należności nieściągalnych nieobjętych wcześniej odpisem	63	0	19	0
<b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>	<b>7 627</b>	<b>1 282</b>	<b>1 325</b>	<b>436</b>

## 2.3.2 Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Dodatnie różnice kursowe	24 163	5 881	7 348	-526
Odsetki od udzielonych pożyczek	2 922	1 731	1 060	608
Pozostałe odsetki	470	49	143	23
Dywidendy i udziały w zyskach	172	0	172	0
Pochodne instrumenty finansowe	389	0	-702	-91
Pozostałe przychody finansowe	942	5	807	0
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>29 058</b>	<b>7 666</b>	<b>8 828</b>	<b>14</b>

### Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Ujemne różnice kursowe	14 491	3 152	7 734	-1 585
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	9 313	2 196	3 598	932
Odsetki z tytułu umów leasingu	1 186	783	688	250
Pozostałe odsetki	1 537	198	715	69
Pochodne instrumenty finansowe	737	1 076	737	1 076
Pozostałe koszty finansowe	4 362	941	3 328	204
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>31 626</b>	<b>8 346</b>	<b>16 800</b>	<b>946</b>

Na dzień 30 września 2022 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Strata z wyceny instrumentów wyniosła w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku minus 976 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 30 września 2022 roku wyniosła minus 1.597 tys. PLN). Zysk osiągnięty w związku z realizacją kontraktów wyniósł 239 tys. PLN. Wynik na transakcjach w kwocie minus 737 tys. PLN został ujęty w kosztach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

## 2.4 Opodatkowanie

### Obciążenie podatkowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>		
Podatek dochodowy skalkulowany za bieżący okres	29 509	20 811
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	3 978	562
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-8 878	-5 178
<b>Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>24 609</b>	<b>16 195</b>

## 2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

### 2.5.1 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
<i>Należności handlowe</i>	424 959	298 175
<i>Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi</i>	7 587	5 260
<i>Weksle, czeki</i>	0	1 950
<i>Należności inwestycyjne</i>	8	2
<b>Należności handlowe oraz pozostałe</b>	<b>432 554</b>	<b>305 387</b>
<i>Pożyczki udzielone</i>	134	50
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	113	107
<i>Pozostałe</i>	183	162
<b>Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>430</b>	<b>319</b>
<i>Pożyczki udzielone</i>	54 609	48 145
<i>Należne dotacje</i>	5 104	5 714
<i>Kaucje</i>	674	771
<i>Pozostałe</i>	4 452	2 541
<b>Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>64 839</b>	<b>57 171</b>
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	63 392	38 915
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
<i>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty terminowe</i>	0	24
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>		
<i>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych</i>	819	819
<b>Razem</b>	<b>562 034</b>	<b>402 635</b>

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	184 226	148 023
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	39 164	29 177
<b>Razem zadłużenie oprocentowane</b>	<b>223 390</b>	<b>177 200</b>
<i>Zobowiązania handlowe</i>	257 909	195 721
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	1 562	2 572
<i>Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych</i>	0	1
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe</b>	<b>259 471</b>	<b>198 294</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
<i>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe</i>	1 597	644
<b>Razem</b>	<b>484 458</b>	<b>376 138</b>

Ekspozycja Grupy na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 2.6.2. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowi wartość bilansowa każdej klasy aktywów finansowych wymienionych powyżej. Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Seleno posiada na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym z następujących powodów:

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

## Kredyty i pożyczki

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Typ kredytu	Termin spłaty	stan na 30.09.2022		stan na 31.12.2021	
			Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Obrotowy	2022	0	0	0	63 377
2	Obrotowy	2023	0	21 194	0	0
3	Obrotowy	2024	73 924	0	31 972	0
4	Nieodnawialny	2022-2024	24 000	36 000	7 000	3 000
5	Pozostałe	2022-2027	7 210	21 898	9 997	32 677
<b>Razem w tys. PLN</b>			<b>105 134</b>	<b>79 092</b>	<b>48 969</b>	<b>99 054</b>

W dniu 8 lutego 2022 roku został podpisany Aneks do Umowy wielocelowej linii kredytowej. Aneks przedłużył okres udostępnienia kredytu do 31 grudnia 2024 roku. Na mocy aneksu utrzymano kwotę linii 80 mln PLN. Pozostałe istotne warunki umowy kredytowej, w tym dostępny limit kredytowy i zabezpieczenia, nie uległy zmianie.

W dniu 28 lutego 2022 roku został podpisany aneks do umowy linii na gwarancje i akredytywy. Aneks przedłużył okres dostępności gwarancji bankowej i akredytywy do 28 lutego 2023 roku. Na mocy aneksu został przyznany dodatkowy limit kredytu 20 mln PLN dla Seleny FM oraz utrzymano kwotę linii na gwarancję w wysokości 10,5 mln EUR.

## Warunki umów kredytowych

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Jednostkę Dominującą samodzielnie lub wspólnie z wybranymi jednostkami zależnymi, Selena FM S.A. zobowiązała się do utrzymywania określonych skonsolidowanych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Na dzień 30 września 2022 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 30.09.2022	stan na 31.12.2021
Materialy	118 003	114 814
Produkcja w toku	11 920	7 420
Produkty gotowe	187 918	132 382
Towary	45 754	25 399
<b>Razem zapasy netto</b>	<b>363 595</b>	<b>280 015</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	10 052	6 221
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b>373 647</b>	<b>286 236</b>

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu</b>	<b>6 221</b>	<b>6 209</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	4 740	3 027
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-834	-847
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-478	-2 220
Różnice kursowe z przeliczenia	403	17
<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>10 052</b>	<b>6 186</b>

## Rezerwy

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022			od 01.01.2021 do 31.12.2021		
	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Długoterminowe</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 597</b>	<b>3 482</b>	<b>8 079</b>	<b>4 162</b>	<b>4 276</b>	<b>8 438</b>
Utworzenie rezerw	1 329	189	1 518	946	123	1 069
Rozwiązanie rezerw	-473	-1 249	-1 722	-207	-940	-1 147
Wykorzystanie rezerw	-317	-1 917	-2 234	-295	0	-295
Różnice kursowe	144	720	864	-9	23	14
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 280</b>	<b>1 225</b>	<b>6 505</b>	<b>4 597</b>	<b>3 482</b>	<b>8 079</b>
<b>Krótkoterminowe</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>20 024</b>	<b>20 024</b>	<b>0</b>	<b>23 558</b>	<b>23 558</b>
Utworzenie rezerw	0	702	702	0	1 022	1 022
Rozwiązanie rezerw	0	-206	-206	0	-3 253	-3 253
Wykorzystanie rezerw	0	-235	-235	0	-1 151	-1 151
Różnice kursowe	0	117	117	0	-152	-152
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>20 402</b>	<b>20 402</b>	<b>0</b>	<b>20 024</b>	<b>20 024</b>

Istotny wpływ na zmniejszenie stanu rezerw długoterminowych, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku, miało wykorzystanie rezerwy dotyczącej dodatkowego rozliczenia z tytułu stanowego podatku od sprzedaży (ICMS) w wyniku dokonanej zapłaty w kwocie 1,8 mln PLN przez jednostkę zależną Selena Sulamericana. Jednocześnie część rezerwy w kwocie 1,2 mln PLN została rozwiązana w związku z otrzymaną ulgą.

Dodatkowo w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku spółka Selena Nantong utworzyła rezerwę w wysokości 399 tys. PLN na koszty dotyczące bezpieczeństwa produkcji zgodnie z lokalnymi regulacjami prawnymi. Rezerwa utworzona w poprzednich latach została wykorzystana w kwocie 87 tys. PLN w związku z poniesionymi kosztami.

## 2.6 Ryzyko

### 2.6.1 Ważne oszacowania i założenia

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

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

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

W III kwartale 2022 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.

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

Zarząd Selena FM S.A. na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność biznesową Grupy Selena. Nie zidentyfikowano istotnego negatywnego wpływu sytuacji na Ukrainie na wyniki działalności Grupy Selena osiągnięte po trzech kwartałach 2022 roku.

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

#### Wartość zapasów

Na dzień bilansowy wartość zapasów towarów zlokalizowanych w Europie Wschodniej wynosiła 34,7 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zapasy te są nieuszkodzone i nieprzeteterminowane. Zarząd Selena FM S.A. na bieżąco analizuje sytuację w zakresie wartości zapasów i będzie analizował jej ewentualny wpływ w przyszłych okresach.

#### Oczekiwana strata kredytowa należności handlowych

Na dzień 30 września 2022 roku stan należności od klientów niepowiązanych spółek z powyżej opisanego regionu objętego potencjalnym zagrożeniem geopolitycznym wynosił 30,2 mln PLN. Ze względu na dużą niepewność związaną z regulowaniem tych należności przez klientów spółek zlokalizowanych w Europie Wschodniej, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku utworzono odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej w kwocie 6,2 mln PLN.

Grupa na bieżąco monitoruje również wpływ sytuacji wywołanej pandemią COVID-19 na działalność spółek wchodzących w jej skład. W obszarze swojej podstawowej działalności w okresie sprawozdawczym Grupa nie odnotowała bezpośredniego istotnego wpływu trwającej pandemii na ogólną sytuację finansową i wyniki ekonomiczne Grupy.



## 2.6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

W III kwartale 2022 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 przyznaczonych linii kredytowych

### Ryzyko walutowe

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

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

## Ryzyko stopy procentowej

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

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

Co do zasady, Grupa Seleno 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 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
<b>Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu</b>	<b>23 837</b>	<b>26 100</b>	<b>31 171</b>	<b>25 696</b>
<i>należności handlowe</i>	<i>21 471</i>	<i>23 764</i>	<i>28 778</i>	<i>23 729</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>2 366</i>	<i>2 336</i>	<i>2 393</i>	<i>1 967</i>
Utworzony / odwrócony (-)	7 564	1 282	1 306	436
<i>należności handlowe</i>	<i>7 590</i>	<i>1 290</i>	<i>1 317</i>	<i>437</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>-26</i>	<i>-8</i>	<i>-11</i>	<i>-1</i>
Wykorzystany	-110	-809	-25	83
<i>należności handlowe</i>	<i>-110</i>	<i>-489</i>	<i>-25</i>	<i>84</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>0</i>	<i>-320</i>	<i>0</i>	<i>-1</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 399	344	238	702
<i>należności handlowe</i>	<i>1 256</i>	<i>329</i>	<i>137</i>	<i>644</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>143</i>	<i>15</i>	<i>101</i>	<i>58</i>
<b>Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu</b>	<b>32 690</b>	<b>26 917</b>	<b>32 690</b>	<b>26 917</b>
<i>należności handlowe</i>	<i>30 207</i>	<i>24 894</i>	<i>30 207</i>	<i>24 894</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>2 483</i>	<i>2 023</i>	<i>2 483</i>	<i>2 023</i>

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

Informacja na temat aktywów będących przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia nota 6.1.3 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021. Ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu wymienionych składników aktywów oceniane jest jako niskie. W sytuacjach podwyższonego ryzyka kredytowego zostały bowiem utworzone odpisy aktualizujące aktywa, co uwzględnione jest w ich wartościach bilansowych.

Na dzień 30 września 2022 roku spółki Grupy dysponowały niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 139,3 mln PLN. Stan na 31 grudnia 2021 roku: 177,3 mln PLN.

Strukturę salda środków pieniężnych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	50 291	29 550
Środki pieniężne w kasie	308	278
Czeki (do 3 miesięcy)	8 945	6 699
Lokaty krótkoterminowe	52	163
Środki pieniężne w drodze	3 796	2 225
<b>Razem</b>	<b>63 392</b>	<b>38 915</b>

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

### Ryzyko płynności

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

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

### Pozostałe ryzyka

Grupa Selena w szerokim zakresie współpracuje z klientami z rynków wschodnich (Rosja, Ukraina, Kazachstan). Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy są świadome ryzyk związanych z rynkami wschodnimi (ryzyko walutowe, kredytowe, operacyjne, BHP, prawne, podatkowe i polityczne). W Grupie obowiązuje model zarządzania sprzedażą oraz częściowe zabezpieczanie transakcji walutowych, pozwalające na łagodzenie wyżej wymienionych ryzyk.

Ponadto, istotną część kosztów operacyjnych Grupy stanowią koszty surowców, w tym nabywanych na rynkach zagranicznych. W trzech kwartałach 2022 roku ceny kluczowych surowców są konsekwencją sytuacji podaży i popytu w 2021 roku oraz sytuacji w Ukrainie - cała branża mierzy się ze wzrostami cen surowców i zaburzeniami w dostępności surowców (zakłócenia, redukcje czy wstrzymania dostaw surowców z Rosji i Białorusi, rekordowe notowania cen ropy, gazu i energii oraz pogłębiające się zakłócenia łańcucha logistycznego międzykontynentalnego i w Europie, panika na rynku przekładająca się na zakupy i produkcję na zapas). Pełne przeniesienie wzrostu kosztów surowców na ceny produktów Spółki może być ograniczone ze względu

na ograniczenia elastyczności popytu i strategię cenową konkurentów Spółki. W efekcie wzrostu cen surowców marże Spółki mogą zostać poddane dalszej presji.

Ryzyko operacyjne jest standardowym ryzykiem związanym np. z mogącymi wystąpić ogólnie awariami maszyn i urządzeń, awariami sieci dystrybucyjnych (energia elektryczna, ciepło) powodowanymi m.in. przez ich eksploatację, ale również zdarzenia losowe, w tym związane z ekstremalnymi zjawiskami pogodowymi (burze, powodzie, huraganowe wiatry, fale upałów, pożary) będące następstwem m.in. zmian klimatu. Materializacja ryzyka może wpływać na dyspozycyjność majątku, a jej skutkiem mogą być przestoje związane z awariami majątku lub zwiększone koszty ich usuwania. W trzech kwartałach 2022 roku w Grupie Selena nie odnotowano istotnych zdarzeń w tej kategorii ryzyka, w szczególności skutkującej konsekwencjami w działalności produkcyjnej i handlowej. Ryzyko jest częściowo mitygowane ubezpieczeniami majątkowymi. W ramach zwiększonej odpowiedzi na sytuacje kryzysowe wdrożono w Grupie system reagowania na sytuacje kryzysowe i zapewnienie ciągłości działania, który systematycznie jest rozwijany (Business Continuity Management System).

Ryzyko BHP związane jest z koniecznością zapewnienia zdrowia i bezpieczeństwa w pracy. Skutkiem materializacji ryzyka mogą być urazy pracowników, utrata zdrowia lub nadmierna ekspozycja pracowników na czynniki szkodliwe dla zdrowia, a w dalszej konsekwencji odszkodowania wypłacane z tytułu uszczerbku na zdrowiu. W trzech kwartałach roku Grupie Selena nie odnotowano istotnych zdarzeń z zakresu BHP.

Ryzyko geopolityczne, w tym wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność operacyjną Grupy Selena, zostało opisane w nocie 2.6.

W procesie zarządzania i podejmowania strategicznych decyzji, które wywierają również skutki w zakresie rozliczeń podatkowych Grupa Selena narażona jest na ryzyka podatkowe. Ryzyka podatkowe zostały opisane w nocie 1.11. skonsolidowanego sprawozdania z działalności Zarządu za rok 2021.

## 2.7 Pozostałe informacje

### 2.7.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz z jednostkami stowarzyszonymi. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 9 miesięcy zakończonych 30 września (odpowiednio 2022 i 2021 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

Dane w tys. PLN	Okres	Sprzedaż	Zakupy	Przychody odsetkowe	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki
Jednostki stowarzyszone	2022	3 829	0	0	513	0	0
	2021	3 822	0	0	1 951	38	0
Wspólne przedsięwzięcia	2022	15 530	0	0	7 683	0	0
	2021	17 716	0	0	7 017	0	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego* na najwyższym szczeblu	2022	10	958	2 335	9	12	53 992
	2021	7	393	1 731	10	120	48 195
Kluczowe kierownictwo**	2022	0	0	0	0	62	0
	2021	0	0	0	0	0	0
RAZEM	2022	19 369	958	2 335	8 205	74	53 992
	2021	21 545	393	1 731	8 978	158	48 195

\* 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 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Zysk/(strata) netto przypadający udziałowcom kontrolującym	zł	94 847 971	70 919 442	46 420 226	31 742 815
Średnia liczba akcji zwykłych	szt.	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
<b>Zysk/(strata) przypadający na akcję zwykłą</b>	<b>zł/szt.</b>	<b>4,15</b>	<b>3,11</b>	<b>2,03</b>	<b>1,39</b>
Liczba akcji uwzględniająca rozwodnienie	szt.	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
<b>Rozwodniony zysk na akcję</b>	<b>zł/szt.</b>	<b>4,15</b>	<b>3,11</b>	<b>2,03</b>	<b>1,39</b>

## 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 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		757 147	718 021	257 782	289 290
Przychody ze sprzedaży usług		42 916	29 707	15 522	11 947
<b>Przychody z umów z klientami</b>		<b>800 063</b>	<b>747 728</b>	<b>273 304</b>	<b>301 237</b>
Koszt własny sprzedaży		736 614	692 607	259 892	279 572
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>63 449</b>	<b>55 121</b>	<b>13 412</b>	<b>21 665</b>
Koszty sprzedaży		35 932	40 641	12 078	16 309
Koszty ogólnego zarządu		41 452	33 840	14 801	11 979
Pozostałe przychody operacyjne	3.2.1	444	239	17	169
Pozostałe koszty operacyjne	3.2.1	7 939	689	246	53
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości należności		5 963	5 798	527	417
Dywidendy od jednostek zależnych		10 897	43 651	10 055	1 564
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>-16 496</b>	<b>18 044</b>	<b>-4 168</b>	<b>-5 360</b>
Przychody finansowe	3.2.2	48 357	12 608	18 425	7 950
Koszty finansowe	3.2.2	13 057	2 576	7 027	-826
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek		333	414	51	81
<b>Zysk brutto</b>		<b>18 471</b>	<b>27 662</b>	<b>7 179</b>	<b>3 335</b>
Podatek dochodowy	3.3	1 623	-1 776	-1 126	-1 428
<b>Zysk netto</b>		<b>16 848</b>	<b>29 438</b>	<b>8 305</b>	<b>4 763</b>

Zysk netto na jedną akcję (zł/szt.):

- podstawowy	0,74	1,29	0,36	0,14
- rozwodniony	0,74	1,29	0,36	0,14

#### SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Zysk netto	16 848	29 438	8 305	4 763
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>16 848</b>	<b>29 438</b>	<b>8 305</b>	<b>4 763</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		24 615	4 588
Wartości niematerialne		185 862	187 759
Udziały w jednostkach zależnych	3.4.2	133 791	144 088
Pozostałe długoterminowe należności		4 580	0
Długoterminowa część pożyczek udzielonych	3.4.1	219 080	170 727
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>567 928</b>	<b>507 162</b>
Zapasy		8 898	3 989
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe		64 153	23 664
Należności handlowe		298 090	212 927
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		694	2 978
Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych	3.4.1	73 614	92 180
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3.4.1	2 992	333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		588	785
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>449 029</b>	<b>336 856</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>1 016 957</b>	<b>844 018</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał podstawowy		1 142	1 142
Akcje własne		-28 676	-28 676
Kapitał zapasowy		342 358	342 358
Pozostałe kapitały rezerwowe		128 075	84 530
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		16 848	43 545
<b>Kapitał własny</b>		<b>459 747</b>	<b>442 899</b>
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	3.4.1	85 468	59 372
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		17 888	571
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu przedsiębiorstwa		137 962	152 325
Pozostałe długoterminowe zobowiązania		1 986	1 986
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 780	1 543
Rezerwa na odprawy emerytalne		603	745
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>246 687</b>	<b>216 542</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3.4.1	139 363	87 271
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		2 697	3 235
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	3.4.1	134 497	68 678
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		2 853	1 376
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu przedsiębiorstwa		20 144	15 935
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 597	644
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		9 372	7 438
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>310 523</b>	<b>184 577</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>557 210</b>	<b>401 119</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>1 016 957</b>	<b>844 018</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>18 471</b>	<b>27 662</b>
Amortyzacja	5 094	4 012
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	-20 049	-3 147
Odsetki i dywidendy	-15 564	-50 825
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	7 739	834
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	-126 114	-133 347
Zmiana stanu zapasów	-4 910	-6 947
Zmiana stanu zobowiązań	43 763	70 475
Zmiana stanu rezerw	-142	42
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych	2 702	-12 867
Pozostałe	240	-1 506
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-88 770</b>	<b>-105 614</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	379	244
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 098	-2 128
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-900	-1 000
Dywidendy i odsetki otrzymane	13 357	24 291
Udzielenie pożyczek	-21 940	-14 343
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	19 958	3 959
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 756</b>	<b>11 023</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 749	-1 464
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	129 140	105 261
Spłata pożyczek i kredytów	-37 800	-13 149
Odsetki zapłacone	-7 783	-500
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>81 808</b>	<b>90 148</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-206</b>	<b>-4 443</b>
<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-197</b>	<b>-4 474</b>
różnice kursowe netto	9	-31
Środki pieniężne na początek okresu*	785	5 170
Środki pieniężne na koniec okresu*	588	696

\*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 30 września 2022 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 30 września 2021 kwota 0,05 mln złotych

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

### ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):		Kapitał własny ogółem
					z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
<b>Stan na 01.01.2022</b>	1 142	-28 676	342 358	84 530	43 545	0	442 899
Zysk netto	0	0	0	0	0	16 848	16 848
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 848</b>	<b>16 848</b>
Podział zysku netto	0	0	0	43 545	-43 545	0	0
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>1 142</b>	<b>-28 676</b>	<b>342 358</b>	<b>128 075</b>	<b>0</b>	<b>16 848</b>	<b>459 747</b>

### ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

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

### 3.1 Informacje ogólne

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).

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021.

### 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 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	371	194	0	153
Pozostałe	73	45	17	16
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>444</b>	<b>239</b>	<b>17</b>	<b>169</b>

##### Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	200	0	0	0
Strata z tytułu sprzedaży udziałów	6 861	0	0	0
Darowizny	404	277	0	11
Odszkodowania, kary, grzywny	463	412	238	42
Pozostałe	11	0	8	0
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>7 939</b>	<b>689</b>	<b>246</b>	<b>53</b>

#### 3.2.2 Przychody i koszty finansowe

##### Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Odsetki, w tym:	11 289	7 095	4 051	2 529
<i>od udzielonych pożyczek</i>	11 288	7 095	4 050	2 529
<i>od rachunków bankowych i lokat</i>	1	0	1	0
Różnice kursowe	37 068	5 513	15 465	5 513
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	-1 091	-92
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>48 357</b>	<b>12 608</b>	<b>18 425</b>	<b>7 950</b>

## Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Odsetki, w tym:	11 461	1 512	6 081	565
<i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i>	6 572	1 249	2 858	461
<i>od zobowiązań z tyt. leasingu</i>	4 685	59	3 148	18
<i>od pozostałych zobowiązań</i>	204	204	75	86
Pochodne instrumenty finansowe	737	417	737	417
Różnice kursowe	0	0	0	-1 925
Prowizje bankowe	859	647	209	117
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>13 057</b>	<b>2 576</b>	<b>7 027</b>	<b>-826</b>

Na dzień 30 września 2022 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Strata z wyceny instrumentów wyniosła w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku minus 976 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 30 września 2022 roku wyniosła minus 1.597 tys. PLN). Zysk osiągnięty w związku z realizacją kontraktów wyniósł 239 tys. PLN. Wynik na transakcjach w kwocie minus 737 tys. PLN został ujęty w kosztach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

## 3.3 Opodatkowanie

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zmiana podatku dochodowego odroczonego	1 237	-2 420
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	386	644
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:</b>	<b>1 623</b>	<b>-1 776</b>

## 3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

### 3.4.1 Instrumenty finansowe

#### Aktywa finansowe

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
Pożyczki udzielone	292 694	262 907
Należności handlowe nieobjęte umową faktoringu	284 203	200 929
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe- należna dywidenda	2 678	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kaucje	314	310
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	588	785
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - transakcje forward	0	23
Należności handlowe objęte umową faktoringu	13 887	11 998
<b>Razem</b>	<b>594 364</b>	<b>476 952</b>



## Zobowiązania finansowe

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	219 965	128 050
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	178 847	170 207
<b>Razem zadłużenie oprocentowane</b>	<b>398 812</b>	<b>298 257</b>
Zobowiązania handlowe	139 363	86 989
Zobowiązania inwestycyjne	0	282
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - transakcje forward	1 597	644
<b>Razem</b>	<b>539 772</b>	<b>386 172</b>

## Udzielone pożyczki i pozostałe aktywa finansowe

Dane w tys. PLN	Wartość brutto	Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto
<b>stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>348 824</b>	<b>-85 917</b>	<b>262 907</b>
Udzielenie pożyczki	21 940	0	21 940
Kompensata	-201	0	-201
Splata kapitału	-19 958	0	-19 958
Naliczone odsetki	11 288	-333	10 955
Zapłacone odsetki	-5 138	0	-5 138
Podatek u źródła	-586	0	-586
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	27 689	-4 914	22 775
<b>stan na 30.09.2022</b>	<b>383 858</b>	<b>-91 164</b>	<b>292 694</b>

Dane w tys. PLN	Wartość brutto	Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości	Wartość netto
<b>stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>319 255</b>	<b>-85 531</b>	<b>233 724</b>
Udzielenie pożyczki	20 013	-173	19 840
Konwersja należności	4 574	0	4 574
Splata kapitału	-1 265	0	-1 265
Naliczone odsetki	9 656	41	9 697
Zapłacone odsetki	-5 161	0	-5 161
Podatek u źródła	-482	0	-482
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	2 234	-254	1 980
<b>stan na 31.12.2021</b>	<b>348 824</b>	<b>-85 917</b>	<b>262 907</b>

### Opis pożyczek udzielonych w trakcie okresu sprawozdawczego:

Dnia 18 stycznia 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki na 40 mln PLN z Elis Consulting Sp. z o.o., wydłużający termin spłaty pożyczki do dnia 31 stycznia 2023 roku.

Dnia 30 marca 2022 roku została podpisana umowa pożyczki z Selena Digital Distribution Sp. z o.o. na kwotę 400 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 marca 2027 roku.

Dnia 11 maja 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki zawartej 26 listopada 2020 roku, ze spółką Fandla Factoring zmieniający wartość oprocentowania.

Dnia 15 maja 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z TOO Selena Insulation z 24 maja 2017 roku wprowadzający konwersję salda zadłużenia z RUB na EUR oraz wydłużający termin jej spłaty do 15 maja 2027 roku.

Dnia 18 maja 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Vostok COO z 20 października 2017 roku wprowadzający konwersję salda zadłużenia z RUB na EUR .

Dnia 15 lipca 2022 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką SGI2 Sp. z o.o. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 13 lipca 2027 roku.

Dnia 27 lipca 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena ESG Sp. z o.o. zmieniający jej oprocentowanie i wydłużający termin spłaty do 06 lipca 2027 roku.

Dnia 30 sierpnia 2022 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką SGI ASI Sp. z o.o na kwotę 10,5 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 30 sierpnia 2027 roku.

Dnia 12 września 2022 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Vostok COO z 20 października 2017 roku. wprowadzający konwersję salda zadłużenia z EUR na USD .

Do dnia bilansowego zostały przelane transze pożyczek w łącznej wysokości 21 940 tys. PLN:

- dla spółki Selena ESG Solutions Sp z o.o. w wysokości 601 tys. PLN;
- dla spółki Oligo w wysokości 1 100 tys. PLN oraz 220 tys. EUR;
- dla spółki Selena Green Investments w wysokości 10 986 tys PLN oraz 11 tys. EUR;
- dla spółki Selena Digital Distribution w wysokości 12 tys. PLN;
- dla spółki Selena Green Investments ASI w wysokości 4 600 tys. PLN;
- dla spółki SGI 2 w wysokości 675 tys. PLN oraz 600 tys. EUR.

Do dnia bilansowego spółka otrzymała spłaty pożyczek w wysokości 19 958 tys. PLN:

- od spółki Selena Industrial Technologies w wysokości 200 tys. PLN;
- od spółki Selena Digital Distribution w wysokości 12 tys. PLN;
- od spółki Selena Green Investments w wysokości 500 tys. PLN;
- od spółki Selena Iberia w wysokości 265 tys. EUR;
- od spółki Foshan Chinuri w wysokości 250 tys. EUR;
- od spółki Selena Vostok w wysokości 419 tys. EUR, 218 600 tys. RUB oraz 80 tys. USD;
- od spółki Fandla Factoring w wysokości 3 000 tys. PLN.

### Opis istotnych pożyczek udzielonych po dniu bilansowym

W dniu 16 listopada 2022 roku Selena FM S.A. zawarła z Selena Sulamericana Ltda umowę konwersji należności handlowych na pożyczkę w kwocie 3 009 tys. EUR z terminem spłaty do 30 listopada 2027 roku.

**Terminy wymagalności poszczególnych aktywów na dzień bilansowy przedstawia tabela:**

Termin wymagalności (w latach) stan na 30.09.2022		poniżej 1 roku	od roku do 3 lat	powyżej 3 lat	Razem
Jednostki zależne	Pożyczki	73 614	117 260	101 820	292 694
<b>RAZEM</b>		<b>73 614</b>	<b>117 260</b>	<b>101 820</b>	<b>292 694</b>

## Należności handlowe

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności handlowych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Odpis aktualizujący na początek okresu</b>	<b>24 708</b>	<b>20 119</b>
<i>jednostki powiązane</i>	23 677	19 146
<i>jednostki pozostałe</i>	1 031	973
<b>Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:</b>	<b>5 963</b>	<b>5 798</b>
<i>jednostki powiązane, w tym:</i>	5 396	5 652
<i>EURO MGA Products SRL</i>	29	-5
<i>Selena USA</i>	0	-1 103
<i>Selena Sulamericana Ltda</i>	4 952	6 608
<i>Shanghai HouseSelena Trading Ltd.</i>	44	152
<i>Selena Mexico</i>	371	0
<i>jednostki pozostałe</i>	567	145
<b>Różnice kursowe</b>	<b>362</b>	<b>77</b>
<i>jednostki powiązane</i>	308	74
<i>jednostki pozostałe</i>	54	3
<b>Oczekiwana strata kredytowa na koniec okresu</b>	<b>31 033</b>	<b>25 994</b>
<i>jednostki powiązane</i>	29 381	24 872
<i>jednostki pozostałe</i>	1 652	1 122

## Kredyty i pożyczki otrzymane

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN			stan na 30.09.2022		stan na 31.12.2021	
Lp.	Typ kredytu	Termin spłaty	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Nieodnawialny	2024	24 000	36 000	7 000	3 000
2	Obrotowy	2024	61 468	19 194	23 428	27 960
3	Pożyczka	2023	0	40 161	28 944	28 980
4	Pożyczka	2022	0	39 142	0	8 738
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>			<b>85 468</b>	<b>134 497</b>	<b>59 372</b>	<b>68 678</b>

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Spółkę samodzielnie lub wspólnie z wybranymi jednostkami zależnymi, Selena FM S.A. zobowiązała się do utrzymywania określonych skonsolidowanych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Na dzień 30 września 2022 roku Selena FM S.A. utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy wskaźników finansowych.

Dnia 25 lipca 2022 roku została podpisana umowa pożyczki z Selena S.A. na kwotę 40 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 25 lipca 2023 roku. Do dnia bilansowego Selena FM S.A. otrzymała transzę pożyczki:

- w kwocie 6,8 mln PLN od spółki Selena Marketing International Sp. z o.o. Dokonano również spłaty części kapitału pożyczki w kwocie 35 mln PLN;
- w kwocie 42,7 mln PLN od spółki Selena S.A.

Zobowiązania handlowe Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
<i>wobec jednostek powiązanych</i>	121 768	72 561
<i>wobec jednostek pozostałych</i>	17 595	14 710
<b>Zobowiązania handlowe ogółem</b>	<b>139 363</b>	<b>87 271</b>

### 3.4.2 Udziały w jednostkach zależnych

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2022			stan na 31.12.2021		
	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.*	0	0	0	1 520	0	1 520
Selena ESG Solutions Sp z o.o.	1 003	0	1 003	1 003	0	1 003
Selena Green Investments ASI Sp z o.o.	900	0	900	0	0	0
Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.*	39 899	0	39 899	38 379	0	38 379
Selena Green Investments Sp. z o.o.	5	0	5	5	0	5
Selena Deutschland GmbH	4	0	4	4	0	4
Selena Italia srl	1 884	1 884	0	1 884	1 884	0
Selena Iberia slu	43 478	43 478	0	43 478	43 478	0
Uniflex S.p.A.	11 082	0	11 082	11 082	0	11 082
Selena USA Inc.	3 707	2 407	1 300	3 707	2 407	1 300
Selena Sulamericana Ltda	3 594	3 594	0	3 594	3 594	0
Selena Mexico	255	0	255	255	0	255
Selena Romania SRL	11 944	11 944	0	11 944	11 944	0
Selena Bohemia s.r.o	9 936	0	9 936	9 936	0	9 936
Selena Hungária Kft.	679	679	0	679	679	0
EURO MGA Product SRL	1	0	1	1	0	1
Selena Ukraine Ltd.	3 068	0	3 068	3 068	0	3 068
Selena CA L.L.P.	9 029	5 472	3 557	9 029	5 472	3 557
Selena Insulations	1 206	1 206	0	1 206	1 206	0
Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	33 910	33 910	0	33 910	33 910	0
Selena Vostok	0	0	0	11 197	0	11 197
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	23 764	23 764	0	23 764	23 764	0
<b>Wartość udziałów</b>	<b>262 129</b>	<b>128 338</b>	<b>133 791</b>	<b>272 426</b>	<b>128 338</b>	<b>144 088</b>

W dniu 12 października 2022 roku Spółka nabyła 99,9959% udziałów w Euro MGA Product SRL od Selena Romania SRL za cenę 12 075 tys. RON.

### 3.5 Pozostałe informacje

#### 3.5.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Spółki) w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN	Okres	Przychody ze sprzedaży i refaktury	Zakupy towarów i usług	Pozostałe przychody <sup>1)</sup>	Pozostałe koszty
Jednostki zależne	2022	643 838	685 428	20 281	19 095
	2021	589 553	670 366	49 117	7 303
Jednostki stowarzyszone	2022	5 251	0	0	121
	2021	4 445	0	0	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu*	2022	10	1 121	2 717	0
	2021	12	30	1 731	0
<b>RAZEM</b>	<b>2022</b>	<b>649 099</b>	<b>686 549</b>	<b>22 998</b>	<b>19 216</b>
	<b>2021</b>	<b>594 010</b>	<b>670 396</b>	<b>50 848</b>	<b>7 303</b>

<sup>1)</sup> kwota obejmuje pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe, głównie dywidendy oraz odsetki od pożyczek

\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Salda transakcji z jednostkami powiązаныmi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Jednostki Dominującej) na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN	Okres	Pożyczki	Należności handlowe	Pozostałe należności	Zobowiązania
Jednostki zależne	2022	247 478	264 716	40 408	121 768
	2021	214 762	184 754	89	72 561
Jednostki stowarzyszone	2022	0	1 916	0	0
	2021	0	3 404	0	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu *	2022	45 216	9	0	0
	2021	48 145	8	0	120
<b>RAZEM</b>	2022	292 694	266 641	40 408	121 768
	2021	262 907	188 166	89	72 681

\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Osoba, która sporządziła  
sprawozdanie finansowe  
Monika Szczot

Prezes Zarządu  
Jacek Michalak

Wiceprezes Zarządu  
ds. Handlowych  
Sławomir Majchrowski

Członek Zarządu  
ds. Finansowych  
Krzysztof Ościłowicz

Członek Zarządu  
ds. Operacyjnych  
Roman Dziuba

Członek Zarządu  
ds. Personalnych  
Andrzej Zygałło