



**Rozszerzony skonsolidowany  
raport kwartalny  
za okres  
od 1 lipca do 30 września 2023 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 .....	11
1.6 Realizacja prognoz .....	11
1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych .....	11
1.8 Podział zysku za 2022 rok .....	11
1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej .....	11
1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	11
1.11 Postępowania sądowe .....	12
1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje .....	12
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 PRZEPLYWÓW 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 .....	37
2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat .....	43
2.4 Opodatkowanie .....	44
2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej .....	45
2.6 Ryzyko .....	47
2.7 Pozostałe informacje .....	52
<b>3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A.</b> .....	<b>54</b>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	<b>54</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....	<b>54</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)</b> .....	<b>55</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>56</b>
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH</b> .....	<b>57</b>
3.1 Informacje ogólne .....	58
3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat .....	58
3.3 Opodatkowanie .....	59
3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej .....	59
3.5 Pozostałe informacje .....	63



# 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 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody z umów z klientami	1 356 340	1 489 789	296 319	317 788
Zysk z działalności operacyjnej	99 694	120 567	21 780	25 718
Zysk / strata brutto	72 333	119 919	15 803	25 580
Zysk / strata netto	61 880	95 310	13 519	20 331
Zysk / strata netto przypadający udziałom kontrolującym	61 720	94 848	13 484	20 232
Całkowite dochody	41 445	122 963	9 054	26 229
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	41 444	122 362	9 054	26 101
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 894	48 666	11 774	10 381
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-96 808	-31 613	-21 150	-6 743
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 281	7 219	2 683	1 540
Liczba akcji	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / euro/szt.)	2,70	4,15	0,59	0,89

	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
Suma aktywów	1 340 653	1 171 095	289 208	249 706
Zobowiązania długoterminowe	88 093	86 027	19 004	18 343
Zobowiązania krótkoterminowe	521 185	366 816	112 431	78 214
Kapitał własny	731 375	718 252	157 774	153 149
Kapitał podstawowy	1 142	1 142	246	244

### Dane finansowe Jednostki Dominującej

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody z umów z klientami	717 365	800 063	156 722	170 662
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	101 925	-16 496	22 267	-3 519
Zysk (strata) brutto	49 944	18 471	10 911	3 940
Zysk (strata) netto	51 846	16 848	11 327	3 594
Całkowite dochody	51 846	16 848	11 327	3 594
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	74 349	-88 770	16 243	-18 936
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	68 712	6 756	15 011	1 441
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-164 047	81 808	-35 839	17 451
Liczba akcji	22 834 000	22 834 000	22 834 000	22 834 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / euro/szt.)	2,27	0,74	0,50	0,16

	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
Suma aktywów	984 395	996 044	212 355	212 381
Zobowiązania	429 616	462 816	92 678	98 684
Kapitał własny	554 779	533 228	119 678	113 697
Kapitał podstawowy	1 142	1 142	246	244

## 1.2 Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej oraz zmiany w niej dokonane w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023, 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 2023 roku w SIT Oddział 3 kontynuowano prace nad rozwojem nowych produktów i technologii we wszystkich grupach produktowych, jak również realizowano systematyczny proces testowania produktów oraz ich optymalizacji kosztowej, a także otrzymano patent europejski dla systemu WINS.

### 1.3.2 Inne istotne wydarzenia

Wpływ sytuacji w Ukrainie 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 2023 roku i 30 września 2022 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2023 roku i 30 września 2022 roku, a także wybrane wskaźniki finansowe.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Przychody z umów z klientami	1 356 340	1 489 789	-133 449	-9,0%
Koszt własny sprzedaży	918 372	1 028 113	-109 741	-10,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	437 968	461 676	-23 708	-5,1%
Koszty sprzedaży	226 624	229 568	-2 944	-1,3%
Koszty ogólnego zarządu	110 859	106 574	4 285	4,0%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	921	2 860	-1 939	-67,8%
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	0	200	-200	-
Utrata wartości aktywów finansowych	1 712	7 627	-5 915	-77,6%
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	129 261	155 044	-25 783	-16,6%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	99 694	120 567	-20 873	-17,3%
Wynik na działalności finansowej	-31 449	-2 568	-28 881	1124,6%
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	4 088	1 920	2 168	112,9%
Zysk/strata brutto	72 333	119 919	-47 586	-39,7%
Zysk/strata netto	61 880	95 310	-33 430	-35,1%
Inne całkowite dochody netto	-20 435	27 653	-48 088	-173,9%
Całkowite dochody razem	41 445	122 963	-81 518	-66,3%

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	Zmiana w p.p.
Rentowność brutto sprzedaży	32,3%	31,0%	1,3
Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami	16,7%	15,4%	1,3
Koszty zarządu / przychody z umów z klientami	8,2%	7,2%	1,0
Rentowność EBITDA%	9,5%	10,4%	-0,9
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)	7,4%	8,1%	-0,7
Rentowność netto	4,6%	6,4%	-1,8

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami

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

Dane w tys. PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	Zmiana kwotowa	Zmiana %
Przychody z umów z klientami	491 603	569 003	-77 400	-13,6%
Koszt własny sprzedaży	312 411	383 941	-71 530	-18,6%
Zysk brutto ze sprzedaży	179 192	185 062	-5 870	-3,2%
Koszty sprzedaży	73 617	81 359	-7 742	-9,5%
Koszty ogólnego zarządu	35 542	36 793	-1 251	-3,4%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	750	2 018	-1 268	-62,8%
Utrata wartości aktywów finansowych	248	1 325	-1 077	-81,3%
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	80 720	79 405	1 314	1,7%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	70 535	67 603	2 932	4,3%
Wynik na działalności finansowej	-3 506	-7 971	4 465	-56,0%
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	2 662	640	2 022	315,9%
Zysk/strata brutto	69 691	60 272	9 419	15,6%
Zysk/strata netto	54 935	46 709	8 226	17,6%
Inne całkowite dochody netto	-520	17 506	-18 026	-103,0%
Całkowite dochody razem	54 415	64 215	-9 800	-15,3%

	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	Zmiana w p.p.
Rentowność brutto sprzedaży	36,5%	32,5%	3,9
Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami	15,0%	14,3%	0,7
Koszty zarządu / przychody z umów z klientami	7,2%	6,5%	0,9
Rentowność EBITDA%	16,4%	14,0%	2,4
Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)	14,3%	11,9%	2,6
Rentowność netto	11,2%	8,2%	3,0

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami

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

## Przychody z umów z klientami

W trzech kwartałach 2023 roku skonsolidowane przychody z umów z klientami Grupy wyniosły 1 356,3 mln PLN i były o 9% (tj. o 133,4 mln PLN) niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Spadek przychodów z umów z klientami w stosunku do okresu porównawczego spowodowany jest trudną sytuacją na rynku budowlanym niezależnie od kraju prowadzenia działalności.

Przychody ze sprzedaży Grupy Seleny prezentowane są w siedmiu segmentach sprawozdawczych: Jednostka dominująca, Dystrybucja w Polsce, Produkcja w Polsce, Europa Zachodnia, Europa Wschodnia i Azja, Ameryki oraz Pozostałe. Kluczowymi segmentami pod kątem wypracowanych przychodów zewnętrznych są:

- Europa Zachodnia – wzrost udziału w przychodach Grupy o 2,0% (trzy kwartały 2023 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2022 roku);
- Europa Wschodnia i Azja – wzrost udziału w przychodach Grupy o 0,2% (trzy kwartały 2023 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2022 roku).

Znaczący spadek udziału w przychodach Grupy zanotował segment Ameryki o 2% (trzy kwartały 2023 roku w porównaniu do trzech kwartałów 2022 roku), przy jednoczesnym spadku dynamiki przychodów o 29%.

Segment	Udział segmentu w przychodach Grupy		Dynamika przychodów
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	2023/2022
Jednostka dominująca	12,0%	10,5%	4%
Produkcja w Polsce	0,6%	0,4%	34%
Dystrybucja w Polsce	21,5%	21,4%	-8%
Europa Zachodnia	23,2%	21,2%	-0,3%
Europa Wschodnia i Azja	26,7%	26,5%	-8%
Ameryki	7,0%	9,0%	-29%
Pozostałe, w tym:	9,0%	11,0%	-26%
Polska - pozostałe spółki zależne	0,6%	1,2%	-53%

## Zysk brutto ze sprzedaży

Grupa Seleny wygenerowała w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 438 mln PLN, tj. o 23,7 mln PLN niższy niż w roku ubiegłym.

Rentowność brutto sprzedaży wyniosła po III kwartale 2023 roku 32,3%, czyli o 1,3 p.p. więcej w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Wzrost ten był wynikiem stałego zwiększania udziału sprzedaży produktów innowacyjnych o wyższej marży.

## Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

**Koszty sprzedaży** w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku wyniosły 226,6 mln PLN i były niższe o 2,9 mln PLN (tj. o 1,3%) w stosunku do 9 miesięcy roku ubiegłego. Spadek poziomu kosztów sprzedaży w stosunku do poprzedniego roku spowodowany jest głównie niższym poziomem sprzedaży.

**Koszty ogólnego zarządu** w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku wyniosły 110,9 mln PLN. Koszty te wzrosły o 4,3 mln PLN wobec poniesionych w analogicznym okresie w 2022 roku. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wynika głównie z poniesionych w tym okresie kosztów akwizycyjnych.

## 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 0,8 mln PLN. Istotny wpływ na saldo pozostałej działalności operacyjnej miały utworzone odpisy aktualizujące należności w kwocie 4,7 mln PLN pomniejszone o rozwiązane odpisy (3,2 mln PLN).

Pozytywny wpływ na wynik na pozostałej działalności operacyjnej miał głównie zysk z tytułu okazjonalnego nabycia spółki EK-WIND (1 mln PLN).

## Zysk operacyjny

Po III kwartale 2023 roku Grupa Selena wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 99,7 mln PLN wobec 120,6 mln PLN zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku, co stanowi spadek o 17,3%.

## Zysk netto

Grupa Selena po trzecim kwartale 2023 roku wygenerowała zysk netto na poziomie 61,9 mln PLN wobec 95,3 mln PLN zysku w analogicznym okresie roku 2022, co stanowi spadek o 35,1%. Istotny wpływ na kształtowanie się wyniku netto Grupy ma wynik na działalności finansowej w tym wycena otwartych pozycji wyrażonych w walutach obcych (rozhalkunki handlowe oraz otrzymane i udzielone kredyty i pożyczki) oraz koszty odsetek. Saldo z tytułu różnic kursowych wyniosło -21,2 mln PLN, wobec dodatniego salda analogicznego okresu roku ubiegłego, który wyniósł 9,7 mln PLN.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku wyniosło 10,5 mln PLN.

Wartość EBITDA za okres 9 miesięcy 2023 roku wyniosła 129,3 mln PLN (w tym amortyzacja: 29,6 mln PLN) i była o 25,8 mln PLN niższa od wartości osiągniętej dla analogicznego okresu roku poprzedniego.

## Sytuacja majątkowo-finansowa

Wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku przedstawia poniższa tabela.



Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022	Zmiana kwotowa	Zmiana %
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>473 112</b>	<b>407 359</b>	<b>65 753</b>	<b>16%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	333 532	287 792	45 740	16%
Wartości niematerialne	51 282	36 847	14 435	39%
Pozostałe aktywa długoterminowe	88 298	82 720	5 578	7%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>867 541</b>	<b>763 736</b>	<b>103 805</b>	<b>14%</b>
Zapasy	271 761	262 185	9 576	4%
Należności handlowe oraz pozostałe	369 603	276 286	93 317	34%
Środki pieniężne	68 584	100 363	-31 779	-32%
Pozostałe aktywa obrotowe	157 593	124 902	32 691	26%
<b>Kapitał własny</b>	<b>731 375</b>	<b>718 252</b>	<b>13 123</b>	<b>2%</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>609 278</b>	<b>452 843</b>	<b>156 435</b>	<b>35%</b>
Kredyty i pożyczki	165 228	89 994	75 234	84%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	270 839	208 120	62 719	30%
Pozostałe zobowiązania	173 211	154 729	18 482	12%
	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022		
Wskaźnik bieżącej płynności*	1,7	2,1		
Wskaźnik szybkiej płynności**	1,1	1,4		

\*wskaźnik bieżącej płynności – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

Zasadniczy wpływ na sytuację majątkową Grupy Seleno na dzień 30 września 2023 roku i wzrost sumy bilansowej o 169,6 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2022 roku miało nabycie spółki Imperialum – Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A. (wartość rzeczowych aktywów trwałych nabytej spółki - 27,8 mln PLN, wartość firmy powstałej w wyniku rozliczenia – 17,5 mln PLN) oraz wzrost poziomu należności skutkujący zwiększeniem poziomu kapitału obrotowego (należności i zobowiązania handlowe).

Osiągnięte na dzień 30 września 2023 roku wskaźniki płynności bieżącej 1,7 i szybkiej 1,1 wskazują na zdolność do regulowania na bieżąco zobowiązań Grupy.

## Zadłużenie

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
Kredyty bankowe i pożyczki	165 228	89 994
Zobowiązania z tytułu leasingu	44 830	44 548
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-68 584	-100 363
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>141 474</b>	<b>34 179</b>
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	728 170	715 064
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>869 644</b>	<b>749 243</b>
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania / aktywa ogółem)	45%	39%
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego (zadłużenie oprocentowane / aktywa ogółem)	16%	11%
Zadłużenie netto / EBITDA*	0,82	0,17

\* zadłużenie netto 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 2022 roku o 75,2 mln PLN, przy jednoczesnym spadku środków pieniężnych o 31,8 mln PLN w stosunku do stanu na 31 grudnia 2022 roku. Wskaźnik (kovenant) zadłużenia Dług Netto/EBITDA wzrósł do poziomu 0,82. Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego na 30 września 2023 roku wyniósł 16% i był o 5 p.p. wyższy niż na koniec 2022 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.

## Przepływy pieniężne

Wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2023 roku i 30 września 2022 roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	Zmiana kwotowa
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 894	48 666	5 228
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-96 808	-31 613	-65 195
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 281	7 219	5 062
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-30 633</b>	<b>24 272</b>	<b>-54 905</b>

Przepływy pieniężne netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku wyniosły minus 30,6 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku wyniosły 53,9 mln PLN i były o 5,2 mln PLN wyższe niż w analogicznym okresie roku 2022. Zmiany stanu aktywów obrotowych netto wyniosły odpowiednio: należności – wzrost o 92 mln PLN, zapasy – wzrost o 0,3 mln PLN oraz zobowiązania – wzrost o 63,3 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku wykazały ujemne saldo 96,8 mln PLN, a najistotniejszą pozycję stanowiło nabycie spółki zależnej w Portugalii w kwocie 41,3 mln PLN. Wydatki inwestycyjne z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych były o 13,2 mln PLN wyższe niż wykazane w analogicznym okresie roku 2022.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku wyniosły 12,3 mln PLN. Na saldo to złożyły się głównie wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów (103,3 mln PLN) przeznaczonych na finansowanie kapitału obrotowego, spłaty zobowiązań z tytułu leasingu (-10,7 mln PLN), spłata kredytów i pożyczek (-39,8 mln PLN), wypłacone dywidendy (-30,3 mln PLN) oraz zapłacone odsetki (-10,1 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 2021-2022 można stwierdzić, że sprzedaż w poszczególnych kwartałach ma następujący udział w sprzedaży rocznej: I kwartał – 21%, II kwartał – 25%, III kwartał – 29%, IV kwartał – 25%. Na zmiany w zakresie sezonowości sprzedaży Grupy mają wpływ warunki pogodowe oraz zmiany udziału sprzedaży poszczególnych rynków geograficznych w sprzedaży Grupy.

## 1.6 Realizacja prognoz

Grupa Seleno nie publikowała prognozy wyników na III kwartał 2023 roku.

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała 1.194.834 akcji własnych o wartości nominalnej 0,05 zł 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 2023 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w liczbie posiadanych akcji własnych.

## 1.8 Podział zysku za 2022 rok

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

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

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

## 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%
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A.**	Na okaziciela	1 468 016	6,43%	1 468 016	5,47%

\* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego

\*\* stan na dzień 12 maja 2023 roku, na podstawie zawiadomienia Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego Allianz OFE

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

## 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania spółki Grupy Seleno nie są stroną postępowań sądowych, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej. W okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ani Seleno FM S.A. ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych nowych sporów sądowych, poza tymi, które zostały opisane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Seleno za I półrocze 2023 roku.

## 1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje

Jednostka Dominująca ani jednostki Grupy Seleno 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 Seleno FM S.A. zostały szczegółowo opisane w nocie 7.1 jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Seleno FM S.A. za rok 2022. Wynik wyceny tych gwarancji według MSSF 9 na dzień 30 września 2023 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 2023 roku pokazuje, że gospodarka światowa odnotowała w 2022 roku 3,5% wzrostu PKB, a w 2023 roku jest prognozowany umiarkowany wzrost wielkości 3,0%, w tym, co szczególnie ważne, kraje wysokorozwinięte odnotują wzrost w 2023 roku o 1,5% (vs. wzrost o 2,6% w 2022 roku), a rynki rozwijające się 4,0% (vs. wzrost o 4,1% w 2022 roku). Dla większości rynków Grupy Seleno prognozowany jest wzrost PKB w porównaniu do 2022 roku w tym, co szczególnie ważne, kraje Unii Europejskiej osiągną wynik +0,7% w 2023 roku (3,3% w 2022 roku). Dla USA IMF prognozuje wzrost o 2,1% w 2023 roku (2,1% w 2022 roku), dla Chin wzrost 5,0% (3,0% w 2022 roku) oraz dla Rosji o 2,2% (-2,1% w 2022 roku). Dla Polski wskazano wzrost PKB o 5,1% w 2022 roku i spowolnienie do wzrostu wielkości 0,6% w 2023 roku.

**Inflacja.** Według prognoz opublikowanych przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy (IMF) w październiku 2023 roku, średnioroczna inflacja w skali światowej osiągnęła w 2022 roku 8,7% i w 2023 roku będzie nadal na podwyższonym poziomie, z prognozą w wysokości 6,9%. Dla rynków Grupy Seleno najbardziej istotne będą odczyty inflacji w krajach strefy euro, gdzie oczekuje się 5,6% w 2023 roku (vs. 8,4% w 2022 roku), w Turcji na poziomie 51,2% w 2023 roku (vs. 72,3% w 2022 roku) oraz, co szczególnie istotne, w Polsce, gdzie prognoza na 2023 rok zakłada utrzymywanie się średniego wzrostu cen na poziomie 12,0% vs. 14,4% w 2022 roku.

**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 dla Polski za okres do września 2023 roku odnotowują spadek o 3,4% liczby mieszkań oddanych do użytku w porównaniu do 2022 roku, przy jednoczesnym spadku liczby wydanych pozwoleń na budowę o 26,6% i spadku liczby rozpoczynanych inwestycji mieszkaniowych o 15,7%.

**Kursy walutowe.** Według konsensusu prognoz walutowych agencji Thomson Reuters z listopada 2023 roku wynika, iż w najbliższych miesiącach należy spodziewać się nieznacznego osłabienia kursu euro złoty. Na koniec roku oczekiwany kurs wynosi EUR/PLN 4,4950. Na koniec roku dla najważniejszych rynków działalności Grupy oczekiwane

są następujące kursy: EUR/CZK 24,60; EUR/HUF 386,10; EUR/RON 4,98; EUR/RUB 99,90 oraz EUR/TRY 31,50. Duże wahania kursów walut mają wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego.

**Dostępność finansowania.** Według opublikowanych przez Związek Banków Polskich wyników sondażu na temat koniunktury w sektorze bankowym PENGAB we wrześniu 2023 roku, w prognozach 6-miesięcznych, nastąpiła poprawa nastrojów na rynku: 75% bankowców wskazuje na wzrost, 22% na stabilizację, a jedynie 3% na spadek zaciąganych kredytów mieszkaniowych.

**Ryzyko operacyjne.** Ryzyko związane z 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 wpływa na dyspozycyjność majątku, a jej skutkiem mogą być przestoje związane z awariami majątku, zwiększone koszty ich usuwania. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku w Grupie Selena nie odnotowano istotnych zdarzeń w tej kategorii ryzyka, w szczególności skutkujących konsekwencjami w działalności produkcyjnej i handlowej. Ryzyko jest częściowo mitygowane ubezpieczeniami majątkowymi. W ramach zwiększonej odpowiedzi na sytuacje kryzysowe funkcjonuje w Grupie system BCMS (Business Continuity Management System).

Szczegółowe informacje nt. BCMS ujawniono w oświadczeniu o informacjach niefinansowych stanowiącym załącznik do sprawozdania z działalności Grupy Selena za 2022 rok.

**Ryzyko BHP.** Ryzyko związane z zapewnieniem zdrowia i bezpieczeństwa w pracy. Skutkiem materializacji ryzyka może być uraz pracownika, utrata zdrowia lub nadmierna ekspozycja pracownika na czynniki szkodliwe dla zdrowia, odszkodowania wypłacane z tytułu uszczerbku na zdrowiu. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku Grupie Selena nie odnotowano istotnych zdarzeń z zakresu BHP. Szczegółowe informacje nt. ryzyka BHP ujawniono w oświadczeniu o informacjach niefinansowych stanowiącym załącznik do sprawozdania z działalności Grupy Selena za 2022 rok.

Szczegółowe informacje dotyczące działań Grupy w zakresie **przeciwdziałania zmianom klimatu** opisano w nocie 3.14 sprawozdania z działalności Grupy Selena za 2022 rok oraz w oświadczeniu na temat informacji niefinansowych stanowiącym załącznik do sprawozdania z działalności Grupy Selena za 2022 rok.

**Ryzyko geopolityczne** związane z obecną sytuacją w Ukrainie zostało opisane w nocie 2.6.

**Ryzyka finansowe** (walutowe, stopy procentowej, kredytowe i płynności oraz pozostałe (specyficzne), w tym dotyczące cen surowców) zostały opisane w nocie 2.6.2.

## 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 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży produktów		1 213 699	1 327 767	438 378	490 629
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		138 803	157 902	51 810	77 111
Przychody ze sprzedaży usług		3 838	4 120	1 415	1 263
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>2.2</b>	<b>1 356 340</b>	<b>1 489 789</b>	<b>491 603</b>	<b>569 003</b>
Koszt własny sprzedaży		918 372	1 028 113	312 411	383 941
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>437 968</b>	<b>461 676</b>	<b>179 192</b>	<b>185 062</b>
Koszty sprzedaży		226 624	229 568	73 617	81 359
Koszty ogólnego zarządu		110 859	106 574	35 542	36 793
Pozostałe przychody operacyjne	2.3.1	3 777	4 737	1 653	2 035
Pozostałe koszty operacyjne	2.3.1	2 856	1 877	903	17
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych		0	200	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych		1 712	7 627	248	1 325
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>99 694</b>	<b>120 567</b>	<b>70 535</b>	<b>67 603</b>
Przychody finansowe	2.3.2	15 627	29 058	7 791	8 829
Koszty finansowe	2.3.2	47 076	31 626	11 297	16 800
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej		4 088	1 920	2 662	640
<b>Zysk brutto</b>		<b>72 333</b>	<b>119 919</b>	<b>69 691</b>	<b>60 272</b>
Podatek dochodowy	2.4	10 453	24 609	14 756	13 563
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>61 880</b>	<b>95 310</b>	<b>54 935</b>	<b>46 709</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>61 880</b>	<b>95 310</b>	<b>54 935</b>	<b>46 709</b>
<b>Zysk netto przypisany:</b>					
– akcjonariuszom jednostki dominującej		61 720	94 848	54 890	46 420
– udziałom niedającym kontroli		160	462	45	289
<b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>					
– podstawowy, w tym:	2.7.2	(zł/szt.)	(zł/szt.)		
z działalności kontynuowanej		2,70	4,15	2,40	2,03
z działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00	0,00
– rozwodniony, w tym:		2,70	4,15	2,40	2,03
z działalności kontynuowanej		2,70	4,15	2,40	2,03
z działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00	0,00

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
<b>Wynik netto</b>	<b>61 880</b>	<b>95 310</b>	<b>54 935</b>	<b>46 709</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-21 560	32 825	1 155	20 883
<b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, przed opodatkowaniem</b>	<b>-21 560</b>	<b>32 825</b>	<b>1 155</b>	<b>20 883</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>	<b>-21 560</b>	<b>32 825</b>	<b>1 155</b>	<b>20 883</b>
Podatek dochodowy związany z różnicami kursowymi z przeliczenia	1 125	-5 172	-1 675	-3 377
Podatek dochodowy związany z elementami całkowitych dochodów, które podlegają przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	1 125	-5 172	-1 675	-3 377
<b>Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku</b>	<b>-20 435</b>	<b>27 653</b>	<b>-520</b>	<b>17 506</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>41 445</b>	<b>122 963</b>	<b>54 415</b>	<b>64 215</b>
<b>Przypisane:</b>				
– akcjonariuszom jednostki dominującej	41 444	122 362	54 305	63 836
– udziałom niedającym kontroli	1	601	110	379



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		333 532	287 792
Wartości niematerialne		51 282	36 847
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności		29 578	27 693
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		57 393	54 108
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2.5.1	1 327	919
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>473 112</b>	<b>407 359</b>
Zapasy	2.5.2	271 761	262 185
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe		64 569	51 722
Należności handlowe oraz pozostałe	2.5.1	369 603	276 286
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		11 419	15 049
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2.5.1	81 605	58 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.6.2	68 584	100 363
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>867 541</b>	<b>763 736</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>1 340 653</b>	<b>1 171 095</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		-70 634	-50 358
Kapitał zapasowy		744 796	684 627
Pozostałe kapitały rezerwowe		118 545	118 545
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-37 003	-10 216
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>728 170</b>	<b>715 064</b>
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli		3 205	3 188
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>731 375</b>	<b>718 252</b>
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	2.5.1	40 554	38 464
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		33 127	33 793
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 467	4 391
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe		4 084	3 576
Rezerwy długoterminowe	2.5.2	6 861	5 803
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>88 093</b>	<b>86 027</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	2.5.1	270 839	208 120
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		33 409	28 912
Zobowiązania do wykonania świadczenia		5 756	0
Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	2.5.1	124 674	51 530
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		11 703	10 755
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2.5.1	1 714	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		12 473	10 814
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		58 697	54 365
Rezerwy krótkoterminowe	2.5.2	1 920	2 320
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>521 185</b>	<b>366 816</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>609 278</b>	<b>452 843</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>1 340 653</b>	<b>1 171 095</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto	72 333	119 919
<b>Korekty w celu uzgodnienia zysku, w tym:</b>	<b>-6 622</b>	<b>-59 824</b>
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-4 088	-1 920
Amortyzacja	29 567	34 477
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	-13 375	34 328
Odsetki	8 089	7 554
Wycena instrumentów pochodnych	1 288	977
Zmiana stanu należności	-91 981	-151 597
Zmiana stanu zapasów	-303	-83 026
Zmiana stanu zobowiązań	63 349	98 515
Zmiana stanu rezerw	582	-1 195
Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji	1 703	2 979
Zysk z tytułu okazjonalnego nabycia spółki zależnej	-997	0
Pozostałe	-456	-916
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed podatkiem</b>	<b>65 711</b>	<b>60 095</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-11 817	-11 429
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>53 894</b>	<b>48 666</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-39 089	-25 935
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	437	2 833
Wpływ w związku z udzieleniem pożyczek	-22 999	-10 357
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	2 791	4 060
Nabycie udziałów spółek zależnych	-41 273	-5 000
Płatności z tytułu nabycia pozostałych aktywów finansowych	0	-595
Dywidendy otrzymane	1 026	659
Odsetki otrzymane	2 299	2 621
Pozostałe	0	101
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-96 808</b>	<b>-31 613</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	103 283	148 086
Wpływy w związku ze spłatą pożyczek i kredytów	-39 842	-121 422
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-10 735	-10 908
Dywidendy wypłacone	-30 295	0
Odsetki zapłacone	-10 130	-9 840
Pozostałe	0	1 303
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>12 281</b>	<b>7 219</b>
<b>Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-30 633</b>	<b>24 272</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-31 779	24 477
Różnice kursowe netto	-1 146	205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu*	100 363	38 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu*	68 584	63 392

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

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

### ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2023 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 2023 roku	1 142	-28 676	-50 358	684 627	118 545	-10 216	715 064	3 188	718 252
Zysk (strata) za okres	0	0	0	0	0	61 720	61 720	160	61 880
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	-20 276	0	0	0	-20 276	-159	-20 435
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-20 276</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 720</b>	<b>41 444</b>	<b>1</b>	<b>41 445</b>
Podział zysku	0	0	0	60 169	0	-60 169	0	0	0
Przeliczenie jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji	0	0	0	0	0	1 961	1 961	0	1 961
Dywidenda	0	0	0	0	0	-30 295	-30 295	-58	-30 353
Pozostałe	0	0	0	0	0	-4	-4	74	70
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	0	0	-20 276	60 169	0	-26 787	13 106	17	13 123
Na dzień 30 września 2023 roku	1 142	-28 676	-70 634	744 796	118 545	-37 003	728 170	3 205	731 375

## 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
<b>Na dzień 30 września 2022 roku</b>	<b>1 142</b>	<b>-28 676</b>	<b>-19 344</b>	<b>692 629</b>	<b>118 545</b>	<b>-34 365</b>	<b>729 931</b>	<b>2 160</b>	<b>732 091</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 zaaprobowało 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.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jako Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej Selena FM S.A. (również: Grupa Selena, Grupa), jest dystrybucja produktów Grupy na rynki zagraniczne oraz krajowy (multidystrybutor), a także świadczenie na rzecz jednostek zależnych usług doradczych w zakresie zarządzania strategicznego, zarządzania finansami, IT, strategii sprzedaży oraz usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych. Spółka zarządza strategicznie Grupą Selena, którą tworzą jednostki opisane w nocie 2.1.2 niniejszego raportu.

Spółka Selena FM S.A. oraz Grupa Selena znajdują się pod kontrolą Pana Krzysztofa Domareckiego.

#### Zarząd Jednostki Dominującej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej**

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

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

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

## **2.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej**

### **Działalność Grupy Kapitałowej**

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

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

- chemia budowlana,
- chemia izolacyjna,
- pozostałe grupy produktowe.

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

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

## Skład Grupy Kapitałowej

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

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

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

SEGMENT SPRAWOZDAWCZY	KRAJ	JEDNOSTKA	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	UDZIAŁ GRUPY		WŁAŚCICIEL
					30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023
Jednostka dominująca	Polska	Selena FM S.A.	Wrocław	Centrala Grupy, dystrybutor	-	-	-
Dystrybucja w Polsce	Polska	Selena S.A.	Wrocław	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
Produkcja w Polsce	Polska	Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Producent uszczelniaczy, zarządzanie produkcją	100,00%	100,00%	FM
Europa Zachodnia	Hiszpania	Selena Iberia sls	Madryt	Producent uszczelniaczy i klejów, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Portugalia	Imperial-Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A.	Montijo	Producent membran bitumicznych, dystrybutor	100,00%	-	FM
	Portugalia	Revestimentos Universais e do Continente, S.A	Vila Nova de Gaia	Producent membran bitumicznych	100,00%	-	IMP
	Włochy	Uniflex S.R.L.	Mezzocorona	Producent uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
Europa Wschodnia i Azja	Kazachstan	Selena CA-Селена ЦА ТОО	Aimaty	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Kazachstan	Selena Insulations TOO	Nur-Sultan	Producent systemów ociepleń i zapraw suchych	100,00%	100,00%	FM
	Kazachstan	Selena Production Center TOO	Shymkent	Producent systemów ociepleń i zapraw suchych	100,00%	100,00%	FM
	Rosja	Selena Vostok	Moskwa	Dystrybutor	99,00%	99,00%	POL
	Turcja	Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	Istanbul	Producent pian i uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Turcja	POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.	Istanbul	Dystrybutor	100,00%	100,00%	SA 2
Ameryki	Brazylia	Selena Sulamericana Ltda	Curitiba	Producent, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 2
	Meksyk	Selena Mexico S. de R.L. de C.V.	Zapopan	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 2
	USA	Selena USA, Inc.	Fort Worth	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
Pozostale	Polska	Carina Silicones Sp. z o.o. *	Siechnice	Producent uszczelniaczy, świadczenie usługi produkcji	- *	100,00%	-
	Polska	Selena Marketing International Sp. z o.o.	Wrocław	Zarządzanie własnością intelektualną	100,00%	100,00%	SA
	Polska	Selena Digital Distribution Sp. z o.o	Wrocław	E-commerce	100,00%	100,00%	SA
	Polska	Taurus Sp. z o.o. **	Dzierżoniów	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń	- **	100,00%	-
	Polska	Selena ESG Sp. z o.o.	Wrocław	Wykonywanie instalacji elektrycznych	100,00%	100,00%	FM
	Polska	Selena Green Investments Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność firm centralnych	100,00%	100,00%	FM 3
	Polska	SGI 1 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	100,00%	100,00%	SGI
	Polska	SGI 2 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI 3 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI 4 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI 5 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI 6 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI 7 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI 8 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI 9 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI 11 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI 12 Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI Świdnica Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	SGI Świebodzice Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie paliw gazowych	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	Selena Green Investments ASI Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność związana z zarządzaniem funduszami	94,59%	94,59%	FM 4
	Polska	BTB Sp. z o.o.	Wrocław	Wytwarzanie energii elektrycznej	94,59%	94,59%	ASI
	Polska	Biogazownia Przybroda Sp. z o.o.	Poznań	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz	47,30%	47,30%	ASI1
	Polska	EK-WIND Sp. z o.o.	Koszalin	Wytwarzanie energii elektrycznej	94,59%	-	ASI
	Niemcy	Selena Deutschland GmbH	Hagen	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Czechy	Selena Bohemia s.r.o.	Praga	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Bulgaria	Selena Bulgaria Ltd.	Gurmazovo	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Rumunia	Selena Romania SRL	Ilfov	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Rumunia	Selena Euro Mga srl	Ilfov	Producent klejów i tynków cementowych	100,00%	100,00%	FM
	Ukraina	Selena Ukraine Ltd.	Kijów	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 1
	Węgry	Selena Hungaria Kft.	Pécs	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Chiny	Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd.	Shanghai	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Chiny	Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	Nantong	Producent, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
Chiny	Foshan Chinuri-Selena Chemical Co.	Foshan	Producent uszczelniaczy, dystrybutor	84,57%	84,57%	SA 1	
Chiny	House Selena Trading Co.Ltd	Shanghai	Dystrybutor	40,00%	40,00%	NAN	
Korea Pd.	Hamil - Selena Co. Ltd	Kimhae	Producent pian	30,00%	30,00%	SA 3	



**Objaśnienia do kolumny "Właściciel"**

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

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

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

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

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

SIT - właścicielem 100% udziałów jest Selena Industrial Technologies

SGI - właścicielem 100% udziałów jest Selena Green Investments

ASI1 - właścicielem 50% udziałów jest Selena Green Investments ASI Sp. z o.o., pozostałe udziały poza Grupą

SA - właścicielem 100% udziałów jest Selena SA

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

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

SA 3 - jednostka stowarzyszona - właścicielem udziałów jest Selena SA

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

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

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

IMP - właścicielem 100% udziałów jest Imperialum–Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A.

\* W dniu 4 września 2023 roku nastąpiło połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Carina Silicones sp. o.o. (spółka przejmowana)

\*\* W dniu 3 lipca 2023 roku nastąpiło połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Taurus sp. o.o. (spółka przejmowana)

## Zmiany w składzie Grupy

### Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Biogazownia Przybroda sp. z o.o.

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

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

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

### Utworzenie spółek SGI 9 - SGI 13

W dniu 11 lipca 2023 roku podpisane zostały umowy spółek z ograniczoną odpowiedzialnością – SGI 9, SGI 10, SGI 11, SGI 12 i SGI 13. Wspólnikiem wszystkich spółek jest Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. (100% udziałów o wartości 5 tys. PLN w każdej ze spółek). Spółki SGI 10 oraz SGI 13 zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 19 października 2023 roku.

### Podpisanie umowy inwestycyjnej z Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

W dniu 28 czerwca 2023 roku Selena FM S.A. i Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság z siedzibą w Sárszentmihály, Árpád u. 1/A. podjęły decyzję o współpracy strategicznej polegającej na realizacji inwestycji we wspólny zakład produkcji wełny szklanej. Węgierski Masterplast jest wiodącym producentem i dystrybutorem materiałów izolacyjnych i produktów dla przemysłu budowlanego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, notowanym na giełdzie w Budapeszcie. Współpraca Stron będzie realizowana w ramach spółki PIMCO Kft. należącej w 100% do Masterplast, w której obie Strony docelowo będą posiadały po 50% udziałów w jej kapitale zakładowym. W ramach inwestycji Strony przeprowadzą podwyższenie kapitału PIMCO Kft., tj. w spółce produkującej wełnę szklaną. Selena FM S.A. obejmie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym PIMCO Kft. za równowartość 10 mln EUR.

W dniu 24 lipca 2023 roku Selena FM S.A. zawarła z Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság z siedzibą w Sárszentmihály, Árpád u. 1/A. warunkową umowę inwestycyjną dotyczącą współpracy realizowanej w ramach spółki PIMCO Kft. z siedzibą na Węgrzech. Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi, w szczególności w postaci uzyskania zgody węgierskiego urzędu antymonopolowego (lub potwierdzenia, że nie jest ona wymagana) oraz zapewnienia PIMCO finansowania dłużnego, które zostanie następnie skonwertowane na kapitał PIMCO.

W dniu 6 listopada 2023 roku Selena FM S.A. oraz Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ostatecznie potwierdziły spełnienie się warunków zawieszających umowy inwestycyjnej zawartej przez Strony w dniu 24 lipca 2023 roku. Jednocześnie ze spełnieniem się warunków zawieszających, Strony dokonały podwyższenia kapitału zakładowego Pimco Kft. z kwoty 153.000.000,00 HUF (co według średniego kursu NBP na dzień 06.11.2023 r. (100 HUF = 1,1754 PLN) wynosi 1.798.362,00 PLN) do kwoty 3.627.942.000,00 HUF (co według średniego kursu NBP na dzień 06.11.2023 r. (100 HUF = 1,1754 PLN) wynosi 42.642.830,27 PLN),

przy czym łączna kwota wkładów wniesionych przez Strony wyniesie od Spółki 9.686.132,00 EUR (co według średniego kursu NBP na dzień 06.11.2023 r. (1 EUR = 4,4615 PLN) wynosi 43.214.677,92 PLN) oraz od Masterplast 4.207.575.000,00 HUF (co według średniego kursu NBP na dzień 06.11.2023 r. (100 HUF = 1,1754 PLN) wynosi 49.455.836,55 PLN). W efekcie podwyższenia kapitału zakładowego Pimco Kft. Selena FM S.A. w zamian za wnoszony wkład objęła bezpośrednio 50% udziałów w Pimco Kft. (dających 50% głosów).

### **Objęcie kontroli nad spółką Imperialum – Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A. – rozliczenie prowizoryczne**

W dniu 26 lipca 2023 roku Selena FM S.A. zawarła z Regratópico, SGPS, S.A. – Portuguese HoldCo warunkową umowę nabycia udziałów w spółce Imperialum – Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A. z siedzibą w Portugalii.

Imperialum jest producentem pap modyfikowanych APP – ataktycznym polipropylenem, które mają wysoką temperaturę mięknięcia. Powstała w 1968 roku firma ma dziś istotny udział w rynku membran bitumicznych w Portugalii. Dzięki przedmiotowej transakcji Grupa Selena chce uzupełnić swoją ofertę produktową pap i hydroizolacji płynnych oraz umocnić swoją dywizję Waterproofing – rozwiązań hydroizolacyjnych – w Zachodniej Europie. Jest to kolejne działanie w ramach międzynarodowej ekspansji geograficznej Grupy.

W dniu 31 sierpnia 2023 roku została podpisana ostateczna umowa nabycia udziałów w spółce Imperialum za cenę ustaloną wstępnie w kwocie 10,6 mln EUR (47,3 mln PLN wg średniego kursu NBP z dnia 31.08.2023 r. 1 EUR = 4,4684 PLN). Tym samym Grupa Selena nabyła bezpośrednio pakiet 90,1% udziałów zapewniających kontrolę 100% praw kapitałowych i głosu (z uwagi na fakt, iż Imperialum posiada akcje własne reprezentujące pozostały kapitał zakładowy).

Przejęcie spółki oznacza powiększenie portfolio produktów oraz wzmocnienie roli Grupy w segmencie hydroizolacji i w innych grupach produktowych w Portugalii. Zwiększenie mocy produkcyjnych, ale przede wszystkim pozyskanie grona nowych ekspertów oraz rozpoznawalnej na portugalskim rynku marki prowadzi do zwiększenia możliwości jeszcze lepszej reakcji na branżowe trendy rynkowe.

W dniu 19 października 2023 r. zgodnie z mechanizmem rozliczeń przewidzianym w Umowie Warunkowej ustalono ostateczną cenę nabycia udziałów w spółce Imperialum – Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A. z siedzibą w Portugalii w kwocie 10,8 mln EUR (48,1 mln PLN wg średniego kursu NBP z dnia 19.10.2023 r. 1 EUR = 4,4529 PLN). Powyższa korekta ceny zostanie ujęta w ostatecznym rozliczeniu ceny nabycia spółki nie później niż w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. Grupa Selena dokonała wstępnej identyfikacji aktywów i zobowiązań nabytego biznesu i ujęła je w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartościach ustalonych prowizorycznie. Dane księgowe zostały przyjęte na bazie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Imperialum – Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A. na dzień 31 sierpnia 2023 roku, tj. na dzień objęcia kontroli.

Szczegóły wstępnie oszacowanej wartości godziwej przejętych aktywów netto na bazie wartości księgowych ustalonych na dzień nabycia spółki, jak również wstępnie ustalonej wartości firmy na dzień przejęcia kontroli przedstawiono poniżej (w tys. PLN):

Dane w tys. PLN	stan na 31.08.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	27 601
Wartości niematerialne	874
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	37
Zapasy	7 914
Należności handlowe oraz pozostałe	19 018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 290
<b>Aktywa razem</b>	<b>61 734</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	11 837
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 092
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	10 623
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 415
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	4 973
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>31 940</b>
<b>KALKULACJA WARTOŚCI FIRMY</b>	
Cena nabycia	47 332
Aktywa netto	-29 794
<b>Wartość firmy</b>	<b>17 538</b>

Koszty związane z nabyciem spółki poniesione do dnia 30 września 2023 r. zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Selena w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 2.881 tys. PLN.

Przychody Imperialum – Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A. ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Selena za okres od momentu nabycia do 30 września 2023 roku wyniosły 6 780 tys. PLN, zaś zysk netto za ten sam okres 793 tys. PLN. Gdyby spółka Imperialum – Sociedade de Revestimentos e Impermeabilizações, S.A. została nabyta w dniu 1 stycznia 2023 r. skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Selena wykazałoby przychody w kwocie 1 413 222 tys. PLN oraz zysk netto w kwocie 66 289 tys. PLN.

#### Objęcie kontroli nad spółką EK-WIND Sp. z o.o. – rozliczenie prowizoryczne

Na podstawie umowy zawartej w dniu 4 września 2023 roku Selena Green Investments ASI Sp. z o.o. dokonała nabycia 100% udziałów o wartości 1 mln PLN w spółce EK-WIND Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000393416 od spółki Dynamic Biogas Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Poznaniu za cenę 231 tys. PLN.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. Grupa Selena dokonała wstępnej identyfikacji aktywów i zobowiązań nabytego biznesu i ujęła je w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartościach ustalonych prowizorycznie. Dane księgowe zostały przyjęte na bazie sprawozdania finansowego EK-WIND Sp. z o.o. na dzień 31 sierpnia 2023 roku. W ocenie Zarządu Selena FM S.A. w danych księgowych nie występują istotne różnice pomiędzy dniem sporządzenia sprawozdania finansowego przez EK-WIND Sp. z o.o. a dniem objęcia kontroli, tj. 4 września 2023 roku.

Szczegóły wstępnie oszacowanej wartości godziwej przejętych aktywów netto na bazie wartości księgowych ustalonych na dzień nabycia spółki, jak również wstępnie ustalonego zysku z okazynego nabycia przedstawiono poniżej (w tys. PLN):

Dane w tys. PLN	stan na 31.08.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	1 755
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	30
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 785</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	429
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	40
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	18
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>487</b>
<b>KALKULACJA WARTOŚCI FIRMY</b>	
Cena nabycia	231
Udziały niedające kontroli	70
Aktywa netto	-1 298
<b>Zysk z tytułu okazijnego nabycia</b>	<b>-997</b>

Strata netto EK-WIND Sp. z o.o. ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Selena za okres od momentu nabycia do 30 września 2023 roku wyniosła 76 tys. PLN. Gdyby spółka EK-WIND Sp. z o.o. została nabyta w dniu 1 stycznia 2023 r. skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Selena wykazałoby przychody w kwocie 1 356 341 tys. PLN oraz zysk netto w kwocie 61 800 tys. PLN.

#### **Połączenie spółek zależnych: Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Carina Silicones sp. z o.o. (spółka przejmowana).**

W dniu 4 września 2023 roku zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS połączenie spółki Selena Industrial Technologies sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Carina Silicones sp. z o.o. (spółka przejmowana) – w trybie tzw. łączenia się przez przejęcie. Na skutek połączenia Selena Industrial Technologies sp. z o.o. wstąpiła z ww. dniem co od zasady we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej. 100% udziałów w kapitale zakładowym Selena Industrial Technologies sp. z o.o. przysługuje Selena FM S.A. Ww. połączenie Spółek jest uzasadnione gospodarczo oraz ekonomicznie; ma ono charakter przede wszystkim organizacyjny; na skutek jego przeprowadzenia nastąpiło uproszczenie struktury Grupy. Połączenie ułatwi w przyszłości, w zależności od potrzeb biznesowych, m.in. ujednoczyć i uporządkować wewnętrzne procedury, tak aby zapewnić bardziej efektywne prowadzenie działalności i ciągłe zwiększanie jakości produktów.

#### **Zdarzenia po dniu bilansowym**

##### **Nabycie udziałów w spółce Fandla Factoring Sp. z o.o.**

Na podstawie umowy zawartej w dniu 20 października 2023 roku Selena Marketing International Sp. z o.o. dokonała nabycia 100% udziałów o wartości 1 641,4 tys. PLN w spółce Fandla Factoring Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000706157 od spółki Fandla Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu za cenę 10 tys. PLN. W dniu 27 października 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Fandla Factoring sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki do kwoty 4 871,4 tys. PLN.

##### **Zarejestrowanie spółki Selena Gulf Building Materials**

W dniu 5 października 2023 roku spółka Selena Gulf Building Materials LLC została zarejestrowana w Dubaju. Spółka jest dystrybutorem. Licencja na prowadzenie działalności została jej przyznana do 04 października 2024 roku.

### 2.1.3 Dane dotyczące sprawozdania

#### Sprawozdanie śródroczne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku opublikowanym w dniu 21 kwietnia 2023 roku. Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania skonsolidowanego wyniku finansowego za 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 2023 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 2023 roku i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 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 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2022 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 16 listopada 2023 roku, a publikacja nastąpi w dniu 17 listopada 2023 roku.

#### Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

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

Waluta	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
1 USD	4,3697	4,4018	4,2337	4,4413
1 EUR	4,6356	4,6899	4,5773	4,6880
100 HUF	1,1850	1,1718	1,2043	1,2093
1 UAH	0,1183	0,1258	0,1173	0,1385
1 CZK	0,1901	0,1942	0,1923	0,1904
1 RUB	0,0452	0,0618	0,0515	0,0671
1 BRL	0,8681	0,8326	0,8478	0,8718
1 BGN	2,3701	2,3979	2,3403	2,3969
1 CNY	0,6016	0,6348	0,6001	0,6694
100 KRW	0,3249	0,3497	0,3232	0,3477
1 RON	0,9320	0,9475	0,9255	0,9497
1 TRY	0,1593	0,2349	0,1922	0,2787
100 KZT	0,9009	0,9547	0,9294	0,9751
1 MXN	0,2508	0,2256	0,2399	0,2201

## Kontynuacja działalności

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

## Podstawa sporządzenia

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

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

### 2.1.4 Polityki rachunkowości

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

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

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

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

## Podstawa przekształceń związanych z hiperinflacją

### Wskaźnik cen:

Hiperinflacyjne przekształcenia danych finansowych jednostek zależnych działających w Turcji opierają się na oficjalnie dostępnych danych dotyczących zmian wskaźnika cen konsumpcyjnych (CPI) publikowanych przez Turecki Instytut Statystyczny. Na podstawie tego indeksu inflacja za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku wyniosła 50% procent.

Poszczególne wskaźniki inflacji przedstawia poniższa tabela:

Wskaźnik inflacji za poszczególne okresy	
wrzesień 2023 - grudzień 2022	50%
wrzesień 2023 - wrzesień 2022	62%
czerwiec 2022 - grudzień 2021	52%
grudzień 2022 - grudzień 2021	64%
Wskaźnik inflacji w skali 3 lat w ujęciu skumulowanym	
wrzesień 2023 - wrzesień 2019	296%
grudzień 2022 - grudzień 2019	156%



### Kurs walutowy

Wszystkie dane finansowe dotyczące działalności jednostek zależnych w Turcji, zarówno w bilansie, jak i w rachunku zysków i strat, są przeliczane na walutę prezentacji grupy na PLN, przy użyciu kursu wymiany TRY/PLN na dzień bilansowy, w przeciwieństwie do zwyczajowej praktyki Grupy polegającej na przeliczaniu rachunku zysków i strat przy użyciu średniego kursu wymiany za okres sprawozdawczy. Na dzień 30 września 2023 roku kurs TRY wynosił 0,1593 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 2023 roku lub do daty zbycia. Przekształcenia zostały dokonane ze skutkiem na dzień początkowego ujęcia pozycji w bilansie, jednak nie wcześniej niż na dzień nabycia jednostek zależnych przez Grupę, gdyż uznaje się, że pozycje niepieniężne zostały wtedy przeliczone i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, odzwierciedlającej siłę nabywczą na dzień nabycia. Przekształcenie znacząco zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych. Przekształcenie doprowadziło również do wyższych kosztów w rachunku zysków i strat w postaci wyższych odpisów amortyzacyjnych w związku z przekształconą wartością brutto rzeczowych aktywów trwałych.

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

d) Wszystkie transakcje rachunku zysków i strat w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2023 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 2023 roku.

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

2) Przeliczenie danych finansowych na walutę prezentacji Grupy:

a) Sprawozdania finansowe jednostek zależnych działających w Turcji po przekształceniach inflacyjnych w walucie lokalnej zostało przeliczone na PLN poprzez przeliczenie bilansu i wszystkich pozycji rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym przy zastosowaniu kursu TRY/PLN na dzień bilansowy. Na dzień 30 września 2023 roku kurs TRY wynosił 0,1593 PLN.

3) Czas rozpoznania

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

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

Wpływ zastosowania MSR 29 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2023 roku został podsumowany poniżej:

**Wpływ zastosowania MSR 29 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku**

**POZYCJE SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW**

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2023 bez wpływu MSR 29	Wpływ hiperinflacji	stan na 30.09.2023 zgodnie z MSR 29
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	330 045	3 487	333 532
Wartości niematerialne	51 282	0	51 282
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	29 578	0	29 578
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 393	0	57 393
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 327	0	1 327
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>469 625</b>	<b>3 487</b>	<b>473 112</b>
Zapasy	270 061	1 700	271 761
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	64 569	0	64 569
Należności handlowe oraz pozostałe	369 603	0	369 603
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	11 419	0	11 419
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	81 605	0	81 605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 584	0	68 584
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>865 841</b>	<b>1 700</b>	<b>867 541</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>1 335 466</b>	<b>5 187</b>	<b>1 340 653</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	-70 634	0	-70 634
Kapitał zapasowy	744 796	0	744 796
Pozostałe kapitały rezerwowe	118 545	0	118 545
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-42 190	5 187	-37 003
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>722 983</b>	<b>5 187</b>	<b>728 170</b>
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	3 205	0	3 205
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>726 188</b>	<b>5 187</b>	<b>731 375</b>
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	40 554	0	40 554
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	33 127	0	33 127
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 467	0	3 467
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe	4 084	0	4 084
Rezerwy długoterminowe	6 861	0	6 861
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>88 093</b>	<b>0</b>	<b>88 093</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	270 839	0	270 839
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia	33 409	0	33 409
Zobowiązania z tytułu umowy / Zobowiązania do wykonania świadczenia	5 756	0	5 756
Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	124 674	0	124 674
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	11 703	0	11 703
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 714	0	1 714
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12 473	0	12 473
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	58 697	0	58 697
Rezerwy krótkoterminowe	1 920	0	1 920
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>521 185</b>	<b>0</b>	<b>521 185</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>609 278</b>	<b>0</b>	<b>609 278</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>1 335 466</b>	<b>5 187</b>	<b>1 340 653</b>

## POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 bez wpływu MSR 29	Wpływ hiperinflacji	od 01.01.2023 do 30.09.2023 zgodnie z MSR 29
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów	1 206 853	6 846	1 213 699
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	138 803	0	138 803
Przychody ze sprzedaży usług	3 838	0	3 838
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>1 349 494</b>	<b>6 846</b>	<b>1 356 340</b>
Koszt własny sprzedaży	913 099	5 273	918 372
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>436 395</b>	<b>1 573</b>	<b>437 968</b>
Koszty sprzedaży	225 726	898	226 624
Koszty ogólnego zarządu	110 288	571	110 859
Pozostałe przychody operacyjne	3 777	0	3 777
Pozostałe koszty operacyjne	3 117	-261	2 856
Utrata wartości aktywów finansowych	1 712	0	1 712
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>99 329</b>	<b>365</b>	<b>99 694</b>
Przychody finansowe	15 627	0	15 627
Koszty finansowe	45 008	2 068	47 076
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej	4 088	0	4 088
<b>Zysk brutto</b>	<b>74 036</b>	<b>-1 703</b>	<b>72 333</b>
Podatek dochodowy	10 453	0	10 453
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>63 583</b>	<b>-1 703</b>	<b>61 880</b>
<b>Wynik netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>63 583</b>	<b>-1 703</b>	<b>61 880</b>
<b>Zysk netto przypisany:</b>			
– akcjonariuszom jednostki dominującej	63 423	-1 703	61 720
– udziałom niedającym kontroli	160	0	160
<b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>(zł/szt.)</b>	<b>(zł/szt.)</b>	<b>(zł/szt.)</b>
– podstawowy, w tym:	2,77	-0,07	2,70
z działalności kontynuowanej	2,77	-0,07	2,70
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
– rozwodniony, w tym:	2,77	-0,07	2,70
z działalności kontynuowanej	2,77	-0,07	2,70
z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00

## POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 bez wpływu MSR 29	Wpływ hiperinflacji	od 01.01.2023 do 30.09.2023 zgodnie z MSR 29
<b>Wynik netto</b>	<b>63 583</b>	<b>-1 703</b>	<b>61 880</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-21 560	0	-21 560
<b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy, przed opodatkowaniem</b>	<b>-21 560</b>	<b>0</b>	<b>-21 560</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>	<b>-21 560</b>	<b>0</b>	<b>-21 560</b>
Podatek dochodowy związany z różnicami kursowymi z przeliczenia	1 125	0	1 125
<b>Podatek dochodowy związany z elementami całkowitych dochodów, które podlegają przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b>	<b>1 125</b>	<b>0</b>	<b>1 125</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku</b>	<b>-20 435</b>	<b>0</b>	<b>-20 435</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>43 148</b>	<b>-1 703</b>	<b>41 445</b>
<b>Przypisane:</b>			
– akcjonariuszom jednostki dominującej	43 147	-1 703	41 444
– udziałom niedającym kontroli	1	0	1

## 2.2 Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji, wynagrodzenia Zarządu, przychodów i kosztów finansowych oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego.

Aktywa niealokowane obejmują rozrachunki z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 30.09.2023	do 30.09.2022
Chemia budowlana	994 047	1 028 011
Chemia izolacyjna	187 145	186 763
Pozostałe	32 507	112 993
<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>1 213 699</b>	<b>1 327 767</b>

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów sprawozdawczych za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku i 2022 roku oraz 3 miesiące zakończone 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku odpowiednio.

od 01.01.2023 do 30.09.2023	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
<b>Dane w tys. PLN</b>										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	162 533	8 039	291 358	315 012	362 466	95 248	121 684	1 356 340	0	1 356 340
Sprzedaż między segmentami	554 832	570 635	860	14 049	1 250	165	12 701	1 154 492	-1 154 492	0
EBITDA	146 471	65 837	24 908	25 162	34 085	6 544	12 420	315 427	-186 166	129 261
Amortyzacja	-1 232	-8 123	-2 984	-4 237	-1 791	-75	-1 493	-19 935	-9 632	-29 567
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>145 239</b>	<b>57 714</b>	<b>21 924</b>	<b>20 925</b>	<b>32 294</b>	<b>6 469</b>	<b>10 927</b>	<b>295 492</b>	<b>-195 798</b>	<b>99 694</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-31 449	-31 449
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0	4 088	4 088	0	4 088
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0	0	-10 453	-10 453
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>145 239</b>	<b>57 714</b>	<b>21 924</b>	<b>20 925</b>	<b>32 294</b>	<b>6 469</b>	<b>15 015</b>	<b>299 580</b>	<b>-237 700</b>	<b>61 880</b>
Nakłady inwestycyjne	2 014	6 815	2 064	1 655	3 161	151	21 122	36 982		36 982

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

od 01.01.2022 do 30.09.2022	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
<b>Dane w tys. PLN</b>										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	156 225	6 020	318 139	315 845	395 085	133 573	164 902	1 489 789	0	1 489 789
Sprzedaż między segmentami	643 838	679 186	931	12 523	894	12	17 469	1 354 853	-1 354 853	0
EBITDA	25 618	72 549	28 563	22 226	86 294	16 512	18 449	270 211	-115 167	155 044
Amortyzacja	-662	-12 853	-2 927	-4 321	-1 435	-61	-2 361	-24 620	-9 857	-34 477
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>24 956</b>	<b>59 696</b>	<b>25 636</b>	<b>17 905</b>	<b>84 859</b>	<b>16 451</b>	<b>16 088</b>	<b>245 591</b>	<b>-125 024</b>	<b>120 567</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 568	-2 568
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0	1 920	1 920	0	1 920
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0	0	-24 609	-24 609
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>24 956</b>	<b>59 696</b>	<b>25 636</b>	<b>17 905</b>	<b>84 859</b>	<b>16 451</b>	<b>18 008</b>	<b>247 511</b>	<b>-152 201</b>	<b>95 310</b>
Nakłady inwestycyjne	3 868	12 756	915	364	1 671	199	3 996	23 769		23 769

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

od 01.07.2023 do 30.09.2023	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
<b>Dane w tys. zł</b>										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	62 365	3 394	112 069	97 741	142 935	31 654	41 445	491 603	0	491 603
Sprzedaż między segmentami	188 228	182 393	383	5 127	114	113	4 185	380 543	-380 543	0
EBITDA	47 577	23 507	12 219	9 853	13 765	3 612	3 189	113 722	-33 002	80 720
Amortyzacja	-421	-2 950	-1 005	-1 491	-603	-27	-429	-6 926	-3 259	-10 185
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>47 156</b>	<b>20 557</b>	<b>11 214</b>	<b>8 362</b>	<b>13 162</b>	<b>3 585</b>	<b>2 760</b>	<b>106 796</b>	<b>-36 261</b>	<b>70 535</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-3 506	-3 506
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0	2 662	2 662	0	2 662
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0	0	-14 756	-14 756
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>47 156</b>	<b>20 557</b>	<b>11 214</b>	<b>8 362</b>	<b>13 162</b>	<b>3 585</b>	<b>5 422</b>	<b>109 458</b>	<b>-54 523</b>	<b>54 935</b>
Nakłady inwestycyjne	320	2 292	1 576	301	559	26	7 308	12 382		12 382

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

od 01.07.2022 do 30.09.2022	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
<b>Dane w tys. zł</b>										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	54 787	1 698	120 211	102 682	181 083	46 862	61 680	569 003	0	569 003
Sprzedaż między segmentami	218 517	231 708	461	3 834	234	12	4 783	459 549	-459 549	0
EBITDA	10 906	31 405	12 636	2 389	43 143	3 973	9 521	113 973	-34 568	79 405
Amortyzacja	-273	-4 196	-974	-1 442	-555	-25	-654	-8 119	-3 683	-11 802
<b>Zysk (strata) operacyjny</b>	<b>10 633</b>	<b>27 209</b>	<b>11 662</b>	<b>947</b>	<b>42 588</b>	<b>3 948</b>	<b>8 867</b>	<b>105 854</b>	<b>-38 251</b>	<b>67 603</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	0	0	0	0	-7 971	-7 971
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0	640	640	0	640
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0	0	-13 563	-13 563
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>10 633</b>	<b>27 209</b>	<b>11 662</b>	<b>947</b>	<b>42 588</b>	<b>3 948</b>	<b>9 507</b>	<b>106 494</b>	<b>-59 785</b>	<b>46 709</b>
Nakłady inwestycyjne	1 961	5 822	484	58	2 425	13	3 347	14 110		14 110

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



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

stan na 30.09.2023	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
<b>Dane w tys. PLN</b>										
Aktywa segmentu	982 545	350 375	99 565	338 699	221 461	80 795	296 456	2 369 896	-1 127 633	1 242 263
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	0	0	0	0	0	0	29 578	29 578	0	29 578
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	0	0	0	68 812	68 812
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>982 545</b>	<b>350 375</b>	<b>99 565</b>	<b>338 699</b>	<b>221 461</b>	<b>80 795</b>	<b>326 034</b>	<b>2 399 474</b>	<b>-1 058 821</b>	<b>1 340 653</b>

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

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

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

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

stan na 30.09.2023	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN										
Zobowiązania segmentu	429 337	176 900	40 328	254 071	178 903	101 981	218 819	1 400 339	-807 001	593 338
Zobowiązania niealokowane	0	0	0	0	0	0	0	0	15 940	15 940
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>429 337</b>	<b>176 900</b>	<b>40 328</b>	<b>254 071</b>	<b>178 903</b>	<b>101 981</b>	<b>218 819</b>	<b>1 400 339</b>	<b>-791 061</b>	<b>609 278</b>

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

stan na 31.12.2022	Jednostka dominująca	Produkcja w Polsce	Dystrybucja w Polsce	Europa Zachodnia	Europa Wschodnia i Azja	Ameryki	Pozostałe	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i pozycje niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN										
Zobowiązania segmentu	460 634	138 827	54 084	221 732	132 991	101 917	210 182	1 320 367	-882 729	437 638
Zobowiązania niealokowane	0	0	0	0	0	0	0	0	15 205	15 205
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>460 634</b>	<b>138 827</b>	<b>54 084</b>	<b>221 732</b>	<b>132 991</b>	<b>101 917</b>	<b>210 182</b>	<b>1 320 367</b>	<b>-867 524</b>	<b>452 843</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 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	419	0	43
Dotacje	582	982	232	747
Odszkodowania	703	815	261	598
Rozwiązanie rezerw	257	1 455	257	235
Zysk z okazjonalnego nabycia spółki	997	0	997	0
Splata należności umorzonych w poprzednich okresach	0	44	0	3
Pozostałe	1 238	1 022	-94	409
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>3 777</b>	<b>4 737</b>	<b>1 653</b>	<b>2 035</b>

#### Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	81	0	-162	0
Odszkodowania, kary, grzywny	808	762	516	2
Utworzenie rezerw	609	229	29	1
Przekazane darowizny	685	465	300	14
Pozostałe	673	421	220	0
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>2 856</b>	<b>1 877</b>	<b>903</b>	<b>17</b>

#### Utrata wartości aktywów finansowych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności	4 695	9 280	1 107	1 630
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności	-3 216	-1 716	-641	-324
Spisanie należności nieściągalnych nieobjętych wcześniej odpisem	233	63	-218	19
<b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>	<b>1 712</b>	<b>7 627</b>	<b>248</b>	<b>1 325</b>

## 2.3.2 Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Dodatnie różnice kursowe	8 547	24 163	6 404	7 348
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	647	58	139	68
Odsetki od udzielonych pożyczek	3 544	2 922	1 347	1 060
Pozostałe odsetki	640	412	171	75
Dywidendy i udziały w zyskach	107	172	107	172
Pochodne instrumenty finansowe	2 065	389	-453	-702
Wynik na przeliczeniu jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji	0	0	0	0
Pozostałe przychody finansowe	77	942	76	807
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>15 627</b>	<b>29 058</b>	<b>7 791</b>	<b>8 828</b>

### Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Ujemne różnice kursowe	29 790	14 491	3 977	7 734
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	9 371	9 313	4 424	3 598
Odsetki z tytułu umów leasingu	2 216	1 186	742	688
Pozostałe odsetki	2 883	1 537	920	715
Pochodne instrumenty finansowe	0	737	0	737
Wynik na przeliczeniu jednostki zależnej w warunkach hiperinflacji	1 848	0	798	0
Pozostałe koszty finansowe	968	4 362	436	3 328
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>47 076</b>	<b>31 626</b>	<b>11 297</b>	<b>16 800</b>

## 2.4 Opodatkowanie

### Obciążenie podatkowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>		
Podatek dochodowy skalkulowany za bieżący okres	16 168	29 509
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	938	3 978
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-6 653	-8 878
<b>Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>10 453</b>	<b>24 609</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 30.09.2023	stan na 31.12.2022
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
<i>Należności handlowe</i>	364 632	271 357
<i>Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi</i>	3 800	4 848
<i>Weksle, czeki</i>	905	0
<i>Należności inwestycyjne</i>	266	81
<b>Należności handlowe oraz pozostałe</b>	<b>369 603</b>	<b>276 286</b>
<i>Pożyczki udzielone</i>	420	50
<i>Pozostałe</i>	88	50
<b>Razem pozostałe długoterminowe aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>508</b>	<b>100</b>
<i>Pożyczki udzielone</i>	74 464	51 919
<i>Kaucje</i>	2 640	506
<i>Pozostałe</i>	4 332	4 270
<b>Razem pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>81 436</b>	<b>56 695</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>68 584</b>	<b>100 363</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kontrakty terminowe</b>	<b>169</b>	<b>1 436</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>		
<b>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych</b>	<b>819</b>	<b>819</b>
<b>Razem</b>	<b>521 119</b>	<b>435 699</b>

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	165 228	89 994
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	44 830	44 548
<b>Razem zadłużenie oprocentowane</b>	<b>210 058</b>	<b>134 542</b>
<i>Zobowiązania handlowe</i>	270 025	206 747
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	814	1 373
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe</b>	<b>270 839</b>	<b>208 120</b>
<b>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (niewymienione powyżej)</b>	<b>1 692</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe</b>	<b>22</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>	<b>482 611</b>	<b>342 662</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 2023 roku i 31 grudnia 2022 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 30.09.2023		stan na 31.12.2022	
			Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
1	Obrotowy	2023	0	0	0	1 398
2	Obrotowy	2024	17 444	66 235	8 648	18
3	Obrotowy	2025	8 224	0	0	0
4	Nieodnawialny	2023-2024	0	24 000	24 000	36 401
5	Pozostałe	2023-2026	3 147	34 439	5 816	13 713
6	Pozostałe	2027-2029	11 739	0	0	0
<b>Razem w tys. PLN</b>			<b>40 554</b>	<b>124 674</b>	<b>38 464</b>	<b>51 530</b>

W dniu 5 lipca 2023 roku został podpisany Aneks do Umowy wielocelowej linii kredytowej. Na mocy aneksu dokonano zwiększenia kwoty linii do 110 mln PLN, zwiększono kwotę hipoteki ustanowionej na nieruchomości należącej do spółki Selena Industrial Technologies Sp. z o.o. z 104,4 mln PLN do wysokości 165 mln PLN oraz dokonano cesji praw z polisy ubezpieczeniowej tej nieruchomości, przy czym kwota ubezpieczenia nie może być wyższa, niż 24 mln PLN. Pozostałe istotne warunki Umowy Kredytowej nie uległy zmianie.

W dniu 26 września 2023 roku został podpisany aneks do umowy linii kredytowej z Santander Bank Polska S.A. Aneks zwiększył limit kredytowy z 14 mln EUR do 18,5 mln EUR. Przedmiot zabezpieczeń pozostał bez zmian. Podwyższeniu ulegały sumy zabezpieczeń w związku ze zwiększonym limitem; Selena FM S.A., Selena Industrial Technologies sp. z o.o. oraz Selena S.A. jako przystępujący do długu złożyli nowe oświadczenia o poddaniu się egzekucji. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.

## 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 2023 roku Grupa Selena utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy skonsolidowanych wskaźników finansowych, tj. dług netto/EBITDA oraz wskaźnik kapitałowy (stosunek kapitału własnego do sumy bilansowej).

### 2.5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

#### Zapasy

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
Materiały	88 284	46 996
Produkcja w toku	7 847	10 433
Produkty gotowe	144 011	119 393
Towary	31 619	85 363
<b>Razem zapasy netto</b>	<b>271 761</b>	<b>262 185</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	11 586	11 368
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b>283 347</b>	<b>273 553</b>

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu</b>	<b>11 368</b>	<b>6 221</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	3 528	4 740
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-2 580	-834
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-523	-478
Różnice kursowe z przeliczenia	-207	403
<b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>11 586</b>	<b>10 052</b>

## Rezerwy

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023			od 01.01.2022 do 31.12.2022		
	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Długoterminowe</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 658</b>	<b>1 145</b>	<b>5 803</b>	<b>4 597</b>	<b>3 482</b>	<b>8 079</b>
Utworzenie rezerw	1 056	149	1 205	824	214	1 038
Rozwiązanie rezerw	0	0	0	-553	-1 245	-1 798
Wykorzystanie rezerw	-162	0	-162	-255	-1 911	-2 166
Różnice kursowe	-28	43	15	45	605	650
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 524</b>	<b>1 337</b>	<b>6 861</b>	<b>4 658</b>	<b>1 145</b>	<b>5 803</b>
<b>Krótkoterminowe</b>						
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 320</b>	<b>2 320</b>	<b>0</b>	<b>20 024</b>	<b>20 024</b>
Utworzenie rezerw	0	286	286	0	532	532
Rozwiązanie rezerw	0	-257	-257	0	-14 741	-14 741
Wykorzystanie rezerw	0	-258	-258	0	-3 403	-3 403
Różnice kursowe	0	-171	-171	0	-92	-92
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>1 920</b>	<b>1 920</b>	<b>0</b>	<b>2 320</b>	<b>2 320</b>

Istotny wpływ na zwiększenie stanu rezerw długoterminowych, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku, miało utworzenie rezerw na odprawy emerytalne.

## 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 2023 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 na Ukrainie na działalność Grupy Selena**

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

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

#### Wartość zapasów

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

#### Oczekiwana strata kredytowa należności handlowych

Na dzień 30 września 2023 roku stan należności od klientów niepowiązanych spółek z powyżej opisanego regionu objętego potencjalnym zagrożeniem geopolitycznym wynosił 33 mln PLN. Ze względu na bieżące regulowanie tych należności przez klientów, w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za trzy kwartały 2023 nie ujęto dodatkowego odpisu aktualizującego ich wartość.

### **2.6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

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

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

Na podstawie analizy powyższych czynników Zarząd analizuje następujące ryzyka finansowe:

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

W III kwartale 2023 nie nastąpiły istotne zmiany co do zasad i narzędzi stosowanych w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym.



Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

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

### Ryzyko walutowe

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

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

### 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 Selena 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 Seleno zawiera transakcje handlowe z firmami wykazującymi dobrą zdolność kredytową. Klienci, którym przyznawane są kredyty kupieckie, poddawani są procedurom weryfikacji uzależnionym od charakteru i skali kooperacji, w wyniku czego indywidualnie ustalany jest limit kredytowy oraz warunki płatności klienta. Spółki Grupy Seleno regularnie monitorują poziom i przeterminowanie należności oraz podejmują działania windykacyjne w celu minimalizacji ryzyka kredytowego. Ponadto wybrane jednostki Grupy zawarły umowę z firmą Atradius Credit Insurance N.V.S.A. o ubezpieczenie należności handlowych.

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

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
<b>Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu</b>	<b>26 809</b>	<b>23 837</b>
<i>należności handlowe</i>	24 374	21 471
<i>pozostałe należności finansowe</i>	2 435	2 366
Utworzony / odwrócony (-)	1 479	7 564
<i>należności handlowe</i>	1 486	7 590
<i>pozostałe należności finansowe</i>	-7	-26
Wykorzystany	-1 226	-110
<i>należności handlowe</i>	-1 226	-110
<i>pozostałe należności finansowe</i>	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	6 583	1 399
<i>należności handlowe</i>	6 602	1 256
<i>pozostałe należności finansowe</i>	-19	143
<b>Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu</b>	<b>33 645</b>	<b>32 690</b>
<i>należności handlowe</i>	31 236	30 207
<i>pozostałe należności finansowe</i>	2 409	2 483

Maksymalna ekspozycja Grupy z tytułu ryzyka kredytowego na 30 września 2023 roku sięga pełnej wysokości salda aktywów finansowych, z uwzględnieniem przyjętych zabezpieczeń. Ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu wymienionych składników aktywów oceniane jest jako niskie. W sytuacjach podwyższonego ryzyka kredytowego zostały bowiem utworzone odpisy aktualizujące aktywa, co uwzględnione jest w ich wartościach bilansowych.

Środki pieniężne są lokowane w instytucjach finansowych w formie krótkoterminowych lokat. Ryzyko kredytowe związane z lokowanymi środkami pieniężnymi jest w ocenie Zarządu niskie. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy (do 3 miesięcy) i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Na dzień 30 września 2023 roku Grupa Seleno dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 329,2 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 303,4 mln PLN).

Strukturę salda środków pieniężnych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	45 404	42 475
Środki pieniężne w kasie	696	202
Czeki (do 3 miesięcy)	15 023	14 142
Lokaty krótkoterminowe	6 216	42 176
Środki pieniężne w drodze	1 245	1 368
<b>Razem</b>	<b>68 584</b>	<b>100 363</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). Jednostka Dominująca udziela finansowania jednostkom zależnym w oparciu o prognozy płynności Grupy (obejmującej niewykorzystane limity kredytowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty). Zasadniczo odbywa się to na poziomie lokalnym w jednostkach zależnych, zgodnie z praktyką i limitami ustalonymi przez Grupę. Limity te różnią się w zależności od lokalizacji, aby uwzględnić płynność rynku, na którym działa jednostka zależna. Ponadto polityka zarządzania płynnością Grupy obejmuje prognozowanie przepływów pieniężnych w głównych walutach i uwzględnianie poziomu płynnych aktywów niezbędnych do ich zaspokojenia, monitorowanie wskaźników płynności bilansu pod kątem wewnętrznych i zewnętrznych wymogów regulacyjnych oraz utrzymanie planów zadłużenia.

### Pozostałe ryzyka

Grupa Selena 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.

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 2022.

## 2.7 Pozostałe informacje

### 2.7.1 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 9 miesięcy zakończonych 30 września (odpowiednio 2023 i 2022 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku.

Dane w tys. PLN	Okres	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki
Jednostki stowarzyszone	2023	4 740	0	1 252	0	5
	2022	3 829	0	836	83	0
Wspólne przedsięwzięcia	2023	973	0	4 521	0	0
	2022	15 530	0	6 298	0	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu*	2023	10	1 939	9	315	50 166
	2022	10	958	9	0	51 336
Kluczowe kierownictwo**	2023	0	112	0	0	0
	2022	0	0	0	62	0
<b>RAZEM</b>	<b>2023</b>	<b>5 723</b>	<b>2 051</b>	<b>5 782</b>	<b>315</b>	<b>50 171</b>
	<b>2022</b>	<b>19 369</b>	<b>958</b>	<b>7 143</b>	<b>145</b>	<b>51 336</b>

\* 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

W dniu 28 lipca 2023 została zawarta trójstronna umowa wsparcia projektu pomiędzy Hipromine S.A. (kredytobiorcą, podmiotem powiązany osobowo z Grupą Selena), bankiem (kredytodawcą) oraz Selena FM S.A. (gwarantem). Na mocy tej umowy Jednostka Dominująca udzieliła gwarancji płatności na rzecz banku do wysokości 26,5 mln PLN po spełnieniu określonych umownie warunków.

### 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 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Zysk/(strata) netto przypadający udziałowcom kontrolującym	zł	61 720 482	94 847 971	54 890 311	46 420 226
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>2,70</b>	<b>4,15</b>	<b>2,40</b>	<b>2,03</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>2,70</b>	<b>4,15</b>	<b>2,40</b>	<b>2,03</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 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		683 330	757 147	242 056	257 782
Przychody ze sprzedaży usług		34 035	42 916	8 537	15 522
<b>Przychody z umów z klientami</b>		<b>717 365</b>	<b>800 063</b>	<b>250 593</b>	<b>273 304</b>
Koszt własny sprzedaży		625 067	736 614	206 003	259 892
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>92 298</b>	<b>63 449</b>	<b>44 590</b>	<b>13 412</b>
Koszty sprzedaży		40 366	35 932	13 178	12 078
Koszty ogólnego zarządu		43 314	41 452	14 978	14 801
Pozostałe przychody operacyjne	3.2.1	117	444	44	17
Pozostałe koszty operacyjne	3.2.1	799	7 939	290	246
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości należności		823	5 963	-54	527
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		19 200	0	0	0
Dywidendy od jednostek zależnych		114 012	10 897	15 936	10 055
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>101 925</b>	<b>-16 496</b>	<b>32 178</b>	<b>-4 168</b>
Przychody finansowe	3.2.2	17 267	48 357	5 759	18 425
Koszty finansowe	3.2.2	29 692	13 057	-4 587	7 027
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek		11 056	333	1	51
Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udziałów		28 500	0	0	0
<b>Zysk brutto</b>		<b>49 944</b>	<b>18 471</b>	<b>42 523</b>	<b>7 179</b>
Podatek dochodowy	3.3	-1 902	1 623	4 487	-1 126
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>51 846</b>	<b>16 848</b>	<b>38 036</b>	<b>8 305</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Wynik działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Zysk netto</b>		<b>51 846</b>	<b>16 848</b>	<b>38 036</b>	<b>8 305</b>

Zysk netto na jedną akcję (zł/szt.):

- podstawowy	2,27	0,74	1,67	0,36
- rozwodniony	2,27	0,74	1,67	0,36

#### SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Zysk netto	51 846	16 848	38 036	8 305
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>51 846</b>	<b>16 848</b>	<b>38 036</b>	<b>8 305</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwale		24 753	27 082
Wartości niematerialne		148 028	168 305
Udziały w jednostkach zależnych	3.4.2	246 086	226 799
Pozostałe długoterminowe należności		0	3 970
Długoterminowa część pożyczek udzielonych	3.4.1	193 518	175 980
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>612 385</b>	<b>602 136</b>
Zapasy		6 515	2 439
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	3.4.1	22 573	22 442
Należności handlowe	3.4.1	205 138	231 016
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 850	845
Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych	3.4.1	124 839	88 049
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3.4.1	10 739	27 778
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		356	21 339
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>372 010</b>	<b>393 908</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>984 395</b>	<b>996 044</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał podstawowy		1 142	1 142
Akcje własne		-28 676	-28 676
Kapitał zapasowy		402 392	342 358
Pozostałe kapitały rezerwowe		128 075	128 075
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		51 846	90 329
<b>Kapitał własny</b>		<b>554 779</b>	<b>533 228</b>
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	3.4.1	23 304	171 486
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		20 198	21 459
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu przedsiębiorstwa		103 972	111 847
Pozostałe długoterminowe zobowiązania		0	0
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		279	2 182
Rezerwa na odprawy emerytalne		980	648
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>148 733</b>	<b>307 622</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3.4.1	158 520	76 153
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		1 822	2 691
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	3.4.1	82 122	41 496
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		2 231	1 566
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu przedsiębiorstwa		18 061	9 766
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3.4.1	21	0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		18 106	23 522
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>280 883</b>	<b>155 194</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>429 616</b>	<b>462 816</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>984 395</b>	<b>996 044</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>49 944</b>	<b>18 471</b>
Amortyzacja	6 161	5 094
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	6 515	-20 049
Odsetki i dywidendy	-108 705	-15 564
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	56 810	7 739
Zmiana stanu należności oraz pozostałych aktywów niefinansowych	-14 771	-126 114
Zmiana stanu zapasów	-4 075	-4 910
Zmiana stanu zobowiązań	79 623	43 763
Zmiana stanu rezerw	332	-142
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych	-859	2 702
Pozostałe	3 374	240
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>74 349</b>	<b>-88 770</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	122	379
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 244	-4 098
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-47 787	-900
Dywidendy i odsetki otrzymane	140 337	13 357
Udzielenie pożyczek	-35 367	-21 940
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	13 651	19 958
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>68 712</b>	<b>6 756</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-2 427	-1 749
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	64 892	129 140
Spłata pożyczek i kredytów	-170 498	-37 800
Wypłata dywidendy	-30 295	0
Odsetki zapłacone	-25 719	-7 783
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-164 047</b>	<b>81 808</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-20 986</b>	<b>-206</b>
<b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-20 983</b>	<b>-197</b>
różnice kursowe netto	3	9
Środki pieniężne na początek okresu*	21 339	785
Środki pieniężne na koniec okresu*	356	588

\*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 30 września 2023 nie występują

na dzień 30 września 2022 kwota 0,05 mln złotych



## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

### ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2023 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 01.01.2023</b>	1 142	-28 676	342 358	128 075	90 329	0	533 228
Zysk netto	0	0	0	0	0	51 846	51 846
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 846</b>	<b>51 846</b>
Podział zysku netto	0	0	60 034	0	-60 034	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-30 295	0	-30 295
<b>Stan na 30.09.2023</b>	<b>1 142</b>	<b>-28 676</b>	<b>402 392</b>	<b>128 075</b>	<b>0</b>	<b>51 846</b>	<b>554 779</b>

### 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>

### 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 2022.

### 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 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	76	371	24	0
Pozostałe	41	73	20	17
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>117</b>	<b>444</b>	<b>44</b>	<b>17</b>

##### Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	260	200	228	0
Strata z tyt. sprzedaży udziałów	0	6 861	0	0
Darowizny	2	404	0	0
Reklamacje	214	463	62	238
Pozostałe	323	11	0	8
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>799</b>	<b>7 939</b>	<b>290</b>	<b>246</b>

#### 3.2.2 Przychody i koszty finansowe

##### Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Odsetki, w tym:	15 202	11 289	6 212	4 051
<i>od udzielonych pożyczek</i>	15 190	11 288	6 213	4 050
<i>od rachunków bankowych i lokat</i>	12	1	-1	1
Różnice kursowe	0	37 068	0	15 465
Pochodne instrumenty finansowe	2 065	0	-453	-1 091
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>17 267</b>	<b>48 357</b>	<b>5 759</b>	<b>18 425</b>

## Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Odsetki, w tym:	20 951	11 461	6 124	6 081
<i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i>	11 722	6 572	3 110	2 858
<i>od zobowiązań z tyt. leasingu</i>	8 921	4 685	2 912	3 148
<i>od pozostałych zobowiązań</i>	308	204	102	75
Pochodne instrumenty finansowe	0	737	0	737
Różnice kursowe	8 224	0	-10 895	0
Prowizje bankowe	517	859	184	209
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>29 692</b>	<b>13 057</b>	<b>-4 587</b>	<b>7 027</b>

Na dzień 30 września 2023 roku Selena FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Wynik na transakcjach w kwocie 2 065 tys. PLN został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

## 3.3 Opodatkowanie

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zmiana podatku dochodowego odroczonego	-1 845	1 237
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	-57	386
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:</b>	<b>-1 902</b>	<b>1 623</b>

## 3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

### 3.4.1 Instrumenty finansowe

#### Aktywa finansowe

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
<b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
Pożyczki udzielone	318 357	264 029
Należności handlowe nieobjęte umową faktoringu	187 815	215 852
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - należna dywidenda	6 061	25 822
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kaucje	149	79
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe z tyt. sprzedaży udziałów	4 360	441
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	356	21 339
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - transakcje forward	169	1 436
Należności handlowe objęte umową faktoringu	17 323	15 164
<b>Razem</b>	<b>534 590</b>	<b>544 162</b>

## Zobowiązania finansowe

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	105 426	212 982
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	144 462	144 638
<b>Razem zadłużenie oprocentowane</b>	<b>249 888</b>	<b>357 620</b>
Zobowiązania handlowe	158 520	75 905
Zobowiązania inwestycyjne	0	248
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - transakcje forward	21	0
<b>Razem</b>	<b>408 429</b>	<b>433 773</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 2023</b>	<b>322 216</b>	<b>-58 187</b>	<b>264 029</b>
Udzielenie pożyczki	35 367	-11 056	24 311
Konwersja należności	38 532	0	38 532
Splata kapitału	-13 651	0	-13 651
Naliczone odsetki	15 182	0	15 182
Zapłacone odsetki	-6 620	0	-6 620
Podatek u źródła	-370	0	-370
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	-4 761	1 705	-3 056
<b>stan na 30.09.2023</b>	<b>385 895</b>	<b>-67 538</b>	<b>318 357</b>

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	24 267	0	24 267
Konwersja należności	13 635	0	13 635
Kompensata	-337	0	-337
Splata kapitału	-81 419	26 040	-55 379
Naliczone odsetki	15 788	2 324	18 112
Zapłacone odsetki	-8 420	0	-8 420
Podatek u źródła	-693	0	-693
Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	10 571	-634	9 937
<b>stan na 31.12.2022</b>	<b>322 216</b>	<b>-58 187</b>	<b>264 029</b>

### Opis pożyczek udzielonych w trakcie okresu sprawozdawczego:

Dnia 18 stycznia 2023 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Vostok z 20 października 2017 roku wprowadzający konwersję salda zadłużenia z USD na EUR.

Dnia 04 kwietnia 2023 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z Selena Green Investments Sp. z o.o. z 10 listopada 2021 roku zmieniający warunki pożyczki i wprowadzający jej obrotowość.

Dnia 19 czerwca 2023 roku została podpisana umowa konwersji z Selena Yapi. Oprocentowanie jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2028 roku

Dnia 29 czerwca 2023 roku została podpisana umowa konwersji z Selena CA. Oprocentowanie jest zmienne. Termin spłaty przypada na 23 czerwca 2028 roku.

Dnia 01 lipca 2023 roku została podpisana umowa konwersji z Selena USA. Oprocentowanie jest zmienne. Termin spłaty przypada na 30 czerwca 2028 roku.

Dnia 17 lipca 2023 roku została podpisana umowa pożyczki z BTB Sp. z o.o. Oprocentowanie jest zmienne. Termin spłaty przypada na 17 lipca 2028 roku.

Dnia 24 lipca 2023 została podpisana umowa pożyczki zamiennej z Pimco Korlatort. Oprocentowania jest zmienne.

Do dnia bilansowego spółka otrzymała spłaty pożyczek w wysokości 13 651 tys. PLN:

- od spółki Fandla Factoring w wysokości 150 tys. PLN;
- od spółki Selena Vostok w wysokości 22 tys. EUR;
- od spółki Selena Green Investments w wysokości 420 tys. EUR;
- od spółki TOO Selena C.A. w wysokości 2 232 tys. EUR
- od spółki Selena Industrial Technologies Sp z o.o. w wysokości 120 tys. EUR oraz 400 tys. PLN

Do dnia bilansowego zostały przelane transze pożyczek w łącznej wysokości 35 367 tys. PLN:

- dla spółki Selena ESG w wysokości 550 tys. PLN;
- dla spółki Selena Green Investments w wysokości 1 940 tys. PLN oraz 10 tys. EUR;
- dla spółki Selena Digital Distribution w wysokości 70 tys. PLN;
- dla spółki SGI 2 w wysokości 4 321 tys. PLN oraz 1 075 tys. EUR.
- dla spółki BTB Sp. z o.o. w wysokości 470 tys. PLN
- dla spółki Pimco w wysokości 5 186 tys. EUR

### Należności handlowe

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności handlowych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
<b>Odpis aktualizujący na początek okresu</b>	<b>10 684</b>	<b>24 708</b>
<i>jednostki powiązane</i>	9 427	23 677
<i>jednostki pozostałe</i>	1 257	1 031
<b>Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:</b>	<b>823</b>	<b>5 436</b>
<i>jednostki powiązane, w tym:</i>	769	4 941
<i>EURO MGA Products SRL</i>	0	29
<i>Selena ESG Solutions Sp z o.o.</i>	111	0
<i>Selena Ukraine Ltd.</i>	49	0
<i>Selena House</i>	99	0
<i>Selena Sulamericana Ltda</i>	0	4 625
<i>Selena USA Inc.</i>	136	0
<i>Selena Mexico</i>	374	287
<i>jednostki pozostałe</i>	54	495
<b>Wykorzystanie</b>	<b>-190</b>	<b>0</b>
<i>jednostki pozostałe</i>	-190	0
<i>z tytułu umorzenia należności</i>	-190	0
<b>Różnice kursowe</b>	<b>-100</b>	<b>112</b>
<i>jednostki powiązane</i>	-90	96
<i>jednostki pozostałe</i>	-10	16
<b>Oczekiwana strata kredytowa na koniec okresu</b>	<b>11 217</b>	<b>30 256</b>
<i>jednostki powiązane</i>	10 106	28 714
<i>jednostki pozostałe</i>	1 111	1 542

## Kredyty i pożyczki otrzymane

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN			stan na 30.09.2023		stan na 31.12.2022	
Lp.	Typ kredytu	Termin spłaty	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Nieodnawialny	2024	0	24 000	24 000	36 401
2	Obrotowy	2024	16 909	57 829	8 585	18
3	Obrotowy	2023	0	0	0	1 398
4	Pożyczka	2027	6 395	293	138 901	916
5	Pożyczka	2023	0	0	0	2 763
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>			<b>23 304</b>	<b>82 122</b>	<b>171 486</b>	<b>41 496</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 2023 roku Selena FM S.A. utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy wskaźników finansowych.

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
Zobowiązania handlowe		
<i>wobec jednostek powiązanych</i>	145 244	60 830
<i>wobec jednostek pozostałych</i>	13 276	15 323
<b>Zobowiązania handlowe ogółem</b>	<b>158 520</b>	<b>76 153</b>

### 3.4.2 Udziały w jednostkach zależnych

Dane w tys. PLN	stan na 30.09.2023			stan na 31.12.2022		
	Brutto	Odpis	Netto	Brutto	Odpis	Netto
Selena S.A.	62 781	0	62 781	62 781	0	62 781
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.	26 900	0	26 900	26 900	0	26 900
Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	39 899	0	39 899	39 899	0	39 899
Selena Green Investments Sp. z o.o.	5	0	5	5	0	5
Selena Deutschland GmbH	4	0	4	4	0	4
Selena Iberia slu	87 524	76 859	10 665	87 524	52 859	34 665
Uniflex S.p.A.	12 966	0	12 966	12 966	0	12 966
Selena USA Inc.	3 707	0	3 707	3 707	0	3 707
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	4 500	5 436	9 936	0	9 936
Selena Hungária Kft.	679	0	679	679	0	679
EURO MGA Product SRL	11 916	11 916	0	11 916	11 916	0
Selena Ukraine Ltd.	3 068	3 068	0	3 068	3 068	0
Selena CA L.L.P.	9 029	0	9 029	9 029	0	9 029
Selena Insulations	1 206	0	1 206	1 206	0	1 206
Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	33 910	33 910	0	33 910	33 910	0
Imperialum	47 332	0	47 332	0	0	0
Selena Production Center TOO	455	0	455	0	0	0
Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	23 764	0	23 764	23 764	0	23 764
<b>Wartość udziałów</b>	<b>391 877</b>	<b>145 791</b>	<b>246 086</b>	<b>344 090</b>	<b>117 291</b>	<b>226 799</b>

### 3.5 Pozostałe informacje

#### 3.5.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Spółki) w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku i 30 września 2022 roku przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN	Okres	Przychody ze sprzedaży	Zakupy towarów i usług	Pozostałe przychody <sup>1)</sup>	Pozostałe koszty
Jednostki zależne	2023	554 832	575 432	126 236	73 157
	2022	643 838	685 428	20 281	19 095
Jednostki stowarzyszone	2023	5 136	112	252	99
	2022	5 251	0	0	121
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu*	2023	10	891	2 791	0
	2022	10	1 121	2 717	0
<b>RAZEM</b>	<b>2023</b>	<b>559 978</b>	<b>576 435</b>	<b>129 279</b>	<b>73 256</b>
	<b>2022</b>	<b>649 099</b>	<b>686 549</b>	<b>22 998</b>	<b>19 216</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 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawia tabela.

Dane w tys. PLN	Okres	Pożyczki	Należności handlowe	Pozostałe należności	Zobowiązania
Jednostki zależne	2023	250 693	176 492	10 421	156 372
	2022	221 262	204 086	30 233	60 768
Jednostki stowarzyszone	2023	24 293	2 084	0	0
	2022	0	3 298	0	62
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu *	2023	43 371	9	0	126
	2022	42 767	9	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>2023</b>	<b>318 357</b>	<b>178 585</b>	<b>10 421</b>	<b>156 498</b>
	<b>2022</b>	<b>264 029</b>	<b>207 393</b>	<b>30 233</b>	<b>60 830</b>

\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Osoba, która sporządziła  
sprawozdanie finansowe  
Monika Szczot

Prezes Zarządu  
Sławomir Majchrowski

Członek Zarządu  
ds. Operacyjnych  
Roman Dziuba

Członek Zarządu  
ds. Finansowych  
Krzysztof Ościłowicz

Członek Zarządu  
ds. Personalnych  
Andrzej Zygałło

Członek Zarządu  
ds. Produktów i Innowacji  
Michał Specjalski