



**Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2020**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
1. Informacje ogólne	9
1.1 Informacje o Jednostce Dominującej	9
1.2 Dane dotyczące sprawozdania	11
1.3 Polityki rachunkowości	13
2. Informacje o Grupie Kapitałowej	18
2.1 Działalność GK Seleni	18
2.2 Skład Grupy Kapitałowej	18
2.3 Zmiany w składzie Grupy	20
3. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów	21
4. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	25
4.1 Koszty działalności operacyjnej	26
4.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
4.3 Przychody i koszty finansowe	28
5. Opodatkowanie.....	30
6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	35
6.1 Instrumenty finansowe	36
6.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe	43
6.3 Kapitały	56
7. Ryzyko	58
7.1 Ważne oszacowania i założenia	59
7.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym	59
7.3 Zarządzanie kapitałem i zadłużenie netto	67
8. Pozostałe informacje	68
8.1 Zobowiązania warunkowe	69
8.2 Informacje o podmiotach powiązanych	71
8.3 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami wybranych pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	71
8.4 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej	72
8.5 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	73
8.6 Struktura zatrudnienia	73
8.7 Zdarzenia po dniu bilansowym	74



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		1 273 264	1 231 035
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		109 229	93 313
Przychody ze sprzedaży usług i wynajmu		2 242	2 138
Przychody z umów z klientami	3	1 384 735	1 326 486
Koszt własny sprzedaży	4.1	916 672	928 940
Zysk brutto ze sprzedaży		468 063	397 546
Koszty sprzedaży	4.1	228 752	216 852
Koszty ogólnego zarządu	4.1	114 059	108 007
Pozostałe przychody operacyjne	4.2	13 913	6 257
Pozostałe koszty operacyjne	4.2	8 865	8 140
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	4.2	1 587	4 313
Utrata wartości aktywów finansowych	4.2	1 537	2 929
Zysk z działalności operacyjnej		127 176	63 562
Przychody finansowe	4.3	7 399	5 625
Koszty finansowe	4.3	40 755	12 745
Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej		1 473	470
Zysk brutto		95 293	56 912
Podatek dochodowy	5	18 945	17 232
Zysk netto za rok obrotowy		76 348	39 680
Zysk netto przypisany:			
– akcjonariuszom jednostki dominującej		76 236	39 499
– udziałom niedającym kontroli		112	181
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
		(zł/szt.)	(zł/szt.)
– podstawowy		3,34	1,73
– rozwodniony		3,34	1,73

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wynik netto	76 348	39 680
Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-7 113	3 331
Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą	-3 575	-2 512
Podatek dochodowy	-1 032	-504
Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy	-11 720	315
Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku	-11 720	315
Całkowite dochody razem	64 628	39 995
Przypisane:		
– akcjonariuszom jednostki dominującej	64 477	39 819
– udziałom niedającym kontroli	151	176

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Dane w tys. PLN	Nota	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	6.2.1; 6.2.2	243 303	235 620
Wartości niematerialne	6.2.3	48 888	52 492
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	6.2.6	6 174	5 954
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	23 817	20 867
Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe	6.2.4	7 523	7 337
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.1	43 096	1 322
Aktywa trwałe razem		372 801	323 592
Zapasy	6.2.7	192 670	150 185
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	6.2.8	36 393	39 106
Należności handlowe	6.1.1	251 907	237 892
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		4 661	4 228
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6.1	12 545	8 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.1.2	55 004	85 653
Aktywa obrotowe razem		553 180	525 151
RAZEM AKTYWA		925 981	848 743
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	6.3.1	1 142	1 142
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	6.3.4	-43 155	-31 396
Kapitał zapasowy		659 758	608 648
Pozostałe kapitały rezerwowe	6.3.2	9 633	9 633
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-104 586	-129 712
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		522 792	458 315
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	6.3.3	872	727
Kapitał własny razem		523 664	459 042
Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	6.1.3	14 107	69 515
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	6.1.5	19 062	23 479
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		115	109
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	3 784	3 843
Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe	6.2.10	1 411	1 598
Rezerwy długoterminowe	6.2.9	8 438	4 690
Zobowiązania długoterminowe		46 917	103 234
Zobowiązania handlowe		187 337	143 986
Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia		24 151	19 556
Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	6.3.1	35 645	34 392
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	6.1.5	13 392	14 250
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6.1	4 862	16 841
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		15 688	8 324
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	6.2.10	50 767	43 910
Rezerwy krótkoterminowe	6.2.9	23 558	5 208
Zobowiązania krótkoterminowe		355 400	286 467
Zobowiązania razem		402 317	389 701
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		925 981	848 743

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN	Nota	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		95 293	56 912
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		-1 473	-470
Amortyzacja		38 515	38 265
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		-11 832	-740
Odsetki i dywidendy		3 159	5 432
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		2 167	3 055
Zmiana stanu należności	8.3	-18 580	-22 428
Zmiana stanu zapasów	8.3	-42 484	30 806
Zmiana stanu zobowiązań	8.3	40 536	35 080
Zmiana stanu rezerw		22 098	286
Zapłacony podatek dochodowy		-16 193	-10 298
Pozostałe	8.3	1 088	44
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		112 294	135 944
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-33 200	-26 279
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		852	1 049
Wpływ w związku z udzieleniem pożyczek		-42 000	0
Nabycie akcji w jednostce zależnej		0	-3 973
Dywidendy i odsetki otrzymane		1 494	628
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek		0	445
Pozostałe	8.3	0	106
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-72 854	-28 024
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	6.1.4	37 358	85 995
Spłata pożyczek/kredytów	6.1.4	-90 830	-127 952
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	6.1.4	-14 398	-14 151
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-6	-6 856
Odsetki zapłacone	6.1.4	-2 866	-4 938
Pozostałe	8.3	347	130
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-70 395	-67 772
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-30 955	40 148
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		-30 649	40 152
Różnice kursowe netto		307	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu*		85 653	45 501
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu*		55 005	85 653

*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 31 grudnia 2020 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 31 grudnia 2019 kwota 0,05 mln złotych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):				Razem kapitały własne
					z lat ubiegłych	z bieżącego okresu			
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 142	608 648	-31 396	9 633	-129 712	0	458 315	727	459 042
Zysk za rok obrotowy	0	0	0	0	0	76 236	76 236	112	76 348
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	-11 759	0	0	0	-11 759	39	-11 720
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	-11 759	0	0	76 236	64 477	151	64 628
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	51 110	0	0	-51 110	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	-6	-6
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 142	659 758	-43 155	9 633	-180 822	76 236	522 792	872	523 664

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Dane w tys. PLN	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty):				Razem kapitały własne
					z lat ubiegłych	z bieżącego okresu			
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 142	577 016	-31 716	9 633	-130 729	0	425 346	557	425 903
Zysk za rok obrotowy	0	0	0	0	0	39 499	39 499	181	39 680
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	320	0	0	0	320	-5	315
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	320	0	0	39 499	39 819	176	39 995
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	31 632	0	0	-31 632	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	-6 850	0	-6 850	-6	-6 856
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	1 142	608 648	-31 396	9 633	-169 211	39 499	458 315	727	459 042

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Podstawowa działalność Spółki jako jednostki dominującej obejmuje:

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej

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

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

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie 2020 roku:

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

W dniu 30 listopada 2020 roku Pan Dariusz Ciesielski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Jednostki Dominującej oraz z pełnienia w niej funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 30 listopada 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę, na podstawie której z dniem 1 stycznia 2021 roku powołała do Zarządu Jednostki Dominującej Pana Sławomira Majchrowskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych (CCO).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

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

Na dzień 1 stycznia 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował w składzie:

- Krzysztof Domarecki – Prezes Zarządu,
- Christian Dölle – Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu,
- Sławomir Majchrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych,
- Jacek Michalak – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Marek Tomanek – Członek Zarządu ds. Operacyjnych.

W dniu 16 lutego 2021 roku Pan Krzysztof Domarecki złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Jednostki Dominującej oraz z pełnienia w niej funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 1 marca 2021 roku.

W dniu 16 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę, na podstawie której z dniem 1 marca 2021 roku powołała na funkcję Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej Pana Jacka Michalaka, dotychczasowego Członka Zarządu ds. Finansowych (CFO).

Od dnia 1 marca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonuje w składzie:

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

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

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

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

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

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

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

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

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

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

Zmiany w składzie Komitetu Audytu w trakcie 2020 roku:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2 Dane dotyczące sprawozdania

Dane objęte sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Selena. Obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 22 kwietnia 2021 roku.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenione są przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (NBP). Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych wyceniane są po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia odpowiednio 2020 i 2019 roku.

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

Waluta	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
1 USD	3,7584	3,7977	3,9045	3,8440
1 EUR	4,6148	4,2585	4,4742	4,3018
100 HUF	1,2638	1,2885	1,2636	1,3198
1 UAH	0,1326	0,1602	0,1439	0,1502
1 CZK	0,1753	0,1676	0,1687	0,1676
1 RUB	0,0501	0,0611	0,0535	0,0596
1 BRL	0,7236	0,9448	0,7543	0,9746
1 BGN	2,3595	2,1773	2,2876	2,1995
1 CNY	0,5744	0,5455	0,5664	0,5571
100 KRW	0,3456	0,3291	0,3314	0,3301
1 RON	0,9479	0,8901	0,9239	0,9053
1 TRY	0,5029	0,6380	0,5556	0,6766
100 KZT	0,8767	0,9916	0,9421	1,0038
1 MXN	0,1891	-	0,1815	-

Kontynuacja działalności

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Seleno. Zarząd Seleno FM S.A. przeanalizował również wpływ pandemii COVID 19 (opisany poniżej) na zdolność Jednostki Dominującej do kontynuacji działalności. Grupa Seleno na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania posiada stabilną sytuację finansową a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. W związku z powyższym, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

Wpływ COVID-19 na działalność Grupy

W odpowiedzi na obecną sytuację związaną z pandemią wynikającą z rozprzestrzeniania się koronawirusa oznaczonego symbolem SARS-CoV-2 i wywołującego chorobę COVID-19, Zarząd Jednostki Dominującej

na bieżąco monitoruje sytuację, śledzi zalecenia służb sanitarnych i decyzje władz zarówno w Polsce, jak i w krajach, w których siedziby mają spółki z Grupy Seleni.

W wyniku prac specjalnie powołanego zespołu Response Team opracowano i wdrożono między innymi następujące procedury mające na celu zminimalizowanie ryzyka zarażenia wśród pracowników, jak i kontrahentów:

- opracowano „Procedury reagowania w przypadku podejrzenia zachorowania na COVID-19 w Seleni”, które zostały odpowiednio zaktualizowane w oparciu o bieżące wytyczne GIS;
- wprowadzono tryb „smart working” tam, gdzie jest to możliwe - praca ta polega na rotacyjnej obecności wybranych pracowników w siedzibie firmy i pracy zdalnej pozostałych członków zespołów;
- ustanowiono zasady dotyczące zachowania dystansu fizycznego oraz stosowania maseczek;
- ograniczono liczbę spotkań oraz podróży służbowych krajowych i zagranicznych;
- zapewniono żele antybakteryjne oraz dodatkowe środki ochrony osobistej dla pracowników Grupy Seleni;
- zapewniono środki dezynfekujące oraz dodatkową codzienną dezynfekcję powierzchni wspólnych;
- wdrożono monitorowanie stanu zdrowia pracowników Grupy Seleni poprzez pomiar temperatury.

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

W związku z zaistniałą sytuacją Grupa Seleni zintensyfikowała swoje działania w obszarze sprzedaży zdalnej, a także rozpoczęła produkcję środków do dezynfekcji rąk.

Grupa Seleni na bieżąco monitoruje i wykorzystuje dostępne możliwości pozyskania wsparcia oferowanego zarówno w ramach tzw. „Tarczy antykryzysowej” jak i innych przepisów obowiązującego prawa. Dotyczy to w szczególności obniżenia płatności zaliczek na podatek dochodowy, okresowego zwolnienia/ obniżenia dotyczącego składek na ZUS, wykorzystania dopłat do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy, jak i dofinansowania do składek ZUS. W 2020 roku Grupa Seleni skorzystała ze wsparcia finansowego mającego na celu utrzymanie miejsc pracy, oferowanego przez instytucje rządowe w wielu krajach, w których Grupa Seleni prowadzi działalność w łącznej kwocie 8,4 mln PLN.

W 2020 roku Grupa Seleni odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym o 4,4%. Wpływ pandemii na działalność Grupy Seleni w kolejnych latach będzie zależeć od skutków makroekonomicznych w Polsce i w krajach, w których prowadzą działalność jednostki zależne. Na chwilę obecną Zarząd Seleni FM S.A. nie dysponuje pełnymi danymi finansowymi pozwalającymi na sporządzenie prognoz co do wpływu zaistniałej sytuacji na sytuację finansową Grupy Seleni w długim okresie.

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Seleni FM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz zysk netto Grupy Seleni. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Seleni za 2020 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

1.3 Polityki rachunkowości

Podstawa sporządzenia oraz porównywalność danych finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi 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”).

Zasady rachunkowości opisane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stosowane były przez Grupę w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Poniższe zestawienie przedstawia nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które weszły w życie 1 stycznia 2020 roku :

- MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR;
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”;
- Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”.

Powyższe standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy oraz na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

Poniższe zestawienie przedstawia opublikowane standardy, interpretacje lub poprawki do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”;
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”;
- Roczne zmiany do MSSF 2018 – 2020;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce ;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” ;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”;
- Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR;
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami.

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

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa Seleni jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Seleni FM S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających je do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości stosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się również korekty na poziomie konsolidacji.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, są eliminowane. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane w dniu ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną.

Zasady rozpoznania opcji kupna udziałów niekontrolujących

W przypadku nabycia udziału kontrolującego w jednostce zależnej, w sytuacji, gdy Grupa Seleni nie jest właścicielem wszystkich akcji/udziałów jednostki i jednocześnie wystawia opcję kupna na pozostałe udziały, Grupa Seleni bierze pod uwagę, czy zostały spełnione wszystkie przesłanki nabycia własności całości akcji/udziałów zgodnie z MSR 32. Jeżeli większość warunków przeniesienia prawa własności do wszystkich udziałów/akcji zostanie spełniona, rozliczenie nabycia jednostki zależnej następuje przy założeniu nabycia 100% udziałów/akcji. Grupa Seleni rozpoznaje wówczas zobowiązanie finansowe z tytułu instrumentu finansowego z opcją kupna udziałów/akcji na podstawie zapisów MSR 32 i zgodnie z MSSF 3 uwzględnia je w koszcie połączenia jednostek; późniejsze zmiany wartości tego zobowiązania są ujmowane w wyniku finansowym bieżącego okresu. W konsekwencji przy takiej transakcji nie powstaje udział niekontrolujący.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które Jednostka Dominująca bezpośrednio lub poprzez jednostki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi ani wspólnymi przedsięwzięciami. Podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności są sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest taki sam. Jednostki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zgodne z przepisami prawa odpowiednimi dla ich siedziby. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się niezbędnych korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę Seleni.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane metodą praw własności. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany wartości udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie Grupy.

Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

Sprawozdania jednostek zależnych o walucie funkcjonalnej innej niż PLN

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, który stanowi również walutę funkcjonalną Jednostki Dominującej i polskich jednostek zależnych.

Dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w walucie prezentacji Grupy Seleny, dokonuje się przeliczeń poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych, dla których walutą funkcjonalną jest waluta inna niż PLN, w następujący sposób:

- a) pozycje aktywów i zobowiązań - po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,
- b) pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. W przypadku znacznych wahań kursu wymiany w danym okresie przychody i koszty rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się po kursach z dnia transakcji.

Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach danego okresu.

Jednostka Dominująca ujmuje w swoim sprawozdaniu jednostkowym należności oraz pożyczki udzielone swoim jednostkom zależnym. Jeżeli w ocenie Zarządu instrumenty tego typu mają charakter inwestycji w aktywa netto (tj. są elementem finansowania jednostki zależnej, a ich odzyskanie w najbliższej przyszłości nie jest planowane), to różnice kursowe z wyceny takich aktywów powstające w sprawozdaniach jednostkowych tych jednostek oraz Jednostki Dominującej prezentowane są w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy jako element sprawozdania z całkowitych dochodów. Ujęcie takie nie ma wpływu na wynik wykazywany w sprawozdaniach jednostkowych poszczególnych jednostek.



Informacje o Grupie Kapitałowej

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

2.1 Działalność GK Seleni

Grupa Kapitałowa Seleni FM S.A. (dalej również: Grupa Seleni, Grupa) jest międzynarodowym producentem i dystrybutorem produktów chemii budowlanej. Jednostką Dominującą w Grupie jest Seleni 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 Seleni jest produkcja, dystrybucja i sprzedaż produktów chemii budowlanej oraz akcesoriów ogólnobudowlanych. W ofercie Grupy znajdują się:

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

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

Zakłady produkcyjne Grupy Seleni 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. Seleni prowadzi również działalność badawczą w Polsce, Chinach, Rumunii, Turcji, Hiszpanii i we Włoszech.

2.2 Skład Grupy Kapitałowej

Strukturę właścicielską i organizacyjną Grupy Kapitałowej oraz podział na segmenty operacyjne przedstawia poniższa tabela. Przedstawione dane obejmują stan na 31 grudnia 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku.

Wszystkie jednostki wykazane w tabeli są konsolidowane metodą pełną, za wyjątkiem jednostki stowarzyszonej Hamil - Seleni Co. Ltd. oraz wspólnego przedsięwzięcia - spółki House Seleni Trading Company Ltd., które są konsolidowane metodą praw własności.

W kolumnie "właściciel" podano właściciela na dzień 31 grudnia 2020 roku:

	REGION	KRAJ	JEDNOSTKA	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	UDZIAŁ GRUPY		WŁAŚCICIEL
						stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019	
Unia Europejska	Polska	Polska	Selena FM S.A.	Wrocław	Centrala Grupy, dystrybutor			-
			Selena S.A.	Wrocław	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
			Orion PU Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Producent pian i klejów	99,95%	99,95%	SIT 1
			Carina Silicones Sp. z o.o.	Siechnice	Producent uszczelniaczy, świadczenie usługi produkcji	100,00%	100,00%	SIT
			Libra Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Producent uszczelniaczy i klejów	100,00%	100,00%	SIT
			Izolacja Matizol Sp. z o.o.	Gorlice	Producent pokryw dachowych i hydroizolacji, dystrybutor	100,00%	100,00%	SIT
			Tytan EOS Sp. z o.o.	Wrocław	Producent materiałów sypkich	100,00%	100,00%	SIT
			Selena Labs Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Badania i rozwój	99,65%	99,65%	FM 1
			Selena Marketing International Sp. z o.o.	Wrocław	Zarządzanie własnością intelektualną	100,00%	100,00%	SA
			Taurus Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń	100,00%	100,00%	SIT
			Carina Sealants Sp. z o.o.	Siechnice	Administracja	100,00%	100,00%	FM
			Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Producent uszczelniaczy, zarządzanie produkcją	100,00%	100,00%	FM
			Oligo Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Badania i rozwój	99,65%	99,65%	SL
	Europa Zachodnia	Hiszpania	Selena Iberia slu	Madryt	Producent uszczelniaczy i klejów, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
		Włochy	Selena Italia srl	Padova	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
		Niemcy	Uniflex S.R.L.	Mezzocorona	Producent uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
	Europa Środkowo-Wschodnia	Czechy	Selena Deutschland GmbH	Hagen	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
			Selena Bohemia s.r.o.	Praga	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
		Rumunia	Selena Romania SRL	Ilfov	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
			EURO MGA Product SRL	Ilfov	Producent klejów i tynków cementowych	100,00%	100,00%	ROM
		Węgry	Selena Hungaria Kft.	Pécs	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
		Bulgaria	Selena Bulgaria Ltd.	Sofia	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
Europa Wschodnia i Azja	Europa Wschodnia	Rosja	Selena Vostok Moskwa	Moskwa	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 2
		Kazachstan	TOO Selena CA-Селена ЛА	Almaty	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
			TOO Selena Insulations	Nur-Sultan	Producent systemów ociepleń i zapraw suchych	100,00%	100,00%	FM
		Ukraina	Selena Ukraine Ltd.	Kijów	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 2
	Azja	Chiny	Weize (Shanghai) Trading Co., Ltd.	Shanghai	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
			Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.	Nantong	Producent, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
			Foshan Chinuri-Selena Chemical Co.	Foshan	Producent uszczelniaczy, dystrybutor	84,57%	84,57%	SA 1
			House Selena Co.Ltd	Shanghai	Dystrybutor	40,00%	40,00%	NAN
		Korea Pd.	Hamil - Selena Co. Ltd	Kimhae	Producent pian	30,00%	30,00%	SA 3
	Bliski Wschód	Turcja	Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.	Istambul	Producent pian i uszczelniaczy, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM
			POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.	Istambul	Dystrybutor	100,00%	100,00%	SA 2
Ameryka Pn. i Pd.	Ameryka Pn. i Pd.	Brazylia	Selena Sulamericana Ltda	Curitiba	Producent, dystrybutor	100,00%	100,00%	FM 3
		Meksyk	Selena Mexico S. de R.L. de C.V.	Zapopan	Dystrybutor	100,00%	-	FM 3
		USA	Selena USA, Inc.	Holland	Dystrybutor	100,00%	100,00%	FM

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

FM 1 - właścicielem udziałów jest SFM, pozostałe udziały należą do Krzysztofa Domareckiego

FM 2 - właścicielem udziałów jest Selena FM (99%) oraz Selena SA (1%)

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

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

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

NAN - wspólne przedsięwzięcie - właścicielem udziałów jest Selena Nantong Building Materials Co., Ltd.

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

SA - właścicielem 100% udziałów jest Selena SA

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

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

SA 3 - jednostka stowarzyszona - właścicielem udziałów jest Selena SA

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

2.3 Zmiany w składzie Grupy

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki POLYFOAM Yalitim Sanayi ve Tic Ltd.

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

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

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



Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

3. Segmenty operacyjne oraz informacje na temat przychodów

Polityki rachunkowości

Przychody z umów z klientami

Grupa Seleni produkuje i sprzedaje artykuły chemii budowlanej, materiały budowlane do drzwi i okien oraz akcesoria ogólnobudowlane.

Przychody ze sprzedaży wytworzonych wyrobów, towarów i materiałów są ujmowane, w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręczzonego dobra (tj. składnika aktywów) klientowi, czyli z chwilą uzyskania kontroli przez klienta nad tym składnikiem aktywów.

W przypadku sprzedaży dóbr przekazanie kontroli następuje z chwilą przeniesienia na klienta prawa własności i ryzyka ubezpieczeniowego, co zazwyczaj ma miejsce z chwilą dostarczenia dóbr klientowi.

Dostawa dóbr do klienta realizowana jest przy wykorzystaniu usług transportowych zapewnianych przez Grupę lub przez klienta. Grupa Seleni sprzedaje dobra zazwyczaj w kredycie kupieckim.

W przypadku, gdy w ramach jednej umowy sprzedawane są różne dobra, wynagrodzenie powinno być alokowane do każdego ze zobowiązań.

Przychody ze sprzedaży dóbr Grupa Seleni ujmuje według ceny transakcyjnej otrzymanej w zamian za przekazane dobra. Cena transakcyjna to przewidywana cena, jaka zostanie otrzymana, w zakresie, w jakim jest wysoce prawdopodobne, że nie dojdzie do znaczącego pomniejszenia przychodów w przyszłości, po odliczeniu upustów, rabatów z tytułu wolumenu.

Grupa Seleni oferuje swoim klientom rabaty zależne od wolumenu zakupów. Zgodnie z MSSF 15 rabaty ilościowe są traktowane jako zmienne wynagrodzenie. Przychody z tytułu zmiennego wynagrodzenia są ujmowane w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części przychodów. Obliczając rabaty, Grupa Seleni korzysta z informacji na temat obrotów zrealizowanych z danym klientem w okresie sprawozdawczym.

Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia ujmuje się w odniesieniu do przewidywanych rabatów ilościowych należnych klientom z tytułu sprzedaży zrealizowanej do końca okresu sprawozdawczego i jest prezentowane w osobnej pozycji bilansowej, tj. zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia.

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

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

Szczegółowa alokacja segmentów operacyjnych do segmentów sprawozdawczych znajduje się w notce 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wskaźnik EBITDA definiowany jest według następującej formuły:

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

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

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

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

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

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

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

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

od 01.01.2020 do 31.12.2020	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	884 713	414 706	85 316	1 384 735	0	1 384 735
Sprzedaż w ramach segmentu	1 008 186	34 767	0	1 042 953	-1 042 953	0
Sprzedaż między segmentami	285 940	12 464	0	298 404	-298 404	0
EBITDA	248 150	44 914	6 400	299 464	-133 773	165 691
Amortyzacja	-21 620	-2 747	-60	-24 427	-14 088	-38 515
Zysk (strata) operacyjny	226 530	42 167	6 340	275 037	-147 861	127 176
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-33 356	-33 356
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	1 473	0	1 473	0	1 473
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-18 945	-18 945
Zysk (strata) netto za okres	226 530	43 640	6 340	276 510	-200 162	76 348
Nakłady inwestycyjne	30 718	2 654	25	33 397		33 397

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

od 01.01.2019 do 31.12.2019	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne i wyniki niealokowane*	Razem
Dane w tys. PLN						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	838 686	411 525	76 275	1 326 486	0	1 326 486
Sprzedaż w ramach segmentu	884 457	36 362	0	920 819	-920 819	0
Sprzedaż między segmentami	259 678	3 617	0	263 295	-263 295	0
EBITDA	182 158	43 384	7 083	232 625	-130 798	101 827
Amortyzacja	-21 634	-3 847	-123	-25 604	-12 661	-38 265
Zysk (strata) operacyjny	160 524	39 537	6 960	207 021	-143 459	63 562
Przychody (koszty) finansowe netto	0	0	0	0	-7 120	-7 120
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	470	0	470	0	470
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-17 232	-17 232
Zysk (strata) netto za okres	160 524	40 007	6 960	207 491	-167 811	39 680
Nakłady inwestycyjne	24 628	2 349	8	26 985	-	26 985

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

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

stan na 31.12.2020						
Dane w tys. PLN	UE	Europa Wsch. i Azja	Ameryka Pn. i Pd.	Suma segmentów	Korekty konsolidacyjne	Razem
Aktywa segmentu	1 156 170	190 301	41 040	1 387 511	-496 182	891 329
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	0	6 174	0	6 174	0	6 174
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	28 478
Aktywa ogółem	1 156 170	196 475	41 040	1 393 685	-496 182	925 981

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



Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

4. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

4.1 Koszty działalności operacyjnej

Koszty w układzie rodzajowym

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zużycie materiałów i energii	745 071	743 700
Koszty świadczeń pracowniczych	223 619	202 145
Amortyzacja	38 515	38 265
Usługi obce, w tym:	148 310	137 998
transport i logistyka	65 621	58 780
doradztwo	22 108	23 348
najem, dzierżawa, ochrona mienia	15 204	12 505
usługi remontowe, konserwacja maszyn	4 067	5 456
usługi informatyczne	3 986	2 699
usługi telekomunikacyjne	1 823	1 806
usługi pośrednictwa sprzedaży	5 031	4 901
serwis samochodów	562	1 190
utyliczacja odpadów	3 355	2 386
usługi marketingowe	1 819	844
certyfikaty, atesty	1 875	2 350
usługi windykacyjne	892	882
pozostałe	21 967	20 851
Koszty reprezentacji i reklamy	10 618	13 571
Koszty podróży służbowych	3 420	9 655
Podatki i opłaty	4 875	5 939
Pozostałe koszty rodzajowe	9 321	10 683
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	91 967	79 815
Koszt własny usług refakturowanych	1 152	1 111
Koszty działalności operacyjnej	1 276 868	1 242 882
zmiana stanu wyrobów gotowych	-17 385	10 917
Razem	1 259 483	1 253 799
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	916 672	928 940
Koszty sprzedaży	228 752	216 852
Koszty ogólnego zarządu	114 059	108 007

Koszty świadczeń pracowniczych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wynagrodzenia	180 628	165 186
Koszty ubezpieczeń społecznych	32 434	29 865
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	10 557	7 094
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	223 619	202 145
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	58 375	54 685
Koszty sprzedaży	104 629	95 449
Koszty ogólnego zarządu	60 615	52 011

Amortyzacja

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Amortyzacja środków trwałych*	32 062	31 521
Amortyzacja wartości niematerialnych	6 257	6 552
Amortyzacja pozostałych aktywów trwałych	196	192
Amortyzacja ogółem	38 515	38 265
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	16 143	16 562
Koszty sprzedaży	9 741	10 515
Koszty ogólnego zarządu	12 631	11 188

*w tym amortyzacja za 2020 aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 10 458 tys. PLN

4.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Polityki rachunkowości

Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz Grupa Seleno spełni wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Dotacje rządowe dotyczące kosztów są rozliczane w czasie i ujmowane w wyniku finansowym jako pozostałe przychody operacyjne przez okres niezbędny do dopasowania ich do kosztów, które mają kompensować.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas ujmowana jest jako przychody przyszłych okresów i odnoszona na wynik finansowy (pozostałe przychody operacyjne) metodą liniową przez oczekiwany okres użytkowania odnośnych aktywów. Celem jest zapewnienie współmierności przychodów z tytułu dotacji z odnośnymi kosztami.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	253	501
Dotacje	10 060	2 364
Odszkodowania	701	837
Rozwiązanie rezerw	107	490
Umorzone zobowiązania	77	354
Splata należności umorzonych w poprzednich okresach	1 048	0
Zwrot nadpłaconej opłaty na rzecz finansowania ubezpieczeń społecznych	992	0
Pozostałe	675	1 711
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	13 913	6 257

Przychody z tytułu dotacji dotyczą przede wszystkim projektów zrealizowanych przez spółki Seleno Labs Sp. z o.o. (764 tys. PLN) oraz Oligo Sp. z o.o. (2 615 tys. PLN) w obszarze działalności badawczo – rozwojowej. Dodatkowo spółki Grupy Seleno uzyskały w 2020 roku pomoc rządową w ramach tarczy antykryzysowej w związku z pandemią Covid - 19.

Inne formy pomocy publicznej uzyskiwanej przez spółki Grupy dotyczą także zwolnień podatkowych opisywanych w notcie 5. niniejszego sprawozdania.

Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	271	63
Likwidacja wartości niematerialnych	1 176	0
Umorzone nieściągalne należności	549	369
Odszkodowania, kary, grzywny	975	1 678
Utworzenie rezerw	3 738	213
Likwidacja innych aktywów obrotowych	0	4 912
Przekazane darowizny	1 252	290
Pozostałe	904	615
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	8 865	8 140

Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Utworzenie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych - Selenia Iberia	1 587	4 879
Odwrocenie odpisu - połączenie spółek Big Elit i Selenia CA	0	-603
Pozostałe	0	37
Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych	1 587	4 313

Utrata wartości aktywów finansowych

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności	3 255	4 028
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	-1 718	-1 099
Utrata wartości aktywów finansowych	1 537	2 929

4.3 Przychody i koszty finansowe

Polityki rachunkowości

Różnice kursowe wynikające zarówno z działalności operacyjnej jak i finansowej są ujmowane w przychodach i kosztach finansowych.

Przychody finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Dodatnie różnice kursowe	6 611	3 650
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	143	205
Odsetki od udzielonych pożyczek	81	0
Pozostałe odsetki	64	390
Dywidendy i udziały w zyskach	20	21
Pochodne instrumenty finansowe	465	0
Wynik na realizacji opcji wykupu (Uniflex S.R.L.)	0	1 347
Pozostałe przychody finansowe	15	12
Przychody finansowe ogółem	7 399	5 625

Koszty finansowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Ujemne różnice kursowe	18 324	3 475
Rezerwa na sprawy sporne *	17 896	0
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	2 677	4 582
Odsetki z tytułu umów leasingu	768	1 004
Pozostałe odsetki	183	88
Pochodne instrumenty finansowe	0	2 042
Pozostałe koszty finansowe	907	1 554
Koszty finansowe ogółem	40 755	12 745

* rezerwa na ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia procesu sądowego została opisana w nocie 8.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W 2020 roku Seleno FM S.A. dokonywała zabezpieczenia planowanych przepływów pieniężnych, zawierając terminowe kontrakty walutowe oraz inne instrumenty finansowe. Grupa Seleno zgodnie ze stosowaną polityką zabezpiecza aktywną część ekspozycji walutowej. Seleno FM S.A. stosuje powyższe instrumenty finansowe wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut i nie używa ich w celach spekulacyjnych. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu MSSF 9.

Strata z wyceny niezrealizowanych kontraktów terminowych w roku 2020 wyniosła 1 409 tys. PLN (w tym wycena otwartych kontraktów na dzień 31 grudnia 2020 roku w kwocie minus 1 505 tys. PLN). Zysk w związku z realizacją kontraktów wyniósł 1 872 tys. PLN. Wynik na transakcjach w kwocie 465 tys. PLN został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Opodatkowanie

5. Opodatkowanie

Polityki rachunkowości

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są od różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych,

- z wyjątkiem sytuacji, gdy zobowiązanie to powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz,
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty,

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz,
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko w przypadkach, kiedy istnieje tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem sytuacji, gdy:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz,

z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część pozostałych krótkoterminowych aktywów lub zobowiązań niefinansowych.

Ważne oszacowania i założenia

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie spółek Grupy Seleny. Jednostki zależne oraz Jednostka Dominująca ujęły w księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce oraz w niektórych krajach Europy Środkowo - Wschodniej, powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce oraz w niektórych krajach Europy Środkowej i Wschodniej jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Obciążenie podatkowe

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	23 259	17 485
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-418	190
Odroczony podatek dochodowy:		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-3 896	-443
Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	18 945	17 232

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	95 293	56 912
Podatek według stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	18 106	10 813
Koszty (przychody) nie wchodzące do podstawy opodatkowania	1 263	4 052
Efekt podatkowy strat nieuwjętych w podstawie opodatkowania	1 813	3 320
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-418	189
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich po uwzględnieniu zrealizowanego aktywa	-1 716	-1 269
Ulga podatkowa na działalność badawczo-rozwojową	-1 808	-1 211
Wykorzystanie aktywa odroczonego dotyczącego znaków towarowych	1 723	1 723
Ulga podatkowa z tytułu działalności na terenie SSE	-745	0
Efekt innych stawek podatkowych w jednostkach zagranicznych	727	-385
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	18 945	17 232
Efektywna stawka podatkowa	20%	30%

Skumulowane straty podatkowe

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Niewykorzystane straty podatkowe z lat ubiegłych dla których nie ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego	156 962	136 233
Potencjalny pozytywny efekt podatkowy wg uśrednionej stawki podatku 22%	34 532	29 971

Odroczony podatek dochodowy

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	od 01.01.2020 do 31.12.2020	stan na 31.12.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych				
Wartość netto środków trwałych w leasingu	1 669	1 619	50	-285
Różnica między wartością netto bilansową a podatkową niefinansowych aktywów trwałych	7 128	90	7 038	325
Nieotrzymane odsetki	3 542	-339	3 881	1 010
Wycena znaków towarowych	1 187	-107	1 294	-314
Pozostałe	768	507	261	-294
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-391	-	42
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 294	1 379	12 524	485
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	3 784	-	3 843	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych				
Straty podatkowe do odliczenia*	4 825	4 969	9 794	-2 658
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 673	-195	1 478	210
Rezerwa na koszty na badanie sprawozdania finansowego	94	-52	42	-6
Rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	539	-104	435	62
Rezerwa emerytalna	319	-65	254	-74
Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy	3 142	-1 463	1 679	598
Niezapłacone odsetki	675	-466	209	-141
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	1 776	-1 399	377	-54
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 181	-657	524	309
Wykorzystanie podatku odroczonego od znaków towarowych	7 553	1 723	9 276	1 723
Podatek odroczony dotyczący eliminacji marży	4 525	-1 519	3 006	-52
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	503	562	1 064	361
Pozostałe	7 523	-6 113	1 410	-698
Różnice kursowe z przeliczenia	-	536	-	-3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	34 327	-4 244	29 548	-424
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po kompensacie	23 817	-	20 867	-
Zmiana odroczonego podatku dochodowego odniesiona na kapitał własny	-	1 032	-	504
Zmiana odroczonego podatku dochodowego odniesiona na wynik netto	-	-3 896	-	-443

* w tym na 31 grudnia 2020 r. 3,4 mln PLN dotyczy aktywa z tyt. podatku odroczonego od strat podatkowych spółki Selena Iberia slr

Uzgodnienie zmian bilansowych aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego do uznania/obciążenia z tego tytułu wynikającego z rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Uznanie/obciążenie rachunku zysków i strat w związku z tytułu podatku odroczonego	-4 244	-424
Kompensata aktywa i rezerwy	1 827	-259
Różnice kursowe z wyceny bilansowej w jednostkach zagranicznych	-534	3
Bilansowa zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	-2 950	-680
Uznanie/obciążenie rachunku zysków i strat w związku z rezerwą na odroczonego podatek dochodowy	347	-21
Podatek odroczonego ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	1 032	504
Kompensata aktywa i rezerwy	-1 827	259
Różnice kursowe z wyceny bilansowej w jednostkach zagranicznych	389	-42
Bilansowa zmiana rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-59	700

Działalność w specjalnych strefach ekonomicznych

Spółka Orion PU Sp. z o.o. do dnia 28 maja 2017 roku działała w Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej na podstawie zezwolenia z dnia 27 maja 1998 roku. Na podstawie art. 6 ust.1 Ustawy z dnia 6 października 2003 roku o zmianie ustawy o specjalnych strefach ekonomicznych i niektórych ustaw, spółka dokonała konwersji zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE polegającej na zastosowaniu przepisów dotyczących zwolnień podatkowych określonych w art. 5 w/w ustawy w miejsce przepisów art. 12 ustawy z dnia 20 października 1994 roku o specjalnych strefach ekonomicznych w brzmieniu z dnia 31 grudnia 2000 roku. Na mocy wyżej wymienionej ustawy, spółka korzysta z Funduszu Strefowego, który ma za zadanie wsparcie nowych inwestycji realizowanych na terenie Polski do końca 2023 roku. Do końca 2020 roku spółka wpłaciła łącznie 11 572,8 tys. PLN na Fundusz Strefowy. Spółka otrzymała dofinansowanie do inwestycji technologicznych dotyczących wprowadzenia zmian w technologii wytwarzania pian poliuretanowych w łącznej wysokości 3 051,6 tys. PLN.

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

6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

6.1 Instrumenty finansowe

Polityki rachunkowości

Aktywa finansowe

Grupa Seleno kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek. Grupa Seleno do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności handlowe, pożyczki udzielone jednostkom spoza Grupy, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody są to:

- instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów i w celu sprzedaży,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe.

Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych dotyczących instrumentów dłużnych oraz dywidend, które ujmuje się w wyniku finansowym. Grupa Seleno do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody klasyfikuje w momencie początkowego ujęcia akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są to instrumenty finansowe, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Grupa Seleno do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje instrumenty pochodne, należności handlowe podlegające faktoringowi, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI i dywidendy. Transakcje typu forward (kontrakty terminowe) są ujmowane w księgach na dzień zawarcia transakcji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane z uwzględnieniem ich wartości rynkowej na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to zobowiązania niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. Są one wyceniane przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe to zobowiązania finansowe wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Jednostka wyłącza zobowiązanie finansowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeśli obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami jednostka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego jednostka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zmiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Należności handlowe	251 907	237 892
<i>Pożyczki udzielone</i>	42 000	0
<i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	107	378
<i>Pozostałe</i>	170	125
Razem - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	42 277	503
<i>Pożyczki udzielone</i>	81	0
<i>Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi</i>	8 291	5 023
<i>Weksle, czeki</i>	1 482	214
<i>Kaucje</i>	690	618
<i>Pozostałe</i>	2 001	2 232
Razem - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	12 545	8 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 004	85 653
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych	819	819
Razem	362 552	332 954

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
<i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>	49 752	103 907
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	32 454	37 729
<i>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych</i>	226	12 725
Razem - Zadłużenie oprocentowane	82 432	154 361
Zobowiązania handlowe	187 337	143 986
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	2 580	1 591
<i>Pozostałe</i>	551	2 429
Razem - Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (niewymienione powyżej)	3 131	4 020
<i>Pozostałe</i>	115	109
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	115	109
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe	1 505	96
Razem	274 520	302 572

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Seleni posiada na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym za poszczególne lata z następujących powodów:

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

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

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

Na dzień 31.12.2020 roku Grupa zaliczyła instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej do drugiego poziomu wyceny tj.:

- wycena kontraktów terminowych do wartości godziwej przez wynik finansowy - wycena przy zastosowaniu obserwowalnych danych wejściowych innych niż ceny notowane (wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych jest ustalana na podstawie terminowych kursów wymiany walut na dzień bilansowy);
- wycena udziałów w spółkach nienotowanych - w roku 2020 Grupa Seleni nie rozpoznała wyniku z wyceny do wartości godziwej tych aktywów w pozostałych całkowitych dochodach.

6.1.1 Należności handlowe

Polityki rachunkowości

Należności handlowe po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Należności handlowe - brutto	275 672	263 407
Odpis aktualizujący należności handlowe	-23 765	-25 516

Szczegółowe informacje na temat kwalifikacji należności finansowych do poszczególnych stopni ryzyka kredytowego, jak również metodologii obliczania odpisów aktualizujących podano w notcie 7.2.3.

6.1.2 Środki pieniężne

Polityki rachunkowości

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej pozycji. Grupa Seleni klasyfikuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości ustalonych zgodnie z modelem strat oczekiwanych. Dla oszacowania dane, w szczególności ocenę wiarygodności dokonaną przez agencje ratingowe bądź nadaną kontrahentom w ramach wewnętrznego procesu oceny ryzyka kredytowego, skorygowane dla potrzeb oceny prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Na 31 grudnia 2019, kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, w związku z tym Grupa Seleni odstąpiła od wprowadzenia korekty. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik

oczekiwanej straty dla środków pieniężnych, ryzyko kredytów i pożyczek odpowiednio w ramach niewypłacalności zostało określone w oparciu o inne krótkoterminowych i długoterminowych zobowiązań.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	50 491	64 615
Środki pieniężne w kasie	262	375
Czeki (do 3 miesięcy)	4 193	7 744
Lokaty krótkoterminowe	58	12 914
Środki pieniężne w drodze	0	5
Razem	55 004	85 653

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami opisano w nocie 7.2.3.

6.1.3 Kredyty i pożyczki

Polityki rachunkowości

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

Lp	Typ kredytu	Termin spłaty	stan na 31.12.2020		stan na 31.12.2019	
			Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa
1	Obrotowy	2020	0	0	0	19 816
2	Obrotowy	2021	0	21 636	61 972	3
3	Pozostałe	2021-2026	14 107	14 009	7 543	14 573
			14 107	35 645	69 515	34 392

Warunki umów kredytowych

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

Zabezpieczenia kredytów bankowych

Zestawienie głównych aktywów będących przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów przedstawia tabela.

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia (dane w mln PLN)
Środki trwałe (hipoteka/zastaw)	86,2
Zapasy	64,2
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	37,5

Poza zabezpieczeniami w postaci aktywów wykazanych w tabeli powyżej, stosowane są również dodatkowe zabezpieczenia, m.in.:

- Wymóg określonych obrotów na rachunku bieżącym kredytobiorcy,
- Poręczenie innej jednostki z Grupy Seleni,
- Weksel in blanco.

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 09.04.2021 roku został podpisany aneks do umowy linii na gwarancje i akredytywy. Na mocy aneksu utrzymano kwotę linii na gwarancję w wysokości 10,5 mln EUR. Jednocześnie pierwotny okres dostępności gwarancji bankowej i akredytywy został przedłużony.

6.1.4 Uzgodnienie stanu zadłużenia

Informacje o zmianach stanu zadłużenia w 2020 roku w zakresie obsługi zadłużenia pozycji wynikających z przepływów pieniężnych oraz zmian niepieniężnych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	Kredyty bankowe	Umowy leasingu	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
Stan zadłużenia na 1 stycznia 2020	103 907	37 729	96	141 732
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych, w tym:	-56 136	-14 600	0	-70 736
otrzymane finansowanie	37 358	0	0	37 358
splata kapitału	-90 830	-14 398	0	-105 228
zapłacone odsetki i prowizje	-2 664	-202	0	-2 866
Zmiany bezgotówkowe, w tym:	1 981	9 325	-96	11 210
zawarte umowy leasingowe	0	15 162	0	15 162
nalichzone odsetki i prowizje	2 676	583	0	3 259
różnice kursowe	-695	524	0	-171
modyfikacje umów leasingowych	0	-6 944	0	-6 944
inne	0	0	-96	-96
Stan zadłużenia na 31 grudnia 2020	49 752	32 454	0	82 206

Informacje o zmianach stanu zadłużenia w 2019 roku w zakresie obsługi zadłużenia pozycji wynikających z przepływów pieniężnych oraz zmian niepieniężnych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	Kredyty bankowe	Umowy leasingu	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
Stan zadłużenia na 1 stycznia 2019	145 387	11 212	5 885	162 484
Zmiany wynikające z przepływów gotówkowych, w tym:	-46 540	-14 505	-3 973	-65 018
otrzymane finansowanie	85 995	0	0	85 995
spłata kapitału	-127 952	-14 151	0	-142 103
zapłacone odsetki i prowizje	-4 583	-354	0	-4 937
nabycie dodatkowych akcji w jednostce zależnej	0	0	-3 973	-3 973
Zmiany bezgotówkowe, w tym:	5 060	41 022	-1 816	44 266
zawarte umowy leasingowe	0	40 372	0	40 372
naliczone odsetki i prowizje	4 582	1 004	0	5 586
różnice kursowe	478	-39	-469	-30
realizacja opcji wykupu akcji w jednostce zależnej	0	0	-1 347	-1 347
inne	0	-315	0	-315
Stan zadłużenia na 31 grudnia 2019	103 907	37 729	96	141 732

6.1.5 Zobowiązania z tytułu leasingu

Polityki rachunkowości

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo na podstawie wartości bieżącej płatności leasingowych w okresie trwania umowy leasingowej.

Płatność uwzględniona w wycenie obejmuje:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o jakiegokolwiek należne zachęty,
- płatności zmienne zależne od indeksu lub od rynkowych stóp procentowych,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cena realizacji opcji kupna, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca z niej skorzysta,
- płatności z tytułu kar za zerwanie umowy leasing (w przypadku, gdy oszacowany okres leasingu zakłada zerwanie umowy).

Z opłat leasingowych wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu krańcowej stopy procentowej Spółki lub stopy procentowej umowy leasingu (o ile jest dostępna).

Okres leasingu

Okres leasingu ustalony przez Spółkę obejmuje:

- nieodwoływalny okres umowy leasingu,
- okresy, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okresy, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Okres leasingu rozpoczyna się w dacie rozpoczęcia i obejmuje wszelkie okresy beczynszowe przyznane leasingobiorcy przez leasingodawcę.

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub modyfikacji umowy leasingu.

Ważne oszacowania i założenia

Szacunki wpływające na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu dokonywane przez Grupę obejmują:

- identyfikację umów spełniających definicję umowy leasingu zgodnie z MSSF 16,
- założenia dotyczące okresów użyteczności umów (okres leasingu),
- kalkulację krańcowych stóp procentowych stosowanych do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020		stan na 31.12.2019	
	Wartość nominalna	Wartość bieżąca	Wartość nominalna	Wartość bieżąca
Płatności w okresie 1 roku	13 763	13 392	15 122	14 250
poniżej 3 miesięcy	3 714	3 643	4 421	4 257
od 3 do 12 miesięcy	10 049	9 749	10 701	9 993
Płatności w okresie od 1 do 5 lat	17 976	16 664	22 902	21 653
Płatności w okresie powyżej 5 lat	2 470	2 398	1 857	1 826
Oplaty leasingowe ogółem	34 209	32 454	39 881	37 729
Minus koszty finansowe	-1 755		-2 152	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	32 454	32 454	37 729	37 729

Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazane są następujące kwoty dotyczące leasingu :

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	10 458	11 182
Koszty z tytułu odsetek	583	1 004
Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym	3 310	1 778
Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości	105	163
Koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi	0	0

6.1.6 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Dane w tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2020				
	Nota	WwWGpWF	AFwgZK	ZFwgZK	Razem
Przychody (+) / koszty z tytułu odsetek (-)	4.3	0	286	-3 593	-3 307
Zyski (+) /straty z tytułu różnic kursowych (-)	4.3	0	8 812	-20 747	-11 935
Straty z tytułu utraty wartości należności finansowych (-)	4.2	0	-3 255	0	-3 255
Odwroćenie strat z tytułu utraty wartości należności finansowych (+)	4.2	0	1 718	0	1 718
Zyski (+) /straty z tytułu wyceny kontraktów terminowych (-)	4.3	-1 410	0	0	-1 410
Zyski (+) /straty z tytułu realizacji kontraktów terminowych (-)	4.3	1 875	0	0	1 875
Ogółem zysk/strata netto		465	7 561	-24 340	-16 314

Użyte określenia

WwWGpWF - Aktywa/ Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

AFwgZK - Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

ZFwgZK - Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Dane w tys. PLN	Rok zakończony 31 grudnia 2019				
	Nota	WwWGpWF	AFwgZK	ZFwgZK	Razem
Przychody (+) / koszty z tytułu odsetek (-)	4.3	0	404	-5 625	-5 221
Zyski (+) /straty z tytułu różnic kursowych (-)	4.3	0	-2 336	2 614	278
Straty z tytułu utraty wartości należności finansowych (-)	4.2	0	-4 028	0	-4 028
Odwroćenie strat z tytułu utraty wartości należności finansowych (+)	4.2	0	1 099	0	1 099
Zyski (+) /straty z tytułu wyceny kontraktów terminowych (-)	4.3	-372	0	0	-372
Zyski (+) /straty z tytułu realizacji kontraktów terminowych (-)	4.3	-1 670	0	0	-1 670
Ogółem zysk/strata netto		-2 042	-4 861	-3 011	-9 914

Użyte określenia

WwWGpWF - Aktywa/ Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

AFwgZK - Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

ZFwgZK - Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

6.2. Aktywa i zobowiązania niefinansowe

6.2.1 Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych

Polityki rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. W przypadku środków trwałych, które składają się z komponentów o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębne okresy użytkowania, komponenty te są wyodrębniane. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia i trwa do momentu jego likwidacji lub przeznaczenia do sprzedaży. Wartość podlegająca amortyzacji jest odpisywana w sposób systematyczny w okresie ekonomicznej użyteczności składnika aktywów. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, zgodnie z poniższą tabelą.

Kategoria rzeczowych aktywów trwałych	Okres amortyzacji (w latach)
Budynki i budowle	od 10 do 40
Maszyny i urządzenia techniczne	od 3 do 22
Urządzenia biurowe	od 3 do 5
Środki transportu	od 3 do 8
Inne środki trwałe	od 3 do 10

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumpcji korzyści ekonomicznych z aktywa.

Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów, jeżeli umowa przewiduje przeniesienie na leasingobiorcę tytułu własności przedmiotu leasingu. Jeżeli umowa nie przewiduje ostatecznego przekazania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę, to dany składnik aktywów amortyzujemy przez okres leasingu. Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych ujmujemy się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu

W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji utrata wartości aktywów niefinansowych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Kwota rozpoznanego odpisu środków trwałych jest prezentowana w pozycji utrata wartości aktywów niefinansowych.

Środki trwałe w budowie obejmują środki trwałe będące w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę

stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku bieżącego okresu sprawozdawczego.

Koszty finansowania zewnętrznego

Polityki rachunkowości

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej,

obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Zarówno w roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku jak i 31 grudnia 2019 roku nie zostały skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego.

Zmiany wartości w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych

Dane w tys. PLN	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa							
stan na 1.01.2020	22 065	164 013	199 062	12 734	17 957	12 003	427 834
Zwiększenia, w tym:	483	2 912	4 703	1 462	485	21 579	31 624
<i>Nabycie</i>	483	2 903	3 298	757	447	21 579	29 467
<i>Wykup środków trwałych w leasingu</i>	0	0	1 405	705	0	0	2 110
<i>Inne</i>	0	9	0	0	38	0	47
Transfery z inwestycji	0	1 261	18 226	393	309	-20 189	0
Transfery z inwestycji do prawa do użytkowania	0	0	0	-172	0	0	-172
Zmniejszenia, w tym	0	199	5 561	920	256	93	7 029
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	199	2 980	730	122	49	4 080
<i>Przeniesienia</i>	0	0	2 314	0	79	37	2 430
<i>Inne</i>	0	0	267	190	55	7	519
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	1 300	1 443	6 705	-494	263	-556	8 661
stan na 31.12.2020	23 848	169 430	223 135	13 003	18 758	12 744	460 918
Umorzenie							
stan na 1.01.2020	0	57 157	131 372	10 174	13 764	0	212 467
Zwiększenia, w tym:	0	6 250	13 245	1 574	1 363	0	22 432
<i>Amortyzacja okresu</i>	0	6 230	12 893	1 152	1 329	0	21 604
<i>Wykup środków trwałych w leasingu</i>	0	0	352	422	0	0	774
<i>Inne</i>	0	20	0	0	34	0	54
Zmniejszenia, w tym:	0	358	3 714	856	162	0	5 090
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	199	2 557	694	83	0	3 533
<i>Przeniesienia</i>	0	159	806	0	54	0	1 019
<i>Inne</i>	0	0	351	162	25	0	538
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	1 002	5 573	-300	258	0	6 533
stan na 31.12.2020	0	64 051	146 476	10 592	15 223	0	236 342

Odpisy aktualizujące							
stan na 1.01.2020	0	11 701	7 170	0	0	579	19 450
Zwiększenia	0	0	0	0	0	6	6
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	674	235	0	0	0	909
stan na 31.12.2020	0	12 375	7 405	0	0	585	20 365
Wartość netto							
stan na 1.01.2020	22 065	95 155	60 520	2 560	4 193	11 424	195 917
stan na 31.12.2020	23 848	93 004	69 254	2 411	3 535	12 159	204 211

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Dane w tys. PLN							
Wartość początkowa							
stan na 1.01.2019	22 331	169 830	201 349	17 142	20 117	5 644	436 413
zmiana prezentacji - MSSF 16*	0	-4 910	-9 290	-3 926	0	0	-18 126
stan na 1.01.2019 po zmianie prezentacji - MSSF 16	22 331	164 920	192 059	13 216	20 117	5 644	418 287
Zwiększenia, w tym:	0	366	5 114	2 059	511	14 464	22 514
<i>Nabycie</i>	0	366	4 284	1 392	511	14 464	21 017
<i>Przeniesienia</i>	0	0	640	0	0	0	640
<i>Wykup środków trwałych w leasingu</i>	0	0	0	623	0	0	623
<i>Inne</i>	0	0	190	44	0	0	234
Transfery z inwestycji	0	781	5 287	44	315	-6 427	0
Transfery z inwestycji do prawa do użytkowania	0	0	0	0	0	-1 046	-1 046
Zmniejszenia, w tym	0	778	1 969	2 719	2 837	621	8 924
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	134	1 927	2 719	2 770	161	7 711
<i>Przeniesienia</i>	0	640	0	0	0	0	640
<i>Inne</i>	0	4	42	0	67	460	573
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	-266	-1 276	-1 429	134	-149	-11	-2 997
stan na 31.12.2019	22 065	164 013	199 062	12 734	17 957	12 003	427 834

Umorzenie							
stan na 1.01.2019	0	53 325	124 167	12 071	14 820	0	204 383
zmiana prezentacji - MSSF 16*	0	-1 475	-1 655	-1 111	0	0	-4 241
stan na 1.01.2019 po zmianie prezentacji - MSSF 16	0	51 850	122 512	10 960	14 820	0	200 142
Zwiększenia, w tym:	0	5 938	11 712	1 670	1 775	0	21 095
<i>Amortyzacja okresu</i>	0	5 938	11 346	1 302	1 753	0	20 339
<i>Wykup środków trwałych w leasingu</i>	0	0	0	368	0	0	368
<i>Przeniesienia</i>	0	0	137	0	0	0	137
<i>Inne</i>	0	0	229	0	22	0	251
Zmniejszenia, w tym:	0	275	1 921	2 504	2 748	0	7 448
<i>Sprzedaż, Likwidacja</i>	0	134	1 879	2 504	2 725	0	7 242
<i>Przeniesienia</i>	0	137	0	0	0	0	137
<i>Inne</i>	0	4	42	0	23	0	69
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	-356	-931	48	-83	0	-1 322
stan na 31.12.2019	0	57 157	131 372	10 174	13 764	0	212 467

Odpisy aktualizujące							
stan na 1.01.2019	0	12 206	7 534	0	1	703	20 444
Zwiększenia	0	0	135	0	0	0	135
Zmniejszenia	0	279	325	0	1	124	729
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	-226	-174	0	0	0	-400
stan na 31.12.2019	0	11 701	7 170	0	0	579	19 450
Wartość netto							
stan na 1.01.2019	22 331	104 299	69 648	5 071	5 296	4 941	211 586
stan na 1.01.2019 po zmianie prezentacji - MSSF 16	22 331	100 864	62 013	2 256	5 296	4 941	197 701
stan na 31.12.2019	22 065	95 155	60 520	2 560	4 193	11 424	195 917

* Pozycja środków trwałych ujęta w opublikowanych sprawozdaniach finansowych za rok 2018 zawierała rzeczowe aktywa trwale w leasingu finansowym. Aktywa te na dzień 1 stycznia 2019 roku zostały przeniesione do tabeli ruchów dotyczących prawa do użytkowania aktywów.

6.2.2. Zmiany wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Polityki rachunkowości

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w momencie rozpoczęcia umów, w ramach których następuje przeniesienie kontroli nad użytkowaniem określonych aktywów przez pewien okres czasu. Datą rozpoczęcia umowy jest data udostępnienia leasingobiorcy przez leasingodawcę przedmiotu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest początkowo wyceniany według kosztu, który obejmuje:

- wartość początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- płatności leasingowe dokonane w momencie lub przed zawarciem umowy pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie koszty początkowe poniesione przez leasingobiorcę oraz,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Amortyzacja jest kalkulowana przy użyciu metody liniowej przez szacowany okres ekonomicznego użytkowania lub okres leasingu (krótszy z dwóch), który przedstawia się następująco:

	Okres leasingu (w latach)
Budynki	2-5
Urządzenia techniczne i maszyny	2-5
Środki transportu	2-5
Pozostałe	2-5

W przypadku aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczących wieczystego użytkowania gruntów amortyzacja nie jest naliczana.

W przypadku, gdy umowa leasingowa przenosi na Spółkę tytuł własności danego składnika przed końcem okresu leasingu lub gdy koszt aktywa z tytułu prawa do użytkowania odzwierciedla fakt, że zostanie zrealizowana opcję wykupu wartości końcowej przedmiotu leasingu, Spółka amortyzuje aktywo z tytułu prawa do użytkowania od momentu rozpoczęcia umowy leasingu do końca okresu szacowanego ekonomicznego użytkowania danego aktywa. W innych przypadkach następuje amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia umowy do wcześniejszej z dwóch dat – daty zakończenia okresu ekonomicznego użytkowania aktywa lub daty końca umowy leasingu.

Ważne oszacowania i założenia

Szacunki wpływające na wycenę aktywów z tytułu prawa do użytkowania dokonywane przez Grupę obejmują:

- ustalenie umów spełniających definicję umowy leasingu zgodnie z MSSF 16,
- założeń dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności aktywów z tytułu prawa do użytkowania,
- kalkulację krańcowych stóp procentowych stosowanych do wyceny bieżącej aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Dane w tys. PLN	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
Wartość początkowa					
stan na 1.01.2020	26 556	14 587	13 477	0	54 620
Zwiększenia, w tym:	9 299	2 314	6 534	121	18 268
<i>Zawarcie nowych umów leasingowych</i>	9 297	0	6 534	0	15 831
<i>Przeniesienia</i>	0	2 309	0	121	2 430
<i>Inne</i>	2	5	0	0	7
Transfery z inwestycji z środków trwałych w budowie	0	0	172	0	172
Zmniejszenia, w tym	11 614	1 415	3 474	0	16 503
<i>Likwidacja</i>	4 670	0	2 768	0	7 438
<i>Wykup aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	0	1 405	705	0	2 110
<i>Modyfikacja umów leasingu</i>	6 944	0	0	0	6 944
<i>Inne</i>	0	10	1	0	11
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	756	570	255	3	1 585
stan na 31.12.2020	24 997	16 056	16 964	124	58 142
Umorzenie					
stan na 1.01.2020	7 117	2 865	4 934	0	14 916
Zwiększenia, w tym:	5 393	1 581	4 445	58	11 477
<i>Amortyzacja okresu</i>	5 254	754	4 445	5	10 458
<i>Przeniesienia</i>	139	827	0	53	1 019
Zmniejszenia, w tym:	4 446	352	3 005	0	7 803
<i>Likwidacja</i>	4 446	0	2 583	0	7 029
<i>Wykup aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>	0	352	422	0	774
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	232	133	94	1	460
stan na 31.12.2020	8 296	4 227	6 468	59	19 050
Wartość netto					
stan na 1.01.2020	19 439	11 722	8 543	0	39 704
stan na 31.12.2020	16 701	11 829	10 496	65	39 092

Dane w tys. PLN	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość początkowa				
stan na 1.01.2019 - po zmianie prezentacji	4 910	9 290	3 926	18 126
Wpływ wdrożenia IFRS 16	11 176	0	7 110	18 286
stan na 1.01.2019 po zastosowaniu MSSF 16	16 086	9 290	11 036	36 412
Zwiększenia, w tym:	10 909	5 364	2 224	18 497
<i>Zawarcie nowych umów leasingowych</i>	10 909	5 364	2 224	18 497
Transfery z inwestycji z środków trwałych w budowie	0	0	1 046	1 046
Zmniejszenia, w tym	320	9	762	1 091
<i>Wykup, Likwidacja</i>	5	9	762	776
<i>Modyfikacja umów leasingu</i>	315	0	0	315
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	-119	-58	-67	-244
stan na 31.12.2019	26 556	14 587	13 477	54 620
Umorzenie				
stan na 1.01.2019 - po zmianie prezentacji	1 475	1 655	1 111	4 241
Zwiększenia, w tym:	5 685	1 222	4 275	11 182
<i>Amortyzacja okresu</i>	5 685	1 222	4 275	11 182
Zmniejszenia, w tym:	2	0	424	426
<i>Wykup, Likwidacja</i>	2	0	424	426
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	-41	-12	-28	-81
stan na 31.12.2019	7 117	2 865	4 934	14 916

Wartość netto				
stan na 1.01.2019	14 611	7 635	9 925	32 171
stan na 31.12.2019	19 439	11 722	8 543	39 704

6.2.3. Wartości niematerialne

Polityki rachunkowości

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji na dzień ujęcia wycenia się w cenie nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Wartości niematerialne które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze oddane do użytkowania, są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności dla licencji na oprogramowanie komputerowe został ustalony na okres 2-5 lat, a dla znaków towarowych: 10-40 lat.

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujemne się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku bieżącego okresu sprawozdawczego.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- sumy: (i) przekazanej zapłaty, (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Jeżeli kwota netto wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przewyższa zapłatę za przejmowaną jednostkę, Grupa Seleno ujemne zysk z okazynego nabycia bezpośrednio w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano przejęcia jednostki.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz,
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie

ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia składnika ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Zmiany wartości niematerialnych

Dane w tys. PLN	Wartość firmy	Oprogra- mowanie	Znaki towarowe	Inne*	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość początkowa						
stan na 1.01.2020	20 277	32 612	24 980	20 106	8 965	106 940
Zwiększenia, w tym:	0	342	0	0	4 442	4 784
Nabywanie	0	342	0	0	4 442	4 784
Transfery z inwestycji	0	9	0	809	-818	0
Zmniejszenia, w tym:	0	47	2	1 515	4 727	6 291
Sprzedaż, Likwidacja	0	47	2	1 515	4 727	6 291
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	-233	694	914	756	218	2 349
stan na 31.12.2020	20 044	33 610	25 892	20 156	8 080	107 782
Umorzenie						
stan na 1.01.2020	0	17 475	18 240	6 577	0	42 292
Zwiększenia, w tym:	0	3 654	1 317	1 286	0	6 257
Amortyzacja okresu	0	3 654	1 317	1 286	0	6 257
Zmniejszenia, w tym:	0	71	0	0	0	71
Sprzedaż, Likwidacja	0	71	0	0	0	71
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	413	452	422	0	1 287
stan na 31.12.2020	0	21 471	20 009	8 285	0	49 765
Odpisy aktualizujące						
stan na 1.01.2020	7 412	0	0	1 515	3 229	12 156
Zwiększenia / zmniejszenia :	0	0	0	1 515	-1 659	-144
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	1 570	1 570
Wykorzystanie odpisu	0	0	0	1 515	3 229	4 744
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	98	0	0	0	49	147
stan na 31.12.2020	7 510	0	0	0	1 619	9 129
Wartość netto						
stan na 1.01.2020	12 865	15 137	6 740	12 014	5 736	52 492
stan na 31.12.2020	12 534	12 139	5 883	11 871	6 461	48 888

* w tym wycena dla potrzeb MSSF 16 nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntów. Łączna wartość przyszłych warunkowych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na dzień 31.12.2020 wynosi 2 374 tys. PLN i jest prezentowana w powyższej tabeli w pozycji Inne wartości niematerialne.

	Wartość firmy	Oprogra- mowanie	Znaki towarowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Dane w tys. PLN						
Wartość początkowa						
stan na 1.01.2019	20 241	30 856	25 080	15 507	7 346	99 030
Wpływ wdrożenia MSSF 16*	0	0	0	1 749	0	1 749
stan na 1.01.2019 po zastosowaniu MSSF 16	20 241	30 856	25 080	17 256	7 346	100 779
Zwiększenia, w tym:	0	540	4	1 447	4 689	6 680
Nabycie	0	540	4	820	4 689	6 053
Nabyte prawo do wieczystego użytkowania gruntów - MSSF 16	0	0	0	627	0	627
Transfery z inwestycji	0	1 399	0	1 626	-3 025	0
Zmniejszenia, w tym:	0	94	0	132	21	247
Sprzedaż, Likwidacja	0	94	0	132	21	247
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	36	-89	-104	-91	-24	-272
stan na 31.12.2019	20 277	32 612	24 980	20 106	8 965	106 940

Umorzenie						
stan na 1.01.2019	0	14 235	16 616	5 210	0	36 061
Zwiększenia, w tym:	0	3 374	1 646	1 532	0	6 552
Amortyzacja okresu	0	3 374	1 646	1 532	0	6 552
Zmniejszenia, w tym:	0	85	0	127	0	212
Sprzedaż, Likwidacja	0	85	0	127	0	212
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	0	-49	-22	-38	0	-109
stan na 31.12.2019	0	17 475	18 240	6 577	0	42 292

Odpisy aktualizujące						
stan na 1.01.2019	7 416	0	0	5	0	7 421
Zwiększenia / zmniejszenia :	0	0	0	1 510	3 229	4 739
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	1 515	3 229	4 744
Umorzenie odpisu	0	0	0	-5	0	-5
Różnice kursowe z przeliczenia j. zagranicznej	-4	0	0	0	0	-4
stan na 31.12.2019	7 412	0	0	1 515	3 229	12 156

Wartość netto						
stan na 1.01.2019	12 825	16 621	8 464	10 292	7 346	55 548
stan na 1.01.2019 po zastosowaniu MSSF 16	12 825	16 621	8 464	12 041	7 346	57 297
stan na 31.12.2019	12 865	15 137	6 740	12 014	5 736	52 492

*wycena dla potrzeb MSSF 16 nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntów. Łączna wartość przyszłych warunkowych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na dzień 31.12.2019 wynosi 2 374 tys. PLN i jest prezentowana w powyżej tabeli w pozycji Inne wartości niematerialne

Wartość firmy

Ważne oszacowania i założenia

Zgodnie z MSR 36, Grupa Seleno przeprowadza testy na utratę wartości firmy przynajmniej raz do roku. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego alokowana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne na podstawie planów finansowych oraz ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Na podstawie analizy modeli przyszłych przepływów pieniężnych planowanych w latach 2021-2025 dla ośrodków generujących przepływy pieniężne (CGU) tożsamy z wymienionymi spółkami nie stwierdzono potrzeby dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy. Ze względu na istotność, w nocy 6.2.5

przedstawiono założenia dotyczące testu na utratę wartości firmy powstałej na nabyciu spółek Uniflex S.R.L. oraz Seleni CA (połączenie ze spółką zależną TOO Big Elit w 2019 roku).

Ujętą w bilansie wartość firmy powstałą w wyniku zakupu spółek wchodzących w skład Grupy przedstawia tabela poniżej.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Uniflex (Włochy)	5 844	5 393
Oligo (Polska)	18	18
Tytan EOS (Polska)	874	874
Vostok (Rosja)	1 292	1 578
Matizol (Polska)	715	715
Seleni CA (Kazachstan - dywizja ECC)*	3 791	4 287
Razem	12 534	12 865

* W dniu 18 listopada 2019 roku nastąpiło połączenie spółki Seleni CA L.L.P. (spółka przejmująca) ze spółką TOO Big Elit (spółka przejmowana)

Zmiany ujętej w bilansie wartości firmy w trakcie roku przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	12 865	12 825
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy	-331	40
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	12 534	12 865

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

Koszty poniesione w ramach prac badawczych i rozwojowych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat:	16 911	14 701

6.2.4 Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe

W czerwcu 2009 roku jednostka zależna Seleni Nantong Building Materials Co., Ltd. nabyła na okres 50 lat prawo użytkowania gruntu na mocy umowy leasingu. Opłaty amortyzowane są w sposób liniowy w okresie trwania umowy. Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumpcji korzyści ekonomicznych z aktywa.

6.2.5 Utrata wartości aktywów trwałych

Ważne oszacowania i założenia

Grupa Seleni przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania (poza wartością firmy), przy czym testy są przeprowadzane tylko w przypadku wystąpienia przesłanek, zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych, wskazujących na możliwą utratę wartości.

Do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów trwałych, może być stosowana metoda dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych danego ośrodka generującego przepływy pieniężne. Wymagane jest wtedy stosowanie założeń biznesowych oraz zmiennych takich, jak koszt kapitału oraz rezydualna stopa wzrostu, których wielkość oraz zmienność w przyszłości jest określana na podstawie subiektywnej oceny Zarządu. Ocena ta oparta jest zarówno na wewnętrznych źródłach wiedzy (budżety jednostek zależnych, prognozy rentowności), jak i na źródłach zewnętrznych (ogólnodostępne dane makro- i mikroekonomiczne).

Mimo pandemii Covid-19 w roku 2020 nie stwierdzono istotnych odchyłeń od planów biznesowych zrealizowanych w spółkach prowadzących swoją działalność w Chinach oraz Rumunii, dlatego odstąpiono od przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów trwałych w tych spółkach na dzień 31 grudnia 2020 r.

Grupa nie zidentyfikowała także przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów pod kątem utraty wartości aktywów trwałych w pozostałych spółkach zależnych.

Założenia testów na utratę wartości i wrażliwość modeli przepływów pieniężnych

Wybrane założenia przyjęte do testowania wartości firmy przedstawia poniższa tabela.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne	Uniflex	Selena CA
Testowane aktywa	wartość firmy	wartość firmy
WACC przed podatkiem	9,5%	16,3%
Rezydualna stopa wzrostu	-	2,0%
Utrata wartości	brak	brak
Wrażliwość modelu - kwota odpisu przy (w tys. PLN) :		
WACC przed podatkiem podwyższonym o 1 p.p.	brak odpisu	brak odpisu
rezydualnej stopie wzrostu obniżonej o 1 p.p.	brak odpisu	brak odpisu
rentowności EBIT obniżonej o 1 p.p.	brak odpisu	brak odpisu

6.2.6 Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności

W Grupie Selena na dzień 31 grudnia 2020 roku funkcjonują dwie jednostki wyceniane metodą praw własności – Hamil – Selena Co. Ltd, z siedzibą w Kimhae (Korea Płd.), producent pianek poliuretanowych oraz produktów w aerozolu a także House Selena Trading Company Ltd. (Chiny), będąca dystrybutorem produktów Jednostki Dominującej Selena Nantong na rynek chiński.

Wartość udziałów przedstawia poniższa tabela.

Jednostka	Rok nabycia	Udział Grupy w kapitale	Wartość udziału na moment nabycia	Wartość netto udziału	
				stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Hamil - Selena Co. Ltd	2001	30%	1 317	6 064	5 844
House Selena Trading Company Ltd.	2017	40%	110	110	110
Wartość netto udziałów				6 174	5 954

Podstawowe dane dotyczące spółki Hamil – Selena Co. Ltd.:

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	76 022	82 263
Zysk netto	7 175	8 464
Aktywa	84 457	73 579
Zobowiązania	27 150	21 550

W 2020 roku Selena S.A., która jest właścicielem udziałów w jednostce stowarzyszonej Hamil - Selena Co. Ltd., uzyskała prawo do dywidendy w wysokości 1 473 tys. PLN (319 tys. EUR). Na zmianę wartości udziałów w Hamil – Selena Co. Ltd. w efekcie miały wpływ jedynie różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej.

Podstawowe dane dotyczące spółki House Selena Trading Company Ltd. przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	26 863	28 342
Strata netto	-2 144	-1 865
Aktywa	7 778	5 491
Zobowiązania	14 521	9 829

Grupa Seleno nie partycypuje w stracie wspólnego przedsięwzięcia House Seleno Trading Company Ltd. zgodnie z warunkami wynikającymi z umowy. Na zmianę wartości udziałów w House Seleno Trading Company Ltd. wpływ mają jedynie różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej.

6.2.7 Zapasy

Polityki rachunkowości

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszt wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku składa się z kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedniego narzutu pośrednich kosztów produkcji ustalonego przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość stanu końcowego zapasów wyceniana jest poprzez ustalenie wartości jego rozchodu metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Zapasy przeterminowane i niepełnowartościowe

W przypadku, gdy zapas (materiał, towar, wyrób gotowy) jest przeterminowany lub niepełnowartościowy, jednostka Grupy ma obowiązek najpóźniej na koniec kwartału, w którym stwierdzono ten fakt, dokonać odpisu

aktualizującego wartość zapasu do poziomu oczekiwanej ceny sprzedaży, która jest możliwa do uzyskania za zapas w takim stanie przydatności, pomniejszonej o koszt dokonania sprzedaży. Jeżeli zapas w ogóle nie nadaje się do sprzedaży, spółka powinna utworzyć rezerwę na koszty jego utylizacji.

Spadek cen sprzedaży poniżej wyceny zapasu

W przypadku, kiedy wartość danego towaru lub produktu w księgach jest niższa od spodziewanej ceny jego sprzedaży (NRV – net realisable value), wartość tego zapasu należy obniżyć do wysokości spodziewanej ceny sprzedaży. Porównanie wyceny zapasu z ceną sprzedaży netto należy przeprowadzać co najmniej na koniec każdego roku (także częściej, jeżeli istnieją ku temu przesłanki), dokonując odpowiedniej korekty odpisu aktualizującego.

Zapasy wolnorotujące

W przypadku, gdy dany indeks nie wykazuje ruchów lub rotuje wolno, dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tego zapasu na koniec każdego kwartału.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Materiały	65 729	46 244
Produkcja w toku	4 762	3 222
Produkty gotowe	103 930	87 266
Towary	18 249	13 453
Razem zapasy netto	192 670	150 185
Odpis aktualizujący wartość zapasów	6 209	3 886
Razem zapasy brutto	198 879	154 071

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	3 886	5 877
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	3 865	1 845
Odwroćenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-1 300	-734
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-277	-3 084
Różnice kursowe z przeliczenia	35	-18
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	6 209	3 886

6.2.8 Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe

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

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Należności z tytułu podatku VAT	23 128	26 911
Zaliczki na poczet dostaw	6 914	5 986
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 270	3 509
Inne należności niefinansowe	2 081	2 700
Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe	36 393	39 106

6.2.9 Rezerwy

Polityki rachunkowości

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli jednostka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe. Rezerwy są prezentowane jako osobne pozycje zobowiązań długoterminowych lub krótkoterminowych, w zależności od charakteru danej rezerwy.

Polityki rachunkowości

W przypadku spółek z siedzibą w Polsce, zgodnie z Kodeksem Pracy, pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. W przypadku spółek zagranicznych, zasady przyznawania odpraw są regulowane przez przepisy danego kraju.

W przypadku, gdy lokalne przepisy prawa lub regulacje wewnętrzne danej jednostki nakładają obowiązek wypłaty świadczeń emerytalnych, jednostka tworzy rezerwę na

przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Na każdy dzień bilansowy kalkulowana jest wartość bieżąca tych zobowiązań. Zobowiązanie jest równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i które dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020			od 01.01.2019 do 31.12.2019		
	Rezerwa na odpisy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem	Rezerwa na odpisy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem
Długoterminowe						
Stan na początek okresu	3 626	1 064	4 690	3 141	153	3 294
Utworzenie rezerw	823	3 166	3 989	846	0	846
Rozwiązanie rezerw	-395	0	-395	-371	0	-371
Wykorzystanie rezerw	-84	0	-84	-30	0	-30
Różnice kursowe	192	-127	65	-24	4	-20
Reklasyfikacja	0	173	173	64	907	971
Stan na koniec okresu	4 162	4 276	8 438	3 626	1 064	4 690
Krótkoterminowe						
Stan na początek okresu	0	5 208	5 208	5	6 314	6 319
Utworzenie rezerw	0	18 884	18 884	0	871	871
Rozwiązanie rezerw	0	-107	-107	-5	-490	-495
Wykorzystanie rezerw	0	-575	-575	0	-1 002	-1 002
Różnice kursowe	0	106	106	0	-102	-102
Reklasyfikacja	0	42	42	0	-383	-383
Stan na koniec okresu	0	23 558	23 558	0	5 208	5 208

W 2020 roku utworzono rezerwę krótkoterminową w kwocie 17,9 mln PLN dotyczącą sprawy spornej opisanej w nocie 8.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W 2020 roku utworzono rezerwę długoterminową w wysokości 3,2 mln PLN, która dotyczy potencjalnego dodatkowego rozliczenia z tytułu stanowego podatku od sprzedaży (ICMS) w jednostce zależnej Seleno Sulamericana.

6.2.10 Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Zestawienie pozostałych zobowiązań niefinansowych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020		stan na 31.12.2019	
	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	27 450	0	19 251
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	0	9 536	0	9 189
Zobowiązania z tytułu innych podatków i ubezpieczeń	0	7 235	0	9 098
Zaliczki na poczet dostaw	0	2 068	0	1 955
Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernie	0	761	0	247
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 411	3 717	1 598	4 170
Pozostałe zobowiązania niefinansowe ogółem	1 411	50 767	1 598	43 910

6.3. Kapitały

6.3.1 Kapitał podstawowy

Wartość nominalna akcji

Strukturę kapitału akcyjnego Jednostki Dominującej przedstawia poniższa tabela.

Seria	Typ	Wartość nominalna akcji (zł)	Ilość (szt.)	Wartość (zł)
A	uprzywilejowane	0,05	4 000 000	200 000
B	zwykłe	0,05	13 724 000	686 200
C	zwykłe	0,05	5 000 000	250 000
D	zwykłe	0,05	110 000	5 500
			22 834 000	1 141 700

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że jednej akcji uprzywilejowanej przyznane są dwa głosy. Akcjom serii B, C i D przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

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

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba objętych akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
Syrius Investments s.a.r.l. *	Imienne uprzywilejowane	4 000 000	17,52%	8 000 000	29,81%
	Na okaziciela	13 813 000	60,49%	13 813 000	51,48%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. **	Na okaziciela	1 857 004	8,13%	1 857 004	6,92%

* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego

** stan na dzień 22 października 2020 roku, na podstawie danych z KDPW

6.3.2 Pozostałe kapitały rezerwowe

Elementy wchodzące w skład kapitałów rezerwowych przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	Wartość
Wartość godziwa warrantów przyznanych w ramach programu motywacyjnego	1 633
Kapitał rezerwowý przeznaczony na wykup akcji własnych	8 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 633

6.3.3 Udziały niedające kontroli

Zmiany w kapitale przypadającym na udziały niedające kontroli przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Na dzień 1 stycznia 2020	727	557
a) zwiększenie	151	181
- zysk za rok obrotowy	112	181
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	39	0
b) zmniejszenie	6	11
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	5
- wypłata dywidendy	6	6
Na dzień 31 grudnia 2020	872	727

6.3.4 Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-7 113	3 331
Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą	-3 575	-2 512
Podatek dochodowy	-1 032	-504
Razem	-11 720	315

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	1 399	8 552
Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą	-44 911	-41 337
Podatek dochodowy	357	1 389
Razem	-43 155	-31 396

Pozycja „Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą” obejmuje te elementy rozrachunków wewnątrzgrupowych, (pożyczek udzielonych przez spółkę Seleną FM S.A. jednostkom zależnym oraz należności od tych spółek), które w ocenie Zarządu kwalifikowane są jako element inwestycji w aktywa netto tych spółek. Rozrachunki te są wyłączone w konsolidacji, jednak różnice kursowe z ich wyceny powstające w sprawozdaniach jednostkowych poszczególnych spółek są na poziomie konsolidacji eliminowane z przychodów (lub kosztów) finansowych tych spółek i prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.



Ryzyko

7. Ryzyko

7.1 Ważne oszacowania i założenia

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

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

- utrata wartości aktywów finansowych (nota 7.2.3);
- utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 6.2.5);
- szacowany okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych (6.2.1; 6.2.3);
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nota 5);
- niepewność szacunków i osądy dokonane w związku z rachunkowością leasingu (nota 6.1.5.; 6.2.2);
- oszacowanie rezerwy emerytalnej oraz rezerw z tytułu spraw spornych (nota 6.2.9).

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

7.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Na podstawie analizy powyższych czynników Zarząd analizuje następujące ryzyka finansowe:

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

Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

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

7.2.1 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych w walutach innych niż waluta funkcjonalna podmiotów Grupy Seleny, 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 Seleny 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 Seleny zabezpiecza tzw. aktywną część ekspozycji walutowej, dotyczącą należności i zobowiązań handlowych tj. takich które w perspektywie 12 miesięcy mogą faktycznie zostać zrealizowane. Grupa Seleny dokonuje również zabezpieczenia ekspozycji walutowej poprzez wykorzystywanie wielowalutowych linii kredytowych oraz poprzez finansowanie zewnętrzne w walutach lokalnych spółek zależnych.

Poniższa tabela przedstawia wyrażony w PLN, hipotetyczny wpływ na wartość ekspozycji Grupy w walutach zagranicznych, jaki miałby miejsce, gdyby na koniec roku kursy walut osłabiły (umocniły) się do poziomu wykazanego w tabeli (poziomy wrażliwości kursów przyjęto na bazie ich rzeczywistej zmienności w latach 2018-2020).

Waluta ekspozycji przeliczona na tys. PLN	stan na 31.12.2020								
	EUR	RUB	RON	USD	KZT	TRY	Inne	PLN	SUMA
Należności handlowe	125 030	35 879	5 997	9 015	6 496	4 429	25 804	39 257	251 907
Środki pieniężne	19 826	139	2 104	3 408	2 029	5 777	5 449	16 272	55 004
Pozostałe aktywa finansowe	1 308	133	64	14	0	9 798	1 830	42 494	55 641
	146 164	36 151	8 165	12 437	8 525	20 004	33 083	98 023	362 552
Zobowiązania handlowe	129 618	666	2 131	2 203	239	5 582	9 566	37 332	187 337
Kredyty bankowe	26 214	12 045	0	2 276	0	6	3 207	6 004	49 752
Leasing	10 092	0	0	182	109	1	3 300	18 770	32 454
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 095	4	0	15	0	0	515	3 348	4 977
	167 019	12 715	2 131	4 676	348	5 589	16 588	65 454	274 520
Ekspozycja netto	-20 855	23 436	6 034	7 761	8 177	14 415	16 495	32 569	88 032

wpływ zmiany kursu przy kursie:

EUR/PLN: 4,4747 / RUB/PLN: 0,0455 / RON/PLN: 0,9213 / USD/PLN: 3,5867 / KZT/PLN: 0,0085 / TRY/PLN: 0,4067	633	-2 152	-169	-355	-249	-2 757
EUR/PLN: 4,76180 / RUB/PLN: 0,0546 / RON/PLN: 0,9762 / USD/PLN: 4,142 / KZT/PLN: 0,0099 / TRY/PLN: 0,5827	-664	2 105	180	792	1 057	2 287

Waluta ekspozycji przeliczona na tys. PLN	stan na 31.12.2019								
	EUR	RUB	RON	USD	KZT	TRY	Inne	PLN	SUMA
Należności handlowe	102 063	46 536	4 229	6 334	5 873	2 418	25 891	44 548	237 892
Środki pieniężne	23 202	182	2 545	3 939	2 851	9 378	6 988	36 568	85 653
Pozostałe aktywa finansowe	1 696	202	68	219	0	5 269	1 415	540	9 409
	126 961	46 920	6 842	10 492	8 724	17 065	34 294	81 656	332 954
Zobowiązania handlowe	100 796	967	1 634	1 561	556	2 352	8 775	27 345	143 986
Kredyty bankowe	45 178	19 816	0	11 400	0	11	2 734	24 768	103 907
Leasing	21 650	0	0	237	636	133	490	14 583	37 729
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 689	133	0	0	0	135	650	2 343	16 950
	181 313	20 916	1 634	13 198	1 192	2 631	12 649	69 039	302 572
Ekspozycja netto	-54 352	26 004	5 208	-2 706	7 532	14 434	21 645	12 617	30 382

wpływ zmiany kursu przy kursie:

EUR/PLN: 4,1705 / RUB/PLN: 0,0559 / RON/PLN: 0,8642 / USD/PLN: 3,6141 / KZT/PLN: 0,0095 / TRY/PLN: 0,5317	1 123	-2 213	-152	131	-316	-2 405
EUR/PLN: 4,3860 / RUB/PLN: 0,0656 / RON/PLN: 0,9197 / USD/PLN: 4,2169 / KZT/PLN: 0,0113 / TRY/PLN: 0,7334	-1 627	1 915	173	-299	1 051	2 158

W roku 2020 mieliśmy do czynienia z korzystnym trendem pary walutowej EUR/PLN, czego efektem były dodatnie różnice kursowe (wzrost kursu EUR/PLN o 8% r/r), jednocześnie przy dużej zmienności pozostałych par walutowych rynków wschodzących, w szczególności wzrost kursu EUR/BRL o 41% oraz EUR/RUB o 32% w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020. Grupa Seleno zabezpiecza część ekspozycji walutowej, dotyczącą należności i zobowiązań handlowych, poprzez wykorzystywanie wielowalutowych linii kredytowych oraz stosowanie wdrożonej Polityki Zarządzania Ryzykiem Finansowym w szczególności poprzez zawieranie transakcji typu forward. W roku 2020 Spółka dokonywała zabezpieczenia planowanych przepływów pieniężnych, zawierając terminowe kontrakty walutowe oraz inne instrumenty finansowe. Spółka stosuje powyższe instrumenty finansowe wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walut i nie używa ich w celach spekulacyjnych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu MSSF 9.

Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej dla kredytów

Szczegóły dotyczące typu oprocentowania kredytów oraz waluty kredytu przedstawia tabela.

waluta	oprocentowanie	stopa bazowa	dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
PLN	zmienne	WIBOR		6 004	24 768
EUR	zmienne	EURIBOR		7 379	33 592
	stałe	-		18 835	11 615
USD	zmienne	LIBOR		2 276	11 400
RUB	zmienne	różne		12 045	19 816
CNY	zmienne	różne		2 853	2 709
Pozostałe	różne	różne		360	7
Razem				49 752	103 907

7.2.2 Ryzyko stopy procentowej

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

Podsumowanie umownych terminów zapadalności otwartych oprocentowanych pozycji, od których są otrzymywane lub płacone odsetki przedstawia poniższa tabela.

stan na 31.12.2020 Dane w tys. PLN	< 1 roku	1 – 3 lat	3 – 5 lat	> 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 974	11 327	0	0	19 301
Kredyty bankowe	5 379	13 455	0	0	18 834
Udzielone pożyczki	81	42 000	0	0	42 081
Lokaty bankowe	8	0	0	0	8
Oprocentowanie zmienne					
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 418	5 572	492	1 671	13 153
Kredyty bankowe	30 266	652	0	0	30 918
Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych	226	0	0	0	226
Lokaty bankowe	50	0	0	0	50
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	50 491	0	0	0	50 491

stan na 31.12.2019 Dane w tys. PLN	< 1 roku	1 – 3 lat	3 – 5 lat	> 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 520	3 521	351	754	11 146
Kredyty bankowe	4 870	2 892	3 849	4	11 615
Inne pożyczki otrzymane	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	5	0	0	0	5
Lokaty bankowe	9 594	0	0	0	9 594
Oprocentowanie zmienne					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 730	14 386	2 934	1 533	26 583
Kredyty bankowe	29 522	62 770	0	0	92 292
Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych	12 725	0	0	0	12 725
Lokaty bankowe	3 320	0	0	0	3 320
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	64 615	0	0	0	64 615

Potencjalny wpływ zmiany oprocentowania rynkowego na wynik finansowy generowany z instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu przedstawia poniższa tabela. Kalkulacja zakłada ekspozycję na daną stopę procentową w stałej wartości na dzień 31 grudnia 2020 (oraz 31 grudnia 2019 roku). Tabela uwzględnia

tylko waluty i instrumenty, dla których ekspozycja Grupy dla instrumentów oprocentowanych stopą zmienną jest istotna.

Dane w tys. PLN	2020			2019		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
Środki pieniężne	16 272	19 826	3 408	36 568	23 202	3 939
Kredyty otrzymane	-6 004	-26 214	-2 276	-24 768	-33 592	-11 400
Ekspozycja netto	10 268	-6 388	1 132	11 800	-10 390	-7 461
Wpływ* wzrostu** stopy procentowej*** o 1 p.p.	103	-64	11	118	-104	-75

* bez uwzględnienia ewentualnych efektów podatkowych
 ** wpływ spadku jest analogiczny
 *** odpowiednio: WIBOR lub EURIBOR

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

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

7.2.3 Ryzyko kredytowe

Ze względu na charakter i skalę prowadzonej działalności, ryzyko kredytowe jest przedmiotem regularnej analizy dla wszystkich jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy. Grupa Seleni 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. Grupa Seleni regularnie monitoruje 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.

Ważne oszacowania i założenia

Zgodnie z MSSF 9, na każdy dzień bilansowy Grupa Seleni dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki.

Grupa Seleni stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości dla poszczególnych pozycji aktywów finansowych:

- Należności zewnętrzne – Grupa Seleni korzysta z modelu oczekiwanych strat kredytowych w okresie życia należności celem ustalenia odpisów aktualizujących wartość należności, w ramach którego dokonuje analizy indywidualnej (dla należności od znaczących odbiorców zewnętrznych) oraz analizy portfelowej (dla pozostałych odbiorców zewnętrznych ze względu na podobną charakterystykę ryzyka kredytowego). Dodatkowo, salda należności stanowiące podstawę do kalkulacji odpisów aktualizujących podlegają pomniejszeniu o kwoty ubezpieczonych należności (nie tworzy się odpisu na wartość należności ubezpieczonych).

Analiza portfelowa ekspozycji dokonywana jest przy zastosowaniu uproszczonej matrycy odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych w całym okresie życia należności w oparciu o wskaźniki niewypłacenia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych za ostatnie 4-5 lat. Nie zidentyfikowaliśmy czynników przyszłych, które istotnie wpłynęłyby na poziom wskaźników niewypłacenia zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla należności analizowanych portfelowo, wszystkie pozycje przeterminowane o ponad 360 dni kwalifikowane są do stopnia 3 utraty wartości i obejmowane stu procentowym odpisem aktualizującym.

Dla należności od znaczących odbiorców zewnętrznych, Grupa dokonuje indywidualnej analizy każdej ekspozycji

przyporządkowując ją do jednego z 3 stopni:

- i) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- ii) Stopień 2 - salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- iii) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 1 lub 2 wielkość odpisu aktualizującego ustalana jest w oparciu o indywidualnie ustalony rating, profil spłaty oraz ocenę odzysku z tytułu zabezpieczeń.

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 3, kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych efektywną stopą procentową.

Odwroćenie utworzonych odpisów następuje w przypadku gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest wyższa od zaangażowanych aktywów netto oraz planowane jest uzyskanie dodatniego bilansu płatności w okresie najbliższych 12 miesięcy od danego podmiotu.

Należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały zaklasyfikowane do następujących stopni modelu utraty wartości:

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020			stan na 31.12.2019		
	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Należności handlowe brutto	256 025	19 646	275 671	240 901	22 506	263 407
Oczekiwana strata kredytowa na należnościach handlowych	-6 544	-17 220	-23 764	-4 073	-21 443	-25 516
Pozostałe należności finansowe brutto	9 782	5 222	15 004	5 268	5 627	10 895
Oczekiwana strata kredytowa na pozostałych należnościach finansowych	0	-2 336	-2 336	0	-2 716	-2 716
Wartość bilansowa należności handlowych i pozostałych należności finansowych	259 263	5 312	264 575	242 096	3 974	246 070

Poniższa tabela przedstawia odpisy aktualizujące należności handlowe w poszczególnych przedziałach wiekowych, do kalkulacji których wykorzystano uproszczoną matrycę oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o wskaźniki niewypelnienia zobowiązania.

Przeterminowanie w dniach Stan na 31.12.2020 (dane w tys. PLN)	Należności handlowe wyceniane w modelu uproszczonym	Współczynnik niewypelnienia zobowiązań	Oczekiwane straty kredytowe
Bieżące	156 660	0,22%	343
< 30	10 905	1,35%	147
31 – 60	3 626	1,88%	68
61 – 90	3 535	2,89%	102
91 – 120	1 676	3,10%	52
121 – 180	2 537	5,12%	130
181-360	4 786	53,43%	2 557
>361	10 059	100,00%	10 059
Razem	193 784		13 458

Przeterminowanie w dniach Stan na 31.12.2019 (dane w tys. PLN)	Należności handlowe wyceniane w modelu uproszczonym	Współczynnik niewypelnienia zobowiązań	Oczekiwane straty kredytowe
Bieżące	137 806	0,30%	409
< 30	13 133	1,19%	156
31 – 60	2 856	6,16%	176
61 – 90	650	26,46%	172
91 – 120	283	22,97%	65
121 – 180	465	32,26%	150
181-360	400	71,00%	284
>361	12 531	100,00%	12 531
Razem	168 124		13 943

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

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu	28 232	34 040
<i>należności handlowe</i>	<i>25 516</i>	<i>30 246</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>2 716</i>	<i>3 794</i>
Utworzony / odwrócony (-)	1 537	2 929
<i>należności handlowe</i>	<i>1 592</i>	<i>2 216</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>-55</i>	<i>713</i>
Wykorzystany	-3 566	-8 476
<i>należności handlowe</i>	<i>-3 049</i>	<i>-6 305</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>-517</i>	<i>-2 171</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-103	-323
<i>należności handlowe</i>	<i>-295</i>	<i>-506</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>192</i>	<i>183</i>
Pozostałe, w tym dotyczące:	0	62
<i>należności handlowych</i>	<i>0</i>	<i>-135</i>
<i>pozostałych należności finansowych</i>	<i>0</i>	<i>197</i>
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu	26 100	28 232
<i>należności handlowe</i>	<i>23 764</i>	<i>25 516</i>
<i>pozostałe należności finansowe</i>	<i>2 336</i>	<i>2 716</i>

W ramach analizy indywidualnej pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym w roku 2020 w kwocie 42 mln PLN nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku. Pożyczki zostały zabezpieczone wekslem imiennym oraz portfelem wierzytelności spółki, której udzielono pożyczki.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa Seleno dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 307,2 mln PLN. Stan na 31 grudnia 2019 roku: 249,6 mln PLN.

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

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ryzyko kredytowe jest w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej niskie (stopień 1 modelu utraty wartości). Ponad 90% środków pieniężnych na rachunkach bankowych, jednostki Grupy Seleno 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. W tabeli poniżej zaprezentowano poziom koncentracji środków pieniężnych na rachunkach bankowych z uwzględnieniem oceny kredytowej instytucji finansowych.

Poziom ratingu		stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Średniowysoki	od A+ do A- wg S&P i Fitch oraz od A1 do A3 wg Moody's	75%	78%
Średni	od BBB+ do BBB- wg S&P i Fitch oraz od Baa1 do Baa3 wg Moody's	19%	16%
Niski	od Ba2 do Ca wg S&P i Fitch oraz od BB do CC wg Moody's	6%	6%

7.2.4 Ryzyko płynności

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

W ramach realizacji funkcji centralnej koordynacji zarządzania finansami Grupy, Jednostka Dominująca udziela pożyczek jednostkom zależnym w celu zapewnienia bieżącego finansowania i płynności, przy czym efekt tych transakcji jest wyłączany w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy. Szczegóły tych transakcji zawiera jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok 2020. 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.

Informacje dotyczące terminów zapadalności kredytów bankowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu znajdują się odpowiednio w notach 6.1.3 oraz 6.1.5.

7.2.5 Pozostałe ryzyka

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

Ponadto, istotną część kosztów operacyjnych Grupy stanowią koszty surowców, w tym nabywanych na rynkach zagranicznych. Ceny surowców charakteryzują się zmiennością i powiązane są z wahaniami koniunktury w gospodarce światowej oraz w wielu przypadkach ze zmiennością ceny ropy naftowej. Rosnące ceny surowców wpływają na obniżenie marż dystrybutorów oraz na spadek popytu. Z drugiej strony, malejące ceny mogą wskazywać na słabnący popyt i początek dekonunktury. Utrzymywanie się stabilnego tempa wzrostu i nierosnących cen surowców ma pozytywny wpływ na funkcjonowanie Grupy, wpływając na większą

przewidywalność wyników działalności, z kolei wahania popytu i wzrost cen surowców wpływają negatywnie na poziom zysku Grupy.

W procesie zarządzania i podejmowania strategicznych decyzji, które wywierają również skutki w zakresie rozliczeń podatkowych Grupa Seleno narażona jest na ryzyka podatkowe. Ryzyka podatkowe zostały opisane w nocie 1.11. skonsolidowanego sprawozdania z działalności Zarządu za rok 2020.

7.3 Zarządzanie kapitałem i zadłużenie netto

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

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

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

W ramach zarządzania kapitałem, Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje poziom zadłużenia stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto wliczane są kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz przedpłaconych należności handlowych, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej. Grupa Seleno dąży do utrzymania wskaźnika poniżej 20%. Na koniec roku 2020 wskaźnik uległ znaczącej poprawie w stosunku do 31 grudnia 2019, ze względu na istotny spadek zobowiązań z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek oraz duży spadek zobowiązań z tytułu przedpłaconych należności handlowych.

Dane w tys. PLN	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
Kredyty bankowe i pożyczki	49 752	103 907
Zobowiązania z tytułu leasingu	32 454	37 729
Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych	226	12 725
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-55 004	-85 653
Zadłużenie netto	27 428	68 708
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	522 792	458 315
Kapitał i zadłużenie netto	550 220	527 023
Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto / kapitał + zadłużenie netto)	5%	13%

7.3.1 Podział zysku za 2019 rok

W dniu 10 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Seleno FM S.A. podjęło uchwałę o dokonaniu podziału zysku netto Spółki za 2019 rok w wysokości 52 663 039,31 PLN w następujący sposób: kwotę 9 775 999,90 PLN, przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych; pozostałą kwotę, w wysokości 42 887 039,41 PLN przekazać w całości na kapitał zapasowy Spółki.



Pozostałe informacje

8. Pozostałe informacje

8.1 Zobowiązania warunkowe

Poręczenia i gwarancje wewnątrz Grupy

Polityki rachunkowości

Jednostka ujawnia na koniec okresu sprawozdawczego informacje o zobowiązaniach warunkowych jeżeli :

- ma możliwy obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki lub
- ma obecny obowiązek który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, ale wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne nie jest prawdopodobny lub jednostka nie jest w stanie wycenić kwoty zobowiązania wystarczająco wiarygodnie.

Jednostka nie ujawnia zobowiązania warunkowego gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikome.

Umową gwarancji finansowej jest umowa zobowiązująca jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu nie dokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z warunkami instrumentu dłużnego. W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe z tytułu umowy gwarancji/poręczeń wycenia się według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązanie finansowe z tytułu umowy gwarancji/poręczeń według większej z dwóch kwot:

- wartości rozpoznanej początkowo pomniejszonej o kwoty rozpoznane w rachunku wyniku wskutek rozliczania pierwotnie ujętej kwoty w okresie ważności poręczenia oraz
- kwoty oszacowanej zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.

Jednostki z Grupy udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganiem wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy, poręczenie dotyczy zobowiązań kredytowych oraz zobowiązań handlowych wobec jednostek niepowiązanych. Zobowiązania warunkowe tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę Selena FM S.A. zostały szczegółowo opisane w notce 7.1 jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej Selena FM S.A. za rok 2020. Wynik wyceny tych gwarancji według IFRS 9 na 31 grudnia 2020 roku jest nieistotny.

Aktywa i zobowiązania warunkowe w ramach umowy nabycia Jednostki Dominującej Selena Iberia

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

W roku 2020 Selena Iberia osiągnęła dochód podatkowy pozwalający na wykorzystanie strat i ulg podatkowych z lat ubiegłych. Maksymalna wartość nominalna nieujętych w rozliczeniu nabycia zobowiązań warunkowych, po uwzględnieniu zobowiązań ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 1,16 mln EUR.

Sprawy sądowe

Spór pomiędzy Carina Silicones Sp. z o.o. a Bank Millennium S.A.

W dniu 11 marca 2013 roku Carina Silicones Sp. z o.o. otrzymała od Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy odpis pozwu Millennium Bank wobec spółki o zapłatę, który datowany jest na dzień 4 stycznia 2013 roku. Bank określił łączną wartość pozwu na kwotę 10 256 tys. PLN. Pozew dotyczy zasądzenia ww. roszczenia z tytułu domniemanego zawarcia przez spółkę z bankiem transakcji walutowych w 2008 roku. Powielając stanowisko zarządu Carina Silicones Sp. z o.o. poparte opiniami prawnymi Zarząd Jednostki Dominującej podtrzymuje stanowisko o bezzasadności roszczeń banku. Na podstawie uzyskanej opinii prawnej, spółka złożyła odpowiedź na pozew wnioskując o odrzucenie pozwu albo o oddalenie powództwa w całości.

Na rozprawie w dniu 5 lutego 2021 roku, po przeprowadzaniu postępowania dowodowego w sprawie, obejmującego m.in. przesłuchanie świadków oraz po wygłoszeniu przez pełnomocników stanowisk w sprawie, Sąd Okręgowy postanowił zamknąć przewód sądowy. W dniu 5 marca 2021 r. sąd wydał wyrok w I instancji, w którym uznał powództwo Banku.

Pozwana Spółka nie zgadza się z rozstrzygnięciem i zamierza złożyć apelację, w pełni podtrzymując dotychczasowe stanowisko o braku podstaw roszczenia, które było przedmiotem powództwa.

Jednocześnie, Zarząd spółki stosując zasadę ostrożności zdecydował o utworzeniu rezerwy na wartość pozwu wraz z odsetkami ustawowymi w kwocie 17,9 mln PLN.

Postępowanie administracyjne pomiędzy Selena S.A. a Urzędem Celnym

Selena S.A. (Spółka) jest stroną postępowań celnych związanych z nałożeniem przez organy celne cła antydumpingowego na Spółkę w związku z importem w latach 2011-2012 siatki podtynkowej z włókien szklanych z Tajwanu.

Bazując na raporcie Europejskiego Urzędu ds. Zwalczania Nadużyć Finansowych (OLAF) z dochodzenia przeprowadzonego na Tajwanie w zakresie podejrzenia omijania cła antydumpingowego nałożonego na import siatki podtynkowej zostały wszczęte wobec Selena S.A. postępowania w przedmiocie określenia kwoty zobowiązania z tytułu cła antydumpingowego (postępowanie wszczął Naczelnik Urzędu Celnego w Gdyni 24 lutego 2014 roku, natomiast w dniu 27 maja 2014 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Gdańsku wszczął kolejne 37 postępowań). Wynikiem tych postępowań było określenie Spółce zobowiązania celnego w łącznej kwocie 7 993 tys. PLN.

Selena S.A. nie zgadzając się ze stanowiskiem organów celnych, kwestionowała te decyzje zarówno przed organami celnymi II instancji jak i poprzez skargi składane do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) w Gdańsku. Pomimo początkowo korzystnych rozstrzygnięć na poziomie WSA w dniu 15 grudnia 2016 roku WSA w Gdańsku wydał pierwsze z serii niekorzystnych rozstrzygnięć dla Spółki. Obecnie w 19 sprawach, w których wydano niekorzystne wyroki na etapie WSA, Spółka złożyła skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Równocześnie rozpoznanie grupy 13 innych postępowań zostało przez WSA zawieszone.

Niezależnie od statusu spraw przed WSA w Gdańsku Selena S.A. zapłaciła jak dotychczas kwotę ok. 7,6 mln PLN z tytułu zobowiązania celnego (w tym także w odniesieniu do spraw, których rozpoznanie zostało zawieszone) oraz ok. 700 tys. PLN z tytułu odsetek od zaległości.

8.2 Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz jednostkami stowarzyszonymi. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia (odpowiednio 2020 i 2019 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

Dane w tys. PLN	Okres	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki
Jednostki stowarzyszone	2020	25 194	243	7 609	212	0
	2019	26 116	82	7 548	36	0
Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego* na najwyższym szczeblu	2020	167	0	3	0	42 081
	2019	875	109	142	0	0
Kluczowe kierownictwo**	2020	0	516	0	0	0
	2019	0	707	0	0	0
RAZEM	2020	25 361	759	7 612	212	42 081
	2019	26 991	898	7 690	36	0

* 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

Informacje na temat podziału wyniku za rok 2019 zawiera nota 7.3.1.

Informacje o pozostałych wynagrodzeniach kluczowego kierownictwa nie ujęte w powyższej tabeli zawiera nota 8.4

8.3 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami wybranych pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele.

	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Należności:		
Bilansowa zmiana stanu należności, w tym	-53 432	-19 512
zmiana stanu z tytułu należności handlowych	-14 015	-19 982
zmiana stanu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-433	1 131
zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	-41 697	-590
zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych	2 713	-71
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	433	-1 131
Zmiana stanu należności inwestycyjnych i zaliczek na inwestycje	281	-958
Eliminacja udzielonych pożyczek i naliczonych odsetek	42 076	0
Zwrot gwarancji z tytułu otrzymanej pożyczki	-292	0
Różnice kursowe dotyczące czeków otrzymanych w rozliczeniu należności	-7 646	-5 087
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	4 260
Zmiana stanu należności w rachunku przepływu środków pieniężnych	-18 580	-22 428
Zapasy:		
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-42 484	30 731
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	75
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływu środków pieniężnych	-42 484	30 806

	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zobowiązania:		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-9 425	19 378
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	54 155	41 480
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	5 275	-26 516
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-7 364	-6 059
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-1 044	194
Zmiana stanu kredytu inwestycyjnego	-292	0
Realizacja opcji wykupu mniejszości akcji w jednostce zależnej	0	5 789
Eliminacja zmiany salda przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowej	640	37
Eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu zawartych transakcji walutowych	-1 409	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej i pozostałe	0	777
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływu środków pieniężnych	40 536	35 080

	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Pozostałe w działalności operacyjnej		
Zmiana salda przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowej	-696	1 715
Wpływ środków z realizacji transakcji walutowych (Seleno FM)	1 784	-1 670
Razem pozostałe	1088	45

	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Pozostałe w działalności inwestycyjnej		
Zwrot oprocentowanego zastawu bankowego	0	106
Razem pozostałe	0	106

	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Pozostałe w działalności finansowej		
Wpływ środków z otrzymanych dotacji na wydatki inwestycyjne	54	130
Zwrot gwarancji z tytułu otrzymanej pożyczki	293	0
Razem pozostałe	347	130

8.4 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej

Wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej przedstawia poniższa tabela.

ZARZĄD	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Dane w tys. PLN		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym premie (wynagrodzenia i narzuty)	4 511	2 738
Wynagrodzenie z tytułu świadczonych usług dla jednostek zależnych	516	626
Razem	5 027	3 364

RADA NADZORCZA	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Dane w tys. PLN		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym premie (wynagrodzenia i narzuty)	757	521
Wynagrodzenie z tytułu świadczonych usług dla jednostek zależnych	0	100
Razem	757	621

Członkowie Zarządu uzyskują wynagrodzenie stałe oraz premie zmienne. Decyzję o ewentualnej wypłacie premii za rok 2020 podejmie Rada Nadzorcza.

8.5 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Seleno FM. S.A., jak i sprawozdań jednostkowych sprawozdań finansowych wybranych spółek zależnych za rok 2020 i 2019 przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. PLN	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	728	697
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	95	95
Inne dozwolone usługi poświadczające	51	15
Razem	874	807

8.6 Struktura zatrudnienia

Przeciętne średnioroczne zatrudnienie w Grupie przedstawia poniższa tabela.

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na etaty	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Administracja	118	136
Dział sprzedaży	832	811
Pion produkcji	714	692
Pozostali	178	168
Razem	1 842	1 806

8.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Prezes Zarządu
Jacek Michalak

Wiceprezes Zarządu
ds. Handlowych
Sławomir Majchrowski

Wiceprezes Zarządu
ds. Marketingu
Christian Dölle

Członek Zarządu
ds. Operacyjnych
Marek Tomanek