



**Rozszerzony skonsolidowany  
raport kwartalny  
za okres  
od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku**

## SPIS TREŚCI

|                                                                                   |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego.....</b>                    | <b>4</b>  |
| 1.1 Wybrane dane finansowe .....                                                  | 4         |
| 1.2 Struktura Grupy Kapitałowej .....                                             | 5         |
| 1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie.....                                | 5         |
| 1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy .....               | 6         |
| 1.5 Sezonowość i cykliczność .....                                                | 10        |
| 1.6 Realizacja prognoz .....                                                      | 10        |
| 1.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych .....       | 10        |
| 1.8 Podział zysku za 2020 rok .....                                               | 11        |
| 1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej .....                                     | 11        |
| 1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące .....                 | 11        |
| 1.11 Postępowania sądowe.....                                                     | 11        |
| 1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje.....                                        | 12        |
| 1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach .....         | 12        |
| 1.14 Pozostałe istotne informacje .....                                           | 13        |
| <b>2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....</b>                     | <b>15</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>                               | <b>15</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>                   | <b>15</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) .....</b>           | <b>16</b> |
| <b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>                 | <b>17</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH .....</b>         | <b>18</b> |
| 2.1 Informacje ogólne .....                                                       | 19        |
| 2.2 Segmenty operacyjne .....                                                     | 24        |
| 2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat .....           | 26        |
| 2.4 Opodatkowanie.....                                                            | 27        |
| 2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej..... | 28        |
| 2.6 Ryzyko.....                                                                   | 30        |
| 2.7 Pozostałe informacje .....                                                    | 34        |
| <b>3. Kwartałna informacja finansowa Selena FM S.A.....</b>                       | <b>36</b> |
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>                                              | <b>36</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</b>                                   | <b>36</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) .....</b>                          | <b>37</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>                                | <b>38</b> |
| <b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....</b>                          | <b>39</b> |
| 3.1 Informacje ogólne .....                                                       | 40        |
| 3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat .....           | 40        |
| 3.3 Opodatkowanie.....                                                            | 41        |
| 3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej .....                 | 42        |
| 3.5 Pozostałe informacje .....                                                    | 45        |



# Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

## 1. Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego

### 1.1 Wybrane dane finansowe

#### Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej

|                                                                     | tys. PLN                       |                                | tys. EUR                       |                                |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                     | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
| Przychody z umów z klientami                                        | 349 473                        | 282 714                        | 76 436                         | 64 307                         |
| Zysk z działalności operacyjnej                                     | 19 760                         | 9 144                          | 4 322                          | 2 080                          |
| Zysk brutto                                                         | 21 595                         | 5 411                          | 4 723                          | 1 231                          |
| Zysk netto                                                          | 17 450                         | 5 209                          | 3 817                          | 1 185                          |
| Zysk netto przypadający udziałom kontrolującym                      | 17 480                         | 5 180                          | 3 823                          | 1 178                          |
| Całkowite dochody                                                   | 20 388                         | -255                           | 4 459                          | -58                            |
| Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 20 373                         | -335                           | 4 456                          | -76                            |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                | -9 526                         | -5 450                         | -2 084                         | -1 240                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej              | -8 100                         | -7 097                         | -1 772                         | -1 614                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                 | 41 713                         | 15 460                         | 9 123                          | 3 517                          |
| Liczba akcji                                                        | 22 834 000                     | 22 834 000                     | 22 834 000                     | 22 834 000                     |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / euro/szt.)                  | 0,77                           | 0,23                           | 0,17                           | 0,05                           |

|                              | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Suma aktywów                 | 1 043 091             | 925 981               | 223 825               | 200 655               |
| Zobowiązania długoterminowe  | 44 403                | 46 917                | 9 528                 | 10 167                |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 454 636               | 355 400               | 97 555                | 77 013                |
| Kapitał własny               | 544 052               | 523 664               | 116 742               | 113 475               |
| Kapitał podstawowy           | 1 142                 | 1 142                 | 245                   | 247                   |

#### Dane finansowe Jednostki Dominującej

|                                                            | tys. PLN                       |                                | tys. EUR                       |                                |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                            | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
| Przychody z umów z klientami                               | 188 227                        | 156 153                        | 41 169                         | 35 519                         |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                   | -11 840                        | 5 256                          | -2 590                         | 1 196                          |
| Zysk (strata) brutto                                       | -5 574                         | 10 673                         | -1 219                         | 2 428                          |
| Zysk (strata) netto                                        | -5 932                         | 8 273                          | -1 297                         | 1 882                          |
| Całkowite dochody                                          | -5 932                         | 8 273                          | -1 297                         | 1 882                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej       | -26 679                        | 16 077                         | -5 835                         | 3 657                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej     | -4 662                         | -5 274                         | -1 020                         | -1 200                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | 34 386                         | 3 508                          | 7 521                          | 798                            |
| Liczba akcji                                               | 22 834 000                     | 22 834 000                     | 22 834 000                     | 22 834 000                     |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/szt. / eur/szt.) | -0,26                          | 0,36                           | -0,06                          | 0,08                           |

|                    | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Suma aktywów       | 662 367               | 605 117               | 142 130               | 131 125               |
| Zobowiązania       | 240 269               | 177 087               | 51 557                | 38 374                |
| Kapitał własny     | 422 098               | 428 030               | 90 573                | 92 752                |
| Kapitał podstawowy | 1 142                 | 1 142                 | 245                   | 247                   |

## 1.2 Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej oraz zmiany w niej dokonane w I kwartale 2021, jak również po dniu bilansowym, zostały przedstawione w nocie 2.1.2 niniejszego raportu.

## 1.3 Istotne wydarzenia w raportowanym okresie

### 1.3.1 Działalność badawczo-rozwojowa

Działalność badawczo-rozwojowa w Grupie Seleno jest realizowana przede wszystkim przez spółkę Seleno Labs Sp. z o.o. oraz laboratoria w Chinach, Rumunii, Turcji, Hiszpanii oraz we Włoszech. W I kwartale 2021 roku w Seleno Labs prowadzono prace nad rozwojem nowych produktów i technologii we wszystkich grupach produktowych.

Na rynki światowe trafiło, pierwsze w historii Grupy Seleno, rozwiązanie systemowe dla profesjonalistów – system WINS. W obszarze hydroizolacji kontynuowano prace nad modyfikacją wysokorefleksyjnej, hydroizolacyjnej powłoki dekarzkiej COOL-R w celu zwiększenia możliwości jej zastosowania w różnych warunkach temperaturowo-wilgotnościowych. Prace zostały zakończone nowym wdrożeniem. Rozwój dotyczył również innych grup produktowych, w tym w ramach projektu Biomotive.

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

### 1.3.2 Inne istotne wydarzenia

W odpowiedzi na 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 Seleno.

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 Seleno”, które zostały odpowiednio zaktualizowane w oparciu o bieżące wytyczne GIS;
- wprowadzono tryb pracy hybrydowej - 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 Seleno;
- zapewniono środki dezynfekujące oraz dodatkową codzienną dezynfekcję powierzchni wspólnych;
- wdrożono monitorowanie stanu zdrowia pracowników Grupy Seleno 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 Seleno kontynuuje swoje działania w obszarze sprzedaży zdalnej, a także produkcję środków do dezynfekcji rąk.

W I kwartale 2021 roku Grupa Seleno odnotowała wzrost przychodów z umów z klientami w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym o 23,6%. Wpływ pandemii na działalność Grupy Seleno w kolejnych latach będzie zależał od skutków makroekonomicznych w Polsce i w krajach, w których prowadzą działalność jednostki zależne. Na chwilę obecną Zarząd Seleno FM S.A. nie dysponuje pełnymi danymi finansowymi pozwalającymi na sporządzenie prognoz co do wpływu zaistniałej sytuacji na kondycję finansową Grupy Seleno w długim okresie.

## 1.4 Czynniki i wydarzenia wpływające na wynik finansowy Grupy

### Wyniki finansowe

Poniższe tabele przedstawiają wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat za 3 miesiące zakończone odpowiednio 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku oraz wybrane wskaźniki finansowe.

| Dane w tys. PLN                                        | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 | Zmiana<br>kwotowa | Zmiana % |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|----------|
| Przychody z umów z klientami                           | 349 473                        | 282 714                        | 66 759            | 23,6%    |
| Koszt własny sprzedaży                                 | 245 368                        | 192 141                        | 53 227            | 27,7%    |
| Zysk brutto ze sprzedaży                               | 104 105                        | 90 573                         | 13 532            | 14,9%    |
| Koszty sprzedaży                                       | 58 118                         | 52 166                         | 5 952             | 11,4%    |
| Koszty ogólnego zarządu                                | 27 895                         | 27 572                         | 323               | 1,2%     |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej           | 2 207                          | 316                            | 1 891             | 598,4%   |
| Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych        | 0                              | 1 542                          | -1 542            | -        |
| Utrata wartości aktywów finansowych                    | 539                            | 465                            | 74                | 15,9%    |
| EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) | 30 278                         | 18 787                         | 11 492            | 61,2%    |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)                 | 19 760                         | 9 144                          | 10 616            | 116,1%   |
| Wynik na działalności finansowej                       | 1 835                          | -3 733                         | 5 568             | -        |
| Zysk brutto                                            | 21 595                         | 5 411                          | 16 184            | 299,1%   |
| Zysk netto                                             | 17 450                         | 5 209                          | 12 241            | 235,0%   |
| Inne całkowite dochody netto                           | 2 938                          | -5 464                         | 8 402             | -        |
| Całkowite dochody razem                                | 20 388                         | -255                           | 20 643            | -        |

|                                                 | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 | Zmiana<br>w p.p. |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Rentowność brutto sprzedaży                     | 29,8%                          | 32,0%                          | -2,2             |
| Koszty sprzedaży / przychody z umów z klientami | 16,6%                          | 18,5%                          | -1,9             |
| Koszty zarządu / przychody z umów z klientami   | 8,0%                           | 9,8%                           | -1,8             |
| Rentowność EBITDA%                              | 8,7%                           | 6,6%                           | 2,1              |
| Rentowność działalności operacyjnej (EBIT%)     | 5,7%                           | 3,2%                           | 2,5              |
| Rentowność netto                                | 5,0%                           | 1,8%                           | 3,2              |

EBIT% – zysk operacyjny / przychody z umów z klientami

EBITDA% - EBITDA / przychody z umów z klientami

### Przychody z umów z klientami

W okresie 3 miesięcy 2021 roku skonsolidowane przychody z umów z klientami Grupy wyniosły 349,5 mln PLN i były o 23,6% (tj. o 66,8 mln PLN) wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na wzrost przychodów ze sprzedaży w okresie 3 miesięcy 2021 roku istotny wpływ miał wzrost organiczny sprzedaży we wszystkich segmentach.

Przychody ze sprzedaży Grupy Seleny prezentowane są w trzech segmentach sprawozdawczych (geograficznych): Unia Europejska (w tym Polska), Europa Wschodnia i Azja (obejmuje m.in. Rosję i Chiny) oraz Ameryka Północna i Południowa (m. in. USA i Brazylia). Struktura przychodów ze sprzedaży w podziale na segmenty w I kwartale 2021 roku nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Kluczowym segmentem pozostaje segment Unii Europejskiej. Wypracował on w I kwartale 2021 roku 68% (wobec 67% w analogicznym okresie 2020 roku) przychodów ze sprzedaży Grupy Seleny (w tym Polska osiągnęła 35 procentowy udział w sprzedaży Grupy). Segment sprawozdawczy Europa Wschodnia i Azja zanotował spadek udziału przychodów ze sprzedaży w przychodach Grupy z 26% do 24%. Segment Ameryka Północna i Południowa uzyskał 8 procentowy udział przychodów ze sprzedaży Grupy.

| Segment                 | Udział segmentu w przychodach Grupy |                                | Dynamika przychodów<br>2021 / 2020 |
|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
|                         | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021      | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |                                    |
| Unia Europejska, w tym: | 68%                                 | 67%                            | 27%                                |
| Polska                  | 35%                                 | 37%                            | 19%                                |
| Pozostałe kraje         | 33%                                 | 30%                            | 36%                                |
| Europa Wsch. i Azja     | 24%                                 | 26%                            | 13%                                |
| Ameryka Pn. i Pd.       | 8%                                  | 7%                             | 32%                                |

### Zysk brutto ze sprzedaży

Grupa Seleny wygenerowała w okresie 3 miesięcy 2021 roku zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 104,1 mln PLN, tj. o 13,5 mln PLN wyższy niż w roku ubiegłym.

Rentowność brutto sprzedaży wyniosła w I kwartale 2021 roku 29,8%, czyli o 2,2 p.p. mniej w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Spadek ten był wynikiem zauważalnego wzrostu cen surowców w 2021 roku. Grupa stale zwiększa sprzedaż produktów innowacyjnych o wyższej marży.

### Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

**Koszty sprzedaży** w okresie 3 miesięcy 2021 roku wyniosły 58,1 mln PLN i były wyższe o 6,0 mln PLN (tj. o 11,4%) w stosunku do 3 miesięcy roku ubiegłego. Wzrost kosztów sprzedaży jest pochodną wzrostu przychodów z umów z klientami jak również kontynuacją inwestycji w struktury sprzedaży.

**Koszty ogólnego zarządu** w okresie 3 miesięcy 2021 roku wyniosły 27,9 mln PLN. Koszty te wzrosły o 0,3 mln PLN wobec poniesionych w analogicznym okresie w 2020 roku.

Stosunek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wyniósł w I kwartale 2021 roku 24,6% i był o 3,7 p.p. niższy od wskaźnika w roku ubiegłym.

### Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

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

- należności pomniejszone o rozwiązane odpisy (0,5 mln PLN).

Pozytywny wpływ na wynik na pozostałej działalności operacyjnej miały otrzymane dotacje (2,1 mln PLN).

## Zysk/strata operacyjna

W I kwartale 2021 roku Grupa Seleno wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 19,8 mln PLN wobec 9,1 mln PLN zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku, co stanowi poprawę o 116,1%. Wyższy zysk operacyjny jest głównie efektem wzrostu przychodów z umów z klientami.

## Zysk/strata netto

Grupa Seleno w pierwszym kwartale 2021 roku wygenerowała zysk netto na poziomie 17,5 mln PLN wobec 5,2 mln PLN zysku w analogicznym okresie roku 2020. Istotny wpływ na kształtowanie się wyniku netto Grupy ma wynik na działalności finansowej, w tym wycena otwartych pozycji wyrażonych w walutach obcych (rozh rachunki handlowe oraz otrzymane i udzielone kredyty i pożyczki) oraz koszty odsetek. Dodatkowo saldo z tytułu różnic kursowych wyniosło 2,3 mln PLN, wobec ujemnego salda 2,9 mln PLN za pierwszy kwartał roku 2020. Koszty odsetek od kredytów oraz leasingu po pomniejszeniu o uzyskane odsetki z lokat bankowych wyniosły 0,8 mln PLN wobec 0,9 mln PLN poniesionych w analogicznym okresie 2020 roku.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego za okres pierwszych 3 miesięcy 2021 roku wyniosło 4,1 mln PLN.

Wartość EBITDA za okres 3 miesięcy 2021 roku wyniosła 30,3 mln PLN (w tym amortyzacja: 10,5 mln PLN) i była o 11,5 mln PLN wyższa od wartości osiągniętej dla analogicznego okresu roku poprzedniego.

## Sytuacja majątkowo-finansowa

Wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                 | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 | Zmiana<br>kwotowa | Zmiana %    |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>            | <b>334 684</b>        | <b>372 801</b>        | <b>-38 117</b>    | <b>-10%</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe          | 244 284               | 243 303               | 981               | 0%          |
| Wartości niematerialne          | 48 053                | 48 888                | -835              | -2%         |
| Pozostałe aktywa długoterminowe | 42 347                | 80 610                | -38 263           | -47%        |
| <b>Aktywa obrotowe</b>          | <b>708 407</b>        | <b>553 180</b>        | <b>155 227</b>    | <b>28%</b>  |
| Zapasy                          | 226 623               | 192 670               | 33 953            | 18%         |
| Należności handlowe             | 293 864               | 251 907               | 41 957            | 17%         |
| Środki pieniężne                | 79 049                | 55 004                | 24 045            | 44%         |
| Pozostałe aktywa obrotowe       | 108 871               | 53 599                | 55 272            | 103%        |
| <b>Kapitał własny</b>           | <b>544 052</b>        | <b>523 664</b>        | <b>20 388</b>     | <b>4%</b>   |
| <b>Zobowiązania</b>             | <b>499 039</b>        | <b>402 317</b>        | <b>96 722</b>     | <b>24%</b>  |
| Kredyty i pożyczki              | 97 984                | 49 752                | 48 232            | 97%         |
| Zobowiązania handlowe           | 225 115               | 187 337               | 37 778            | 20%         |
| Pozostałe zobowiązania          | 175 940               | 165 228               | 10 712            | 6%          |
|                                 | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |                   |             |
| Wskaźnik bieżącej płynności*    | 1,6                   | 1,6                   |                   |             |
| Wskaźnik szybkiej płynności**   | 1,1                   | 1,0                   |                   |             |

\*wskaźnik bieżącej płynności – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

Zasadniczy wpływ na zmianę sytuacji majątkowej Grupy Seleno na dzień 31 marca 2021 roku i wzrost sumy bilansowej o 117,1 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2020 roku ma sezonowość skutkująca zwiększeniem poziomu kapitału obrotowego (zapasy, należności i zobowiązania handlowe).

Osiągnięte na dzień 31 marca 2021 roku wskaźniki płynności bieżącej 1,6 i szybkiej 1,1 wskazują na zdolność do regulowania na bieżąco zobowiązań Grupy.

## Zadłużenie

| Dane w tys. PLN                                                         | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kredyty bankowe i pożyczki                                              | 97 984                | 49 752                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                          | 30 416                | 32 454                |
| Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych              | 1                     | 226                   |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                | -79 049               | -55 004               |
| <b>Zadłużenie netto</b>                                                 | <b>49 352</b>         | <b>27 428</b>         |
| Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej          | 543 165               | 522 792               |
| <b>Kapitał i zadłużenie netto</b>                                       | <b>592 517</b>        | <b>550 220</b>        |
| Wskaźnik dźwigni (zadłużenie netto / kapitał własny + zadłużenie netto) | 8%                    | 5%                    |
| Stopa zadłużenia (zadłużenie oprocentowane / aktywa ogółem)             | 12%                   | 9%                    |
| Zadłużenie netto / EBITDA*                                              | 0,28                  | 0,17                  |

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

Na dzień bilansowy odnotowano wzrost zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 roku do poziomu 97,9 mln PLN, przy jednoczesnym wzroście środków pieniężnych na 31 marca 2021 roku o 24,0 mln PLN w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 roku. Wskaźnik (kovenant) zadłużenia Dług Netto/EBITDA wzrósł do poziomu 0,28. Wskaźnik stopy zadłużenia na 31 marca 2021 roku wyniósł 12% i był o 3 p.p. wyższy niż na koniec 2020 roku.

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

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

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

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

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

## Przepływy pieniężne

Wybrane wielkości skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 3 miesiące zakończone odpowiednio 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                                     | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 | Zmiana kwotowa |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej   | -9 526                         | -5 450                         | -4 076         |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -8 100                         | -7 097                         | -1 003         |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej    | 41 713                         | 15 460                         | 26 253         |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>             | <b>24 087</b>                  | <b>2 913</b>                   | <b>21 174</b>  |

Przepływy pieniężne netto w I kwartale 2021 roku wyniosły 24,1 mln PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w I kwartale 2021 roku wyniosły -9,5 mln PLN i były o 4,1 mln PLN niższe niż w analogicznym okresie roku 2020. Zmiany stanu aktywów obrotowych netto w I kwartale 2021 roku wyniosły odpowiednio: należności (-61,4 mln PLN), zapasy (-34,0 mln PLN) oraz zobowiązania (49,1 mln PLN). Na zmianę stanu aktywów obrotowych netto w I kwartale 2021 roku w kwocie -46,2 mln PLN (w porównaniu do zmiany stanu w I kwartale 2020 roku w kwocie -16,5 mln PLN) wpłynął przede wszystkim wzrost cen zakupu surowców i sprzedaży produktów.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w I kwartale 2021 roku wykazały ujemne saldo 8,1 mln PLN, wydatki inwestycyjne były o 1,0 mln PLN wyższe niż wykazane w analogicznym okresie roku 2020.

Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej w I kwartale 2021 roku wyniosły 41,7 mln PLN. Na saldo to składały się głównie wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów (54,3 mln PLN) przeznaczonych na finansowanie kapitału obrotowego oraz działalności inwestycyjnej, spłata kredytów i pożyczek (-7,7 mln PLN), spłaty zobowiązań z tytułu leasingu (-4,3 mln PLN) oraz zapłacone odsetki (-0,6 mln PLN).

## 1.5 Sezonowość i cykliczność

Branża materiałów budowlanych, w której działa Grupa Seleno, cechuje się sezonowością sprzedaży. Niższa aktywność występuje w miesiącach zimowych i wczesnowiosennych, natomiast w kolejnych kwartałach sprzedaż znacząco wzrasta uzyskując z reguły swoje maksimum w III kwartale roku. Przyjmując dane za lata 2019-2020 można stwierdzić, że sprzedaż w poszczególnych kwartałach ma następujący udział w sprzedaży rocznej: I kwartał – 20%, II kwartał – 25%, III kwartał – 30%, IV kwartał – 25%. Na zmiany w zakresie sezonowości sprzedaży Grupy mają wpływ warunki pogodowe oraz zmiany udziału sprzedaży poszczególnych rynków geograficznych w sprzedaży Grupy.

## 1.6 Realizacja prognoz

Grupa Seleno FM nie publikowała prognozy wyników na I kwartał 2021 roku.

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

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

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki utworzenia kapitału rezerwowego w kwocie 75 mln PLN na nabycie akcji własnych Spółki oraz o rekomendowaniu udzielenia upoważnienia Zarządowi do przeprowadzenia programu skupu akcji własnych

w terminie do dnia 27 maja 2024 roku. Stosownie do propozycji Zarządu, akcje własne Spółki podlegałyby nabyciu w celu:

- umorzenia akcji własnych Spółki;
- dalszej odsprzedaży akcji własnych Spółki;
- wymiany na akcje lub udziały w toku dokonywanych przez Spółkę przejęć lub restrukturyzacji;
- ustanowienia zabezpieczenia zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę, w szczególności zastawu, zastawu rejestrowego, zastawu finansowego lub przewłaszczenia na zabezpieczenie;
- w inny dopuszczalny prawem sposób rozdysonowane przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności, za zgodą Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki rekomendował, aby przedmiotem nabycia były akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 3 mln oraz aby cena nabycia nie była niższa niż 11 PLN i nie wyższa niż 25 PLN za jedną akcję.

W dniu 7 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w zakresie udzielenia upoważnienia Zarządowi do przeprowadzenia programu skupu akcji własnych Spółki na powyżej wskazanych zasadach.

## 1.8 Podział zysku za 2020 rok

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję dotyczącą rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dokonania podziału zysku za 2020 rok w wysokości 75 379 472,95 PLN w następujący sposób kwotę 75.000.000,00 PLN przeznaczyć na utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki; pozostałą kwotę, w wysokości 379 472,95 PLN przekazać w całości na kapitał zapasowy Spółki.

W dniu 7 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie dokonania podziału zysku za 2020 rok.

## 1.9 Akcjonariusze Jednostki Dominującej

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           | 1 313 352             | 5,75%                      | 1 313 352     | 4,89%                   |

\* jednostka kontrolowana przez Krzysztofa Domareckiego

\*\* stan na dzień 14 maja 2021 roku, na podstawie danych z KDPW

## 1.10 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie posiadają akcji Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu.

## 1.11 Postępowania sądowe

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

Istotne sprawy sporne zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Seleni FM S.A. za rok 2020 (nota 8.1.). Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu nie wystąpiły istotne zmiany w opisie spraw spornych.

## 1.12 Udzielone poręczenia i gwarancje

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

Jednostki w Grupie udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganyymi wspólnie kredytami, jak i w ramach transakcji zakupowych. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy. Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę Seleno FM S.A. zostały szczegółowo opisane w notce 7.1 jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Seleno FM S.A. za rok 2020. Wynik wyceny tych gwarancji według MSSF 9 na dzień 31 marca 2021 roku jest nieistotny.

## 1.13 Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach

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

**Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie.** Aktualizacja prognozy Międzynarodowego Funduszu Walutowego (IMF) opublikowana w kwietniu 2021 roku pokazuje, że gospodarka światowa odnotowała w 2020 roku 3,3% spadku PKB, a w 2021 roku prognozowane jest globalne odbicie wielkości 6,0%, w tym, co szczególnie ważne, kraje wysokorozwinięte odnotują wzrost w 2021 o 5,1% (vs. spadek o 4,7% w 2020), a rynki rozwijające się 6,7% (vs. spadek o 2,2% w 2020). Dla głównych rynków Grupy Seleno prognozowany jest wzrost PKB w porównaniu do 2020 roku w tym, co szczególnie ważne, kraje Unii Europejskiej osiągną wynik +4,4% w 2021 roku (-6,1% w 2020 roku). Dla USA IMF prognozuje wzrost o 6,4% w 2021 roku (-3,5% w 2020 roku), dla Chin wzrost 8,4% (+2,3% w 2020 roku) oraz dla Rosji wzrost o 3,8% (-3,1% w 2020 roku). Dla Polski publikacja odnotowuje relatywnie niski spadek PKB o 2,7% w 2020 roku i odbicie wielkości 4,5% w 2021 roku.

**Dostępność finansowania.** Według opublikowanych przez Związek Banków Polskich wyników sondażu na temat koniunktury w sektorze bankowym PENGAB w marcu bieżącego roku, w prognozach 6-miesięcznych nastąpiła poprawa nastrojów na rynku: 57% bankowców wskazuje na wzrost, 37% na stabilizację, a jedynie 6% na spadek zaciąganych kredytów mieszkaniowych.

**Sytuacja w budownictwie.** Duży wpływ na popyt na rynku chemii budowlanej ma i będzie miała sytuacja w budownictwie mieszkaniowym, gdzie występuje największe zużycie tych materiałów. Dane GUS z kwietnia 2021 roku, za okres 3 miesięcy 2021 roku, odnotowują wzrost o 7,4% liczby mieszkań oddanych do użytku w porównaniu do 2020 roku, przy jednoczesnym wzroście liczby wydanych pozwoleń na budowę aż o 42,0% oraz wzroście liczby rozpoczynanych inwestycji mieszkaniowych o 21,2%. Widoczny jest zdecydowany wzrost dynamiki przyrostu w stosunku do 2020 roku (wydane pozwolenia i nowe inwestycje), kiedy te wskaźniki były zdecydowanie niższe ze względu na początek pandemii Covid-19.

**Kursy walutowe.** Według konsensusu prognoz walutowych agencji Thomson Reuters z maja 2021 roku wynika, iż w najbliższych miesiącach należy spodziewać się umiarkowanych zmian kursu euro złoty. Na koniec roku oczekiwany kurs wynosi EUR/PLN 4,47. Na koniec roku dla najważniejszych rynków działalności Grupy oczekiwane są następujące kursy: EUR/RUB 87,98; EUR/CZK 25,51; EUR/HUF 356,20; EUR/RON 4,94; EUR/UAH 34,24 oraz EUR/TRY 10,63. Duże wahania kursów walut mają wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego.

**Ceny surowców.** W 2021 roku utrzymuje się wzrostowy trend cen surowców dla większości grup produktowych, wynikający przede wszystkim z dostępności surowca (problemy produkcyjne dostawców, zaburzenia w łańcuchach dostaw). Wzrost kosztów surowców wpływa również na poziomy cen produktów chemii budowlanej na wszystkich rynkach. Przełożenie wzrostu cen surowców na ceny produktów na rynku może mieć negatywny efekt popytowy a brak podwyżek może powodować niższą marżowość.

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

### 1.14 Pozostałe istotne informacje

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



# **Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

## 2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Dane w tys. PLN                                                        | Nota         | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                        |              |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży produktów                                       |              | 317 959                        | 265 018                        |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                            |              | 30 544                         | 17 278                         |
| Przychody ze sprzedaży usług i wynajmu                                 |              | 970                            | 418                            |
| <b>Przychody z umów z klientami</b>                                    | 2.2          | <b>349 473</b>                 | <b>282 714</b>                 |
| Koszt własny sprzedaży                                                 |              | 245 368                        | 192 141                        |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                        |              | <b>104 105</b>                 | <b>90 573</b>                  |
| Koszty sprzedaży                                                       |              | 58 118                         | 52 166                         |
| Koszty ogólnego zarządu                                                |              | 27 895                         | 27 572                         |
| Pozostałe przychody operacyjne                                         | 2.3.1        | 2 891                          | 1 052                          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                            | 2.3.1        | 684                            | 736                            |
| Utrata wartości trwałych aktywów niefinansowych                        |              | 0                              | 1 542                          |
| Utrata wartości aktywów finansowych                                    | 2.3.1, 2.6.2 | 539                            | 465                            |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                                 |              | <b>19 760</b>                  | <b>9 144</b>                   |
| Przychody finansowe                                                    | 2.3.2        | 4 981                          | 5 988                          |
| Koszty finansowe                                                       | 2.3.2        | 3 146                          | 9 721                          |
| <b>Zysk brutto</b>                                                     |              | <b>21 595</b>                  | <b>5 411</b>                   |
| Podatek dochodowy                                                      | 2.4          | 4 145                          | 202                            |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>                                      |              | <b>17 450</b>                  | <b>5 209</b>                   |
| <b>Zysk netto przypisany:</b>                                          |              |                                |                                |
| – akcjonariuszom jednostki dominującej                                 |              | 17 480                         | 5 180                          |
| – udziałom niedającym kontroli                                         |              | -30                            | 29                             |
| <b>Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b> |              |                                |                                |
| – podstawowy                                                           |              | 0,77                           | 0,23                           |
| – rozwodniony                                                          |              | 0,77                           | 0,23                           |

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Dane w tys. PLN                                                                         | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Wynik netto</b>                                                                      | <b>17 450</b>                  | <b>5 209</b>                   |
| <b>Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b> | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                                   | -486                           | -7 333                         |
| Różnice kursowe z wyceny inwestycji w aktywa netto jednostki działającej za granicą     | 3 757                          | 3 379                          |
| Podatek dochodowy                                                                       | -333                           | -1 510                         |
| <b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b>     | <b>2 938</b>                   | <b>-5 464</b>                  |
| <b>Pozostałe całkowite dochody za okres, po uwzględnieniu podatku</b>                   | <b>2 938</b>                   | <b>-5 464</b>                  |
| <b>Całkowite dochody razem</b>                                                          | <b>20 388</b>                  | <b>-255</b>                    |
| <b>Przypisane:</b>                                                                      |                                |                                |
| – akcjonariuszom jednostki dominującej                                                  | 20 373                         | -335                           |
| – udziałom niedającym kontroli                                                          | 15                             | 80                             |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| Dane w tys. PLN                                                         | Nota  | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                           |       |                       |                       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                  |       | 244 284               | 243 303               |
| Wartości niematerialne                                                  |       | 48 053                | 48 888                |
| Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności                  |       | 6 324                 | 6 174                 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                         |       | 24 051                | 23 817                |
| Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe                            |       | 7 904                 | 7 523                 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                               | 2.5.1 | 4 068                 | 43 096                |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                              |       | <b>334 684</b>        | <b>372 801</b>        |
| Zapasy                                                                  | 2.5.2 | 226 623               | 192 670               |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe                           |       | 53 591                | 36 393                |
| Należności handlowe                                                     | 2.5.1 | 293 864               | 251 907               |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych                |       | 4 061                 | 4 661                 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                              | 2.5.1 | 51 219                | 12 545                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                      | 2.6.2 | 79 049                | 55 004                |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                            |       | <b>708 407</b>        | <b>553 180</b>        |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>                                                     |       | <b>1 043 091</b>      | <b>925 981</b>        |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                    |       |                       |                       |
| Kapitał podstawowy                                                      |       | 1 142                 | 1 142                 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                   |       | -40 262               | -43 155               |
| Kapitał zapasowy                                                        |       | 659 787               | 659 758               |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                            |       | 9 633                 | 9 633                 |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty                                     |       | -87 135               | -104 586              |
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b> |       | <b>543 165</b>        | <b>522 792</b>        |
| Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli                |       | 887                   | 872                   |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                             |       | <b>544 052</b>        | <b>523 664</b>        |
| Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek                      | 2.5.1 | 13 003                | 14 107                |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu                           |       | 16 929                | 19 062                |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                         | 2.5.1 | 263                   | 115                   |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   |       | 3 830                 | 3 784                 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania niefinansowe                      |       | 2 308                 | 1 411                 |
| Rezerwy długoterminowe                                                  | 2.5.2 | 8 070                 | 8 438                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                      |       | <b>44 403</b>         | <b>46 917</b>         |
| Zobowiązania handlowe                                                   | 2.5.1 | 225 115               | 187 337               |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia                              |       | 23 362                | 24 151                |
| Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek                     | 2.5.1 | 84 981                | 35 645                |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu                          |       | 13 487                | 13 392                |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                        | 2.5.1 | 2 628                 | 4 862                 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych              |       | 19 878                | 15 688                |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe                     |       | 62 272                | 50 767                |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                 | 2.5.2 | 22 913                | 23 558                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                     |       | <b>454 636</b>        | <b>355 400</b>        |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                               |       | <b>499 039</b>        | <b>402 317</b>        |
| <b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                              |       | <b>1 043 091</b>      | <b>925 981</b>        |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Dane w tys. PLN                                                                   | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                   |                                |                                |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                       | <b>21 595</b>                  | <b>5 411</b>                   |
| Amortyzacja                                                                       | 10 518                         | 9 644                          |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych                                           | 3 529                          | -4 062                         |
| Odsetki i dywidendy                                                               | 279                            | 926                            |
| Zysk/strata na działalności inwestycyjnej                                         | -221                           | -161                           |
| Zmiana stanu należności                                                           | -61 359                        | -31 483                        |
| Zmiana stanu zapasów                                                              | -33 954                        | -31 055                        |
| Zmiana stanu zobowiązań                                                           | 49 080                         | 46 001                         |
| Zmiana stanu rezerw                                                               | -1 013                         | 579                            |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                       | -241                           | -2 197                         |
| Pozostałe                                                                         | 2 261                          | 947                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                          | <b>-9 526</b>                  | <b>-5 450</b>                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                 |                                |                                |
| Płatności z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | -7 622                         | -7 381                         |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych        | 118                            | 284                            |
| Wypływ w związku z udzieleniem pożyczek                                           | -1 000                         | 0                              |
| Dywidendy i odsetki otrzymane                                                     | 404                            | 0                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                        | <b>-8 100</b>                  | <b>-7 097</b>                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                    |                                |                                |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów                                    | 54 264                         | 53 931                         |
| Splata pożyczek/kredytów                                                          | -7 683                         | -34 265                        |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu                                               | -4 271                         | -3 337                         |
| Odsetki zapłacone                                                                 | -597                           | -869                           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                           | <b>41 713</b>                  | <b>15 460</b>                  |
| <b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>             | <b>24 087</b>                  | <b>2 913</b>                   |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:                                      | 24 045                         | 3 043                          |
| Różnice kursowe netto                                                             | -42                            | 130                            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu*                            | 55 004                         | 85 653                         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu*                              | 79 049                         | 88 696                         |

\*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 31 marca 2021 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 31 marca 2020 kwota 0,05 mln złotych

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

### ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2021 ROKU

| Dane w tys. PLN                         | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                     |                                                                   |                                    |                                           |                       | Kapitał<br>przypadający<br>udziałom<br>niedającym<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>ogółem |                             |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                         | Kapitał<br>podstawowy                                     | Kapitał<br>zapasowy | Różnice<br>kursowe<br>z przeliczenia<br>jednostki<br>zagranicznej | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski zatrzymane/<br>(niepokryte straty): |                       |                                                               |                             | Razem<br>kapitały<br>własne |
|                                         |                                                           |                     |                                                                   |                                    | z lat<br>ubiegłych                        | z bieżącego<br>okresu |                                                               |                             |                             |
| Na dzień 1 stycznia 2021 roku           | 1 142                                                     | 659 758             | -43 155                                                           | 9 633                              | -104 586                                  | 0                     | 522 792                                                       | 872                         | 523 664                     |
| Zysk za rok obrotowy                    | 0                                                         | 0                   | 0                                                                 | 0                                  | 0                                         | 17 480                | 17 480                                                        | -30                         | 17 450                      |
| Inne całkowite dochody netto za okres   | 0                                                         | 0                   | 2 893                                                             | 0                                  | 0                                         | 0                     | 2 893                                                         | 45                          | 2 938                       |
| Całkowite dochody ogółem za okres       | 0                                                         | 0                   | 2 893                                                             | 0                                  | 0                                         | 17 480                | 20 373                                                        | 15                          | 20 388                      |
| Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy | 0                                                         | 29                  | 0                                                                 | 0                                  | -29                                       | 0                     | 0                                                             | 0                           | 0                           |
| Na dzień 31 marca 2021 roku             | 1 142                                                     | 659 787             | -40 262                                                           | 9 633                              | -104 615                                  | 17 480                | 543 165                                                       | 887                         | 544 052                     |

### ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2020 ROKU

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

## 2.1 Informacje ogólne

### 2.1.1 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 Seleny FM S.A. w dniu 18 kwietnia 2008 roku na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Siedziba Spółki mieści się pod adresem ul. Strzegomska 2-4, 53-611 Wrocław, Polska. 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 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.

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 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).

Na dzień 31 marca 2021 roku Zarząd Jednostki Dominującej funkcjonował 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. W dniu 22 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę, na podstawie której z dniem 1 maja 2021 roku powołała do Zarządu Spółki Pana Romana Dziubę i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu ds. Operacyjnych.

W okresie od 1 maja 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu.

### **Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej 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 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Komitet Audytu funkcjonował w składzie:

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

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2020 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 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Strategii i Innowacji.

Na dzień 31 grudnia 2020 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 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

## 2.1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

### Działalność Grupy Kapitałowej

Grupa Seleno jest międzynarodowym producentem i dystrybutorem produktów chemii budowlanej. Jednostką Dominującą w Grupie jest Seleno FM S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

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

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

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

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

### Skład Grupy Kapitałowej

Struktura właścicielska i organizacyjna Grupy Kapitałowej oraz podział na segmenty operacyjne na dzień 31 marca 2021 r. nie uległy zmianie w stosunku do informacji zaprezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok w nocie 2.2.

## Zmiany w składzie Grupy

### Zdarzenia po dniu bilansowym

#### **Utworzenie spółki zależnej Seleno Digital Distribution Sp. z o.o.**

W dniu 21 maja 2021 r. został podpisany Akt założycielski spółki Seleno Digital Distribution spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Jedynym wspólnikiem tej spółki jest Seleno S.A., a jej kapitał zakładowy wynosi 5 tys. PLN. Spółka będzie mogła zostać wykorzystana w przyszłości na potrzeby realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy.

#### **Podwyższenie kapitału zakładowego, zmiana nazwy oraz siedziby spółki zależnej Carina Sealants Sp. z o.o.**

W dniu 21 maja 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki CARINA SEALANTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, podczas którego zostały podjęte uchwały w przedmiocie zmian w składzie osobowym Zarządu tej spółki, zmiany firmy, pod którą działa spółka (na Seleno ESG Solutions spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), zmiany przedmiotu jej działalności (aktualizacja listy PKD wskazanej w Umowie Spółki), podwyższenia jej kapitału zakładowego, zmiany Umowy Spółki oraz przyjęcia jej tekstu jednolitego. Jedynym wspólnikiem tej spółki pozostaje nadal Seleno FM S.A., która po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS będzie posiadać 20 tys. udziałów w jej kapitale zakładowym o łącznej wartości 1 mln PLN.

### 2.1.3 Dane dotyczące sprawozdania

#### **Sprawozdanie śródroczne**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2021 roku. Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania skonsolidowanego wyniku finansowego za cały rok obrotowy.

#### **Okres objęty sprawozdaniem**

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Seleno FM S.A. Obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku.

## Noty objaśniające

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

## Badanie i przegląd sprawozdania

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

## Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 maja 2021 roku, a publikacja nastąpi w dniu 28 maja 2021 roku.

## Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

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

| Waluta  | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|---------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 USD   | 3,9676                | 3,7584                | 3,8128                         | 3,9907                         |
| 1 EUR   | 4,6603                | 4,6148                | 4,5721                         | 4,3963                         |
| 100 HUF | 1,2812                | 1,2638                | 1,2662                         | 1,2738                         |
| 1 UAH   | 0,1427                | 0,1326                | 0,1364                         | 0,1554                         |
| 1 CZK   | 0,1783                | 0,1753                | 0,1751                         | 0,1691                         |
| 1 RUB   | 0,0525                | 0,0501                | 0,0505                         | 0,0575                         |
| 1 BRL   | 0,6872                | 0,7236                | 0,6830                         | 0,8641                         |
| 1 BGN   | 2,3827                | 2,3595                | 2,3376                         | 2,2477                         |
| 1 CNY   | 0,6053                | 0,5744                | 0,5875                         | 0,5692                         |
| 100 KRW | 0,3515                | 0,3456                | 0,3393                         | 0,3301                         |
| 1 RON   | 0,9462                | 0,9479                | 0,9346                         | 0,9147                         |
| 1 TRY   | 0,4742                | 0,5029                | 0,4978                         | 0,6368                         |
| 100 KZT | 0,9340                | 0,8767                | 0,9048                         | 1,0052                         |
| 1 MXN   | 0,1934                | 0,1891                | 0,1855                         | 0,1929                         |

## Kontynuacja działania

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Zarząd Selena FM S.A. nadal analizuje i monitoruje wpływ COVID 19 (opisany w nocie 1.3.2. niniejszego raportu) na zdolność Jednostki Dominującej do kontynuacji działalności. Grupa Selena na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego posiada stabilną sytuację finansową a prognozy przepływów pieniężnych wykazują możliwość utrzymania środków pieniężnych na poziomie wystarczającym do kontynuowania działalności. W związku z powyższym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

## Podstawa sporządzenia

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

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

### 2.1.4 Polityki rachunkowości

#### Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Seleni FM za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

## 2.2 Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| od 01.01.2021<br>do 31.03.2021            | UE            | Europa Wsch.<br>i Azja | Ameryka<br>Pn. i Pd. | Suma<br>segmentów | Korekty<br>konsolidacyjne<br>i wyniki<br>niealokowane* | Razem         |
|-------------------------------------------|---------------|------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Dane w tys. PLN</b>                    |               |                        |                      |                   |                                                        |               |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 239 391       | 82 544                 | 27 538               | 349 473           | 0                                                      | 349 473       |
| Sprzedaż w ramach segmentu                | 269 384       | 7 503                  | 0                    | 276 887           | -276 887                                               | 0             |
| Sprzedaż między segmentami                | 63 740        | 4 802                  | 0                    | 68 542            | -68 542                                                | 0             |
| EBITDA                                    | 47 742        | 8 153                  | 2 434                | 58 329            | -28 051                                                | 30 278        |
| Amortyzacja                               | -6 830        | -614                   | -15                  | -7 459            | -3 059                                                 | -10 518       |
| <b>Zysk (strata) operacyjny</b>           | <b>40 912</b> | <b>7 539</b>           | <b>2 419</b>         | <b>50 870</b>     | <b>-31 110</b>                                         | <b>19 760</b> |
| Przychody (koszty) finansowe netto        | 0             | 0                      | 0                    | 0                 | 1 835                                                  | 1 835         |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0             | 0                      | 0                    | 0                 | 0                                                      | 0             |
| Podatek dochodowy                         | 0             | 0                      | 0                    | 0                 | -4 145                                                 | -4 145        |
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>       | <b>40 912</b> | <b>7 539</b>           | <b>2 419</b>         | <b>50 870</b>     | <b>-33 420</b>                                         | <b>17 450</b> |
| Nakłady inwestycyjne                      | 5 062         | 1 744                  | 9                    | 6 815             |                                                        | 6 815         |

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

| od 01.01.2020<br>do 31.03.2020            | UE            | Europa Wsch.<br>i Azja | Ameryka<br>Pn. i Pd. | Suma<br>segmentów | Korekty<br>konsolidacyjne<br>i wyniki<br>niealokowane* | Razem        |
|-------------------------------------------|---------------|------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Dane w tys. PLN</b>                    |               |                        |                      |                   |                                                        |              |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 188 940       | 72 962                 | 20 812               | 282 714           | 0                                                      | 282 714      |
| Sprzedaż w ramach segmentu                | 209 353       | 6 805                  | 0                    | 216 158           | -216 158                                               | 0            |
| Sprzedaż między segmentami                | 56 424        | 1 826                  | 0                    | 58 250            | -58 250                                                | 0            |
| EBITDA                                    | 46 246        | 5 818                  | 1 758                | 53 822            | -35 035                                                | 18 787       |
| Amortyzacja                               | -4 799        | -760                   | -16                  | -5 575            | -4 068                                                 | -9 643       |
| <b>Zysk (strata) operacyjny</b>           | <b>41 447</b> | <b>5 058</b>           | <b>1 742</b>         | <b>48 247</b>     | <b>-39 103</b>                                         | <b>9 144</b> |
| Przychody (koszty) finansowe netto        | 0             | 0                      | 0                    | 0                 | -3 733                                                 | -3 733       |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 0             | 0                      | 0                    | 0                 | 0                                                      | 0            |
| Podatek dochodowy                         | 0             | 0                      | 0                    | 0                 | -202                                                   | -202         |
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>       | <b>41 447</b> | <b>5 058</b>           | <b>1 742</b>         | <b>48 247</b>     | <b>-43 038</b>                                         | <b>5 209</b> |
| Nakłady inwestycyjne                      | 5 173         | 928                    | 3                    | 6 104             |                                                        | 6 104        |

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące wybranych aktywów poszczególnych segmentów geograficznych na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

| Dane w tys. PLN                       | stan na 31.03.2021 |                           |                      |                   |                           | Razem            |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
|                                       | UE                 | Europa<br>Wsch.<br>i Azja | Ameryka<br>Pn. i Pd. | Suma<br>segmentów | Korekty<br>konsolidacyjne |                  |
| Aktywa segmentu                       | 1 316 537          | 209 162                   | 45 774               | 1 571 473         | -562 818                  | 1 008 655        |
| Inwestycja w jednostce stowarzyszonej | 0                  | 6 324                     | 0                    | 6 324             | 0                         | 6 324            |
| Aktywa niealokowane                   | 0                  | 0                         | 0                    | 0                 | 0                         | 28 112           |
| <b>Aktywa ogółem</b>                  | <b>1 316 537</b>   | <b>215 486</b>            | <b>45 774</b>        | <b>1 577 797</b>  | <b>-562 818</b>           | <b>1 043 091</b> |

| Dane w tys. PLN                       | stan na 31.12.2020 |                           |                      |                   |                           | Razem          |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|----------------|
|                                       | UE                 | Europa<br>Wsch.<br>i Azja | Ameryka<br>Pn. i Pd. | Suma<br>segmentów | Korekty<br>konsolidacyjne |                |
| 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         |
| <b>Aktywa ogółem</b>                  | <b>1 156 170</b>   | <b>196 475</b>            | <b>41 040</b>        | <b>1 393 685</b>  | <b>-496 182</b>           | <b>925 981</b> |

## 2.3 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

### 2.3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### Pozostałe przychody operacyjne

| Dane w tys. PLN                                     | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych      | 65                             | 233                            |
| Dotacje                                             | 2 070                          | 246                            |
| Odszkodowania                                       | 116                            | 82                             |
| Rozwiązanie rezerw                                  | 5                              | 49                             |
| Splata należności umorzonych w poprzednich okresach | 190                            | 0                              |
| Pozostałe                                           | 445                            | 442                            |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>        | <b>2 891</b>                   | <b>1 052</b>                   |

#### Pozostałe koszty operacyjne

| Dane w tys. PLN                           | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|-------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Umorzone nieściągalne należności          | 98                             | 33                             |
| Odszkodowania, kary, grzywny              | 223                            | 572                            |
| Utworzenie rezerw                         | 0                              | 7                              |
| Przekazane darowizny                      | 267                            | 13                             |
| Pozostałe                                 | 96                             | 111                            |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b> | <b>684</b>                     | <b>736</b>                     |

#### Utrata wartości aktywów finansowych

| Dane w tys. PLN                                      | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności | 937                            | 763                            |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności | -398                           | -298                           |
| <b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>           | <b>539</b>                     | <b>465</b>                     |

## 2.3.2 Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

| Dane w tys. PLN                        | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dodatnie różnice kursowe               | 4 357                          | 5 299                          |
| Odsetki od rachunków bankowych i lokat | 0                              | 103                            |
| Odsetki od udzielonych pożyczek        | 549                            | 0                              |
| Pozostałe odsetki                      | 31                             | 16                             |
| Pochodne instrumenty finansowe         | 39                             | 566                            |
| Pozostałe przychody finansowe          | 5                              | 4                              |
| <b>Przychody finansowe ogółem</b>      | <b>4 981</b>                   | <b>5 988</b>                   |

### Koszty finansowe

| Dane w tys. PLN                          | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ujemne różnice kursowe                   | 2 035                          | 8 231                          |
| Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek | 527                            | 819                            |
| Odsetki z tytułu umów leasingu           | 265                            | 202                            |
| Pozostałe odsetki                        | 43                             | 85                             |
| Pozostałe koszty finansowe               | 276                            | 384                            |
| <b>Koszty finansowe ogółem</b>           | <b>3 146</b>                   | <b>9 721</b>                   |

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa Seleno posiadała otwarte kontrakty terminowe. Zysk z wyceny niezrealizowanych instrumentów wyniósł w pierwszym kwartale 2021 roku 866 tys. PLN. Strata osiągnięta w związku z realizacją kontraktów wyniosła 827 tys. PLN. Wynik na transakcjach został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

## 2.4 Opodatkowanie

### Obciążenie podatkowe

| Dane w tys. PLN                                                   | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy:</b>                                 |                                |                                |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                   | 5 124                          | 4 165                          |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych   | -64                            | 0                              |
| <b>Odroczony podatek dochodowy:</b>                               |                                |                                |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych      | -915                           | -3 963                         |
| <b>Podatek wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b> | <b>4 145</b>                   | <b>202</b>                     |

## 2.5 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

### 2.5.1 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę sklasyfikowano poniżej.

| Dane w tys. PLN                                                                            | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>                            |                       |                       |
| Należności handlowe                                                                        | 293 864               | 251 907               |
| <i>Pożyczki udzielone</i>                                                                  | 3 000                 | 42 000                |
| <i>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>                             | 109                   | 107                   |
| <i>Pozostałe</i>                                                                           | 140                   | 170                   |
| Razem - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu  | 3 249                 | 42 277                |
| <i>Pożyczki udzielone</i>                                                                  | 40 219                | 81                    |
| <i>Rozrachunki z klientami z tytułu płatności kartami kredytowymi</i>                      | 5 173                 | 8 291                 |
| <i>Weksle, czeki</i>                                                                       | 1 375                 | 1 482                 |
| <i>Należne dotacje</i>                                                                     | 1 450                 | 0                     |
| <i>Kaucje</i>                                                                              | 1 045                 | 690                   |
| <i>Pozostałe</i>                                                                           | 1 957                 | 2 001                 |
| Razem - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 51 219                | 12 545                |
| <i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>                                                  | 79 049                | 55 004                |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>    |                       |                       |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe - Udziały w spółkach nienotowanych               | 819                   | 819                   |
| <b>Razem</b>                                                                               | <b>428 200</b>        | <b>362 552</b>        |

| Dane w tys. PLN                                                                                                      | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>                                                |                       |                       |
| <i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>                                                                                    | 97 984                | 49 752                |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>                                                                                | 30 416                | 32 454                |
| <i>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - Zobowiązania z tytułu przedpłaconych należności handlowych</i> | 1                     | 226                   |
| Razem - Zadłużenie oprocentowane                                                                                     | 128 401               | 82 432                |
| Zobowiązania handlowe                                                                                                | 225 115               | 187 337               |
| <i>Zobowiązania inwestycyjne</i>                                                                                     | 1 632                 | 2 580                 |
| <i>Pozostałe</i>                                                                                                     | 356                   | 551                   |
| Razem - Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (niewymienione powyżej)                                     | 1 988                 | 3 131                 |
| <i>Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe</i>                                                               | 263                   | 115                   |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                                                                      | 263                   | 115                   |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>                                    |                       |                       |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - kontrakty terminowe                                                         | 639                   | 1 505                 |
| <b>Razem</b>                                                                                                         | <b>356 406</b>        | <b>274 520</b>        |

Ekspozycja Grupy na różne rodzaje ryzyka związane z instrumentami finansowymi została omówiona w nocie 2.6.2. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowi wartość bilansowa każdej klasy aktywów finansowych wymienionych powyżej. Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa Seleni posiada na dzień 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku nie odbiega istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym z następujących powodów:

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

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

terminowych kursów wymiany walut na dzień bilansowy. Wycena udziałów w spółkach nienotowanych została zaklasyfikowana do poziomu II hierarchii wartości godziwej. W I kwartale 2021 roku Grupa Seleno nie rozpoznała wyniku z wyceny do wartości godziwej tych aktywów w pozostałych całkowitych dochodach.

## Kredyty i pożyczki

Stan zaciągniętych kredytów bankowych przedstawia poniższa tabela.

| Lp | Typ kredytu | Termin spłaty | stan na<br>31.03.2021     |                            | stan na<br>31.12.2020     |                            |
|----|-------------|---------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|    |             |               | Część długo-<br>terminowa | Część krótko-<br>terminowa | Część długo-<br>terminowa | Część krótko-<br>terminowa |
| 1  | Obrotowy    | 2021          | 0                         | 64 686                     | 0                         | 21 636                     |
| 2  | Pozostałe   | 2021-2026     | 13 003                    | 20 295                     | 14 107                    | 14 009                     |
|    |             |               | <b>13 003</b>             | <b>84 981</b>              | <b>14 107</b>             | <b>35 645</b>              |

## Warunki umów kredytowych

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Jednostkę Dominującą samodzielnie lub wspólnie z wybranymi jednostkami zależnymi, Seleno FM S.A. zobowiązała się do utrzymywania określonych skonsolidowanych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa Seleno utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy skonsolidowanych wskaźników finansowych.

## 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.

## 2.5.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

### Zapasy

| Dane w tys. PLN                     | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Materiały                           | 81 164                | 65 729                |
| Produkcja w toku                    | 6 920                 | 4 762                 |
| Produkty gotowe                     | 119 002               | 103 930               |
| Towary                              | 19 537                | 18 249                |
| <b>Razem zapasy netto</b>           | <b>226 623</b>        | <b>192 670</b>        |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 5 154                 | 6 209                 |
| <b>Razem zapasy brutto</b>          | <b>231 777</b>        | <b>198 879</b>        |

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                                               | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu</b> | <b>6 209</b>                   | <b>3 886</b>                   |
| Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów             | 738                            | 1 664                          |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów             | -373                           | -214                           |
| Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów          | -1 478                         | -150                           |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                | 58                             | 39                             |
| <b>Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu</b>   | <b>5 154</b>                   | <b>5 225</b>                   |

## Rezerwy

Zmiany stanu rezerw przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                | od 01.01.2021 do 31.03.2021   |                   |               | od 01.01.2020 do 31.12.2020   |                   |               |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|---------------|-------------------------------|-------------------|---------------|
|                                | Rezerwa na odprawy emerytalne | Pozostałe rezerwy | Razem         | Rezerwa na odprawy emerytalne | Pozostałe rezerwy | Razem         |
| <b>Długoterminowe</b>          |                               |                   |               |                               |                   |               |
| <b>Stan na początek okresu</b> | <b>4 162</b>                  | <b>4 276</b>      | <b>8 438</b>  | <b>3 626</b>                  | <b>1 064</b>      | <b>4 690</b>  |
| Utworzenie rezerw              | 30                            | 0                 | 30            | 823                           | 3 166             | 3 989         |
| Rozwiązanie rezerw             | 0                             | 0                 | 0             | -395                          | 0                 | -395          |
| Wykorzystanie rezerw           | -258                          | 0                 | -258          | -84                           | 0                 | -84           |
| Różnice kursowe                | 20                            | -160              | -140          | 192                           | -127              | 65            |
| Reklasyfikacja                 | 0                             | 0                 | 0             | 0                             | 173               | 173           |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>3 954</b>                  | <b>4 116</b>      | <b>8 070</b>  | <b>4 162</b>                  | <b>4 276</b>      | <b>8 438</b>  |
| <b>Krótkoterminowe</b>         |                               |                   |               |                               |                   |               |
| <b>Stan na początek okresu</b> | <b>0</b>                      | <b>23 558</b>     | <b>23 558</b> | <b>0</b>                      | <b>5 208</b>      | <b>5 208</b>  |
| Utworzenie rezerw              | 0                             | 189               | 189           | 0                             | 18 884            | 18 884        |
| Rozwiązanie rezerw             | 0                             | -5                | -5            | 0                             | -107              | -107          |
| Wykorzystanie rezerw           | 0                             | -849              | -849          | 0                             | -575              | -575          |
| Różnice kursowe                | 0                             | 20                | 20            | 0                             | 106               | 106           |
| Reklasyfikacja                 | 0                             | 0                 | 0             | 0                             | 42                | 42            |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>0</b>                      | <b>22 913</b>     | <b>22 913</b> | <b>0</b>                      | <b>23 558</b>     | <b>23 558</b> |

## 2.6 Ryzyko

### 2.6.1 Ważne oszacowania i założenia

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

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

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

W I kwartale 2021 roku nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków i osądów są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia Jednostki Dominującej i podmiotów Grupy Kapitałowej oraz planów i prognoz biznesowych.

Grupa przeprowadziła analizy jakościowe i ilościowe w celu oszacowania potencjalnych skutków pandemii spowodowanej przez COVID-19. Analizy te obejmowały również wycenę majątku trwałego i obrotowego pod kątem utraty wartości. Na dzień 31 marca 2021 roku nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów w związku z sytuacją epidemiczną.

## 2.6.2 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

W I kwartale 2021 nie nastąpiły istotne zmiany co do zasad i narzędzi stosowanych w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym.

Poniższa tabela przedstawia podejście Zarządu do poszczególnych rodzajów ryzyka finansowego.

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

### Ryzyko walutowe

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

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

## Ryzyko stopy procentowej

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

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

## Ryzyko kredytowe

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

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

| Dane w tys. PLN                                                        | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na początek okresu</b> | <b>26 100</b>                  | <b>28 232</b>                  |
| <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>                   |
| Utworzony / odwrócony (-)                                              | 539                            | 465                            |
| <i>należności handlowe</i>                                             | <i>539</i>                     | <i>465</i>                     |
| Wykorzystany                                                           | -631                           | -271                           |
| <i>należności handlowe</i>                                             | <i>-310</i>                    | <i>-271</i>                    |
| <i>pozostałe należności finansowe</i>                                  | <i>-321</i>                    | <i>0</i>                       |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                 | 342                            | 820                            |
| <i>należności handlowe</i>                                             | <i>321</i>                     | <i>643</i>                     |
| <i>pozostałe należności finansowe</i>                                  | <i>21</i>                      | <i>177</i>                     |
| <b>Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej na koniec okresu</b>   | <b>26 350</b>                  | <b>29 246</b>                  |
| <i>należności handlowe</i>                                             | <i>24 314</i>                  | <i>26 353</i>                  |
| <i>pozostałe należności finansowe</i>                                  | <i>2 036</i>                   | <i>2 893</i>                   |

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

Informacja na temat aktywów będących przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia nota 6.1.3 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020. Ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu wymienionych składników aktywów oceniane jest jako niskie. W sytuacjach podwyższonego ryzyka kredytowego zostały bowiem utworzone odpisy aktualizujące aktywa, co uwzględnione jest w ich wartościach bilansowych.

Na dzień 31 marca 2021 roku spółki Grupy dysponowały niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 263,6 mln PLN. Stan na 31 grudnia 2020 roku: 307,2 mln PLN.

Strukturę salda środków pieniężnych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                          | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 72 730                | 50 491                |
| Środki pieniężne w kasie                 | 398                   | 262                   |
| Czeki (do 3 miesięcy)                    | 4 610                 | 4 193                 |
| Lokaty krótkoterminowe                   | 59                    | 58                    |
| Środki pieniężne w drodze                | 1 252                 | 0                     |
| <b>Razem</b>                             | <b>79 049</b>         | <b>55 004</b>         |

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

### Ryzyko płynności

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

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

### Pozostałe ryzyka

Ryzyko związane z pandemią COVID-19 zostało szczegółowo opisane w nocie 1.3.2. niniejszego raportu.

Grupa Seleni w szerokim zakresie współpracuje z klientami z rynków wschodnich (Rosja, Ukraina, Kazachstan). Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy są świadome ryzyk związanych z rynkami wschodnimi (ryzyko walutowe, kredytowe, prawne, podatkowe i polityczne). Od 2015 roku w Grupie Seleni obowiązuje model zarządzania sprzedażą oraz częściowe zabezpieczanie transakcji walutowych, pozwalające na łagodzenie wyżej wymienionych ryzyk. Została również wdrożona Polityka Zarządzania Ryzykiem Finansowym, w szczególności poprzez zawieranie transakcji typu forward.

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

## 2.7 Pozostałe informacje

### 2.7.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Jednostki Dominującej oraz z jednostkami stowarzyszonymi. Dane dotyczące sprzedaży i zakupów obejmują okres 3 miesięcy zakończony 31 marca (odpowiednio 2021 i 2020 roku), natomiast dane dotyczące należności i zobowiązań obejmują stan na 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

| Dane w tys. PLN                                                          | Okres | Sprzedaż | Zakupy | Przychody<br>odsetkowe | Należności | Zobowiązania | Udzielone<br>pożyczki |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|----------|--------|------------------------|------------|--------------|-----------------------|
| Jednostki stowarzyszone                                                  | 2021  | 5 235    | 10     | 0                      | 6 834      | 154          | 0                     |
|                                                                          | 2020  | 3 885    | 29     | 0                      | 7 609      | 212          | 0                     |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego* na najwyższym szczeblu | 2021  | 3        | 30     | 542                    | 1          | 68           | 43 219                |
|                                                                          | 2020  | 39       | 0      | 0                      | 3          | 0            | 42 081                |
| Kluczowe kierownictwo**                                                  | 2021  | 0        | 0      | 0                      | 0          | 0            | 0                     |
|                                                                          | 2020  | 0        | 129    | 0                      | 0          | 0            | 0                     |
| <b>RAZEM</b>                                                             | 2021  | 5 238    | 40     | 542                    | 6 835      | 222          | 43 219                |
|                                                                          | 2020  | 3 924    | 158    | 0                      | 7 612      | 212          | 42 081                |

\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

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

### 2.7.2 Zysk na akcję

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

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

|                                                            |                | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk/(strata) netto przypadający udziałowcom kontrolującym | zł             | 17 479 601                     | 5 179 703                      |
| Średnia liczba akcji zwykłych                              | szt.           | 22 834 000                     | 22 834 000                     |
| <b>Zysk/(strata) przypadający na akcję zwykłą</b>          | <b>zł/szt.</b> | <b>0,77</b>                    | <b>0,23</b>                    |
| Liczba akcji uwzględniająca rozwodnienie                   | szt.           | 22 834 000                     | 22 834 000                     |
| <b>Rozwodniony zysk na akcję</b>                           | <b>zł/szt.</b> | <b>0,77</b>                    | <b>0,23</b>                    |

### 2.7.3 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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



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

### 3. Kwartalna informacja finansowa Selena FM S.A.

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Dane w tys. PLN                                                              | Nota  | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                              |       |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                  |       | 180 510                        | 150 598                        |
| Przychody ze sprzedaży usług                                                 |       | 7 717                          | 5 555                          |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                                |       | <b>188 227</b>                 | <b>156 153</b>                 |
| Koszt własny sprzedaży                                                       |       | 175 074                        | 129 336                        |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                              |       | <b>13 153</b>                  | <b>26 817</b>                  |
| Koszty sprzedaży                                                             |       | 11 101                         | 10 185                         |
| Koszty ogólnego zarządu                                                      |       | 10 192                         | 10 118                         |
| Pozostałe przychody operacyjne                                               | 3.2.1 | 76                             | 83                             |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                  | 3.2.1 | 266                            | 9                              |
| Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości należności           |       | 3 510                          | 1 332                          |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                                       |       | <b>-11 840</b>                 | <b>5 256</b>                   |
| Przychody finansowe                                                          | 3.2.2 | 6 926                          | 6 240                          |
| Koszty finansowe                                                             | 3.2.2 | 578                            | 789                            |
| Strata / odwrócenie straty (-) z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek |       | 82                             | 34                             |
| <b>Zysk brutto</b>                                                           |       | <b>-5 574</b>                  | <b>10 673</b>                  |
| Podatek dochodowy                                                            | 3.3   | 358                            | 2 400                          |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>                               |       | <b>-5 932</b>                  | <b>8 273</b>                   |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                                |       |                                |                                |
| Wynik działalności zaniechanej                                               | -     | -                              | -                              |
| <b>Zysk netto</b>                                                            |       | <b>-5 932</b>                  | <b>8 273</b>                   |
| Zysk netto na jedną akcję (zł/szt.):                                         |       |                                |                                |
| - podstawowy                                                                 |       | -0,26                          | 0,36                           |
| - z działalności zaniechanej                                                 |       | -                              | -                              |
| - rozwodniony                                                                |       | -0,26                          | 0,36                           |

#### SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Dane w tys. PLN                | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk netto                     | -5 932                         | 8 273                          |
| <b>Całkowite dochody razem</b> | <b>-5 932</b>                  | <b>8 273</b>                   |

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| Dane w tys. PLN                                            | Nota  | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                              |       |                       |                       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                     |       | 5 328                 | 5 657                 |
| Wartości niematerialne                                     |       | 15 939                | 16 414                |
| Udziały w jednostkach zależnych                            | 3.4.2 | 169 005               | 169 005               |
| Długoterminowa część pożyczek udzielonych                  | 3.4.1 | 151 924               | 180 565               |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                       |       | <b>342 196</b>        | <b>371 641</b>        |
| Zapasy                                                     |       | 11 097                | 7 538                 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa niefinansowe              |       | 32 748                | 18 551                |
| Należności handlowe                                        |       | 202 572               | 174 785               |
| Krótkoterminowa część pożyczek udzielonych                 | 3.4.1 | 65 257                | 27 122                |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                 |       | 310                   | 310                   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                         |       | 8 187                 | 5 170                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                     |       | <b>320 171</b>        | <b>233 476</b>        |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                        |       | <b>662 367</b>        | <b>605 117</b>        |
| Kapitał podstawowy                                         |       | 1 142                 | 1 142                 |
| Kapitał zapasowy                                           |       | 332 346               | 332 346               |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                               |       | 19 163                | 19 163                |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty                        |       | 69 447                | 75 379                |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                            |       | 75 379                | 0                     |
| - zysk (strata) netto                                      |       | -5 932                | 75 379                |
| <b>Kapitał własny</b>                                      |       | <b>422 098</b>        | <b>428 030</b>        |
| Długoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek         | 3.4.1 | 34 380                | 34 354                |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu              |       | 864                   | 1 377                 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego      |       | 1 604                 | 1 245                 |
| Rezerwa na odpisy emerytalne                               |       | 390                   | 390                   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                         |       | <b>37 238</b>         | <b>37 366</b>         |
| Zobowiązania handlowe                                      | 3.4.1 | 114 384               | 86 409                |
| Zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzenia                 |       | 740                   | 1 291                 |
| Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek                | 3.4.1 | 63 860                | 28 296                |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu             |       | 2 277                 | 2 038                 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych |       | 9 502                 | 10 226                |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe           |       | 1 147                 | 2 413                 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe        |       | 11 121                | 9 048                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                        |       | <b>203 031</b>        | <b>139 721</b>        |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                  |       | <b>240 269</b>        | <b>177 087</b>        |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                        |       | <b>662 367</b>        | <b>605 117</b>        |

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Dane w tys. PLN                                                                      | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                      |                                |                                |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                          | <b>-5 574</b>                  | <b>10 673</b>                  |
| Amortyzacja                                                                          | 1 269                          | 1 372                          |
| (Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych                                           | -2 676                         | -318                           |
| Odsetki i dywidendy                                                                  | -1 891                         | -1 380                         |
| (Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej                                        | 24                             | -577                           |
| Zmiana stanu należności                                                              | -41 895                        | -22 900                        |
| Zmiana stanu zapasów                                                                 | -3 560                         | -2 546                         |
| Zmiana stanu zobowiązań                                                              | 29 175                         | 31 563                         |
| Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych                                         | -724                           | -63                            |
| Pozostałe                                                                            | -827                           | 253                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                             | <b>-26 679</b>                 | <b>16 077</b>                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                    |                                |                                |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                      | 19                             | 94                             |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                       | -542                           | -1 258                         |
| Udzielenie pożyczek                                                                  | -5 415                         | -5 012                         |
| Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek                                                | 1 276                          | 902                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                           | <b>-4 662</b>                  | <b>-5 274</b>                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                       |                                |                                |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                      | -339                           | -431                           |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów                                       | 34 857                         | 28 176                         |
| Spłata pożyczek i kredytów                                                           | -38                            | -23 934                        |
| Odsetki zapłacone                                                                    | -94                            | -303                           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                              | <b>34 386</b>                  | <b>3 508</b>                   |
| <b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b> | <b>3 045</b>                   | <b>14 311</b>                  |
| <b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>                                  | <b>3 017</b>                   | <b>14 185</b>                  |
| różnice kursowe netto                                                                | -28                            | -126                           |
| Środki pieniężne na początek okresu*                                                 | 5 170                          | 5 064                          |
| Środki pieniężne na koniec okresu*                                                   | 8 187                          | 19 249                         |

\*w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:

na dzień 31 marca 2020 kwota 0,05 mln złotych

na dzień 31 marca 2021 kwota 0,05 mln złotych

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2021 ROKU

| Dane w tys. PLN          | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty): |                    | Kapitał własny ogółem |
|--------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|----------------------------------------|--------------------|-----------------------|
|                          |                    |                  |                              | z lat ubiegłych                        | z bieżącego okresu |                       |
| Stan na 01.01.2021       | 1 142              | 332 346          | 19 163                       | 75 379                                 | 0                  | 428 030               |
| Zysk netto               | 0                  | 0                | 0                            | 0                                      | -5 932             | -5 932                |
| Całkowite dochody ogółem | 0                  | 0                | 0                            | 0                                      | -5 932             | -5 932                |
| Stan na 31.03.2021       | 1 142              | 332 346          | 19 163                       | 75 379                                 | -5 932             | 422 098               |

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2020 ROKU

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

### 3.1 Informacje ogólne

#### 3.1.1 Dane dotyczące sprawozdania

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

#### 3.1.2 Polityki rachunkowości

##### Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020.

### 3.2 Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

#### 3.2.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

##### Pozostałe przychody operacyjne

| Dane w tys. PLN                                | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 19                             | 70                             |
| Odszkodowania, kary, grzywny                   | 44                             | 0                              |
| Pozostałe                                      | 13                             | 13                             |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>   | <b>76</b>                      | <b>83</b>                      |

##### Pozostałe koszty operacyjne

| Dane w tys. PLN                           | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|-------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Darowizny                                 | 266                            | 2                              |
| Reklamacje                                | 0                              | 7                              |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b> | <b>266</b>                     | <b>9</b>                       |

### 3.2.2 Przychody i koszty finansowe

#### Przychody finansowe

| Dane w tys. PLN                       | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki, w tym:                       | 2 260                          | 1 854                          |
| <i>od udzielonych pożyczek</i>        | 2 260                          | 1 849                          |
| <i>od rachunków bankowych i lokat</i> | 0                              | 5                              |
| Różnice kursowe                       | 4 627                          | 3 819                          |
| Pochodne instrumenty finansowe        | 39                             | 566                            |
| Pozostałe                             | 0                              | 1                              |
| <b>Przychody finansowe ogółem</b>     | <b>6 926</b>                   | <b>6 240</b>                   |

Na dzień 31 marca 2021 roku Seleno FM S.A. posiadała otwarte kontrakty terminowe. Zysk z wyceny niezrealizowanych instrumentów wyniósł w pierwszym kwartale 2021 roku 866 tys. PLN. Strata osiągnięta w związku z realizacją kontraktów wyniosła 827 tys. PLN. Wynik na transakcjach został ujęty w przychodach finansowych w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

#### Koszty finansowe

| Dane w tys. PLN                                  | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki, w tym:                                  | 410                            | 503                            |
| <i>od otrzymanych kredytów i pożyczek</i>        | 346                            | 446                            |
| <i>od zobowiązań z tyt. leasingu finansowego</i> | 23                             | 23                             |
| <i>od pozostałych zobowiązań</i>                 | 41                             | 34                             |
| Prowizje bankowe                                 | 168                            | 286                            |
| <b>Koszty finansowe ogółem</b>                   | <b>578</b>                     | <b>789</b>                     |

### 3.3 Opodatkowanie

| Dane w tys. PLN                                           | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek dochodowy za bieżący okres                        | 0                              | 1 134                          |
| Zmiana podatku dochodowego odroczonego                    | 358                            | 1 266                          |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie:</b> | <b>358</b>                     | <b>2 400</b>                   |

### 3.4 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

#### 3.4.1 Instrumenty finansowe

##### Aktywa finansowe

| Dane w tys. PLN                                                             | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>             |                       |                       |
| Pożyczki udzielone                                                          | 217 181               | 207 687               |
| Należności handlowe                                                         | 202 572               | 174 785               |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe - kaucje                         | 310                   | 310                   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                          | 8 187                 | 5 170                 |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> |                       |                       |
| <b>Razem</b>                                                                | <b>428 250</b>        | <b>387 952</b>        |

##### Zobowiązania finansowe

| Dane w tys. PLN                                                                   | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>             |                       |                       |
| <i>Kredyty bankowe i pożyczki</i>                                                 | 98 240                | 62 650                |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>                                             | 3 141                 | 3 415                 |
| <b>Razem zadłużenie oprocentowane</b>                                             | <b>101 381</b>        | <b>66 065</b>         |
| Zobowiązania handlowe                                                             | 114 384               | 86 409                |
| Zobowiązania inwestycyjne                                                         | 508                   | 907                   |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> |                       |                       |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe - transakcje forward             | 639                   | 1 506                 |
| <b>Razem</b>                                                                      | <b>217 652</b>        | <b>154 887</b>        |

##### Udzielone pożyczki i pozostałe aktywa finansowe

| Dane w tys. PLN                            | Wartość brutto | Strata (-) / odwrócenie<br>straty z tytułu utraty<br>wartości | Wartość netto  |
|--------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>stan na 1 stycznia 2021</b>             | <b>319 255</b> | <b>-111 568</b>                                               | <b>207 687</b> |
| Udzielenie pożyczki                        | 5 415          | 0                                                             | 5 415          |
| Splata kapitału                            | -240           | 0                                                             | -240           |
| Naliczone odsetki                          | 2 260          | -82                                                           | 2 178          |
| Zapłacone odsetki                          | -1 036         | 0                                                             | -1 036         |
| Podatek u źródła                           | -89            | 0                                                             | -89            |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej | 4 628          | -1 362                                                        | 3 266          |
| <b>stan na 31.03.2021</b>                  | <b>330 193</b> | <b>-113 012</b>                                               | <b>217 181</b> |

| Dane w tys. PLN                            | Wartość brutto | Strata (-) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości | Wartość netto  |
|--------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------|----------------|
| <b>stan na 1 stycznia 2020</b>             | <b>264 341</b> | <b>-105 712</b>                                         | <b>158 629</b> |
| Udzielenie pożyczki                        | 59 033         | 1 159                                                   | 60 192         |
| Splata kapitału                            | -8 097         | 0                                                       | -8 097         |
| Naliczone odsetki                          | 7 178          | -262                                                    | 6 916          |
| Zapłacone odsetki                          | -7 926         | 0                                                       | -7 926         |
| Podatek u źródła                           | -389           | 0                                                       | -389           |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej | 5 115          | -6 753                                                  | -1 638         |
| <b>stan na 31.12.2020</b>                  | <b>319 255</b> | <b>-111 568</b>                                         | <b>207 687</b> |

### Opis pożyczek udzielonych w trakcie okresu sprawozdawczego:

Dnia 13 stycznia 2021 roku Selena FM S.A. otrzymała spłatę pożyczki od spółki Selena CA L.L.P. w wysokości 53 tys. EUR

Dnia 9 marca 2021 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki ze spółką Selena Nantong wydłużający termin spłaty pożyczki w kwocie 6 mln CNY do 19 marca 2024 roku oraz zmieniający wartość oprocentowania pożyczki.

Dnia 10 marca 2021 roku została podpisana umowa pożyczki ze spółką Selena Iberia S.L.U na kwotę 1 mln USD. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne. Termin spłaty przypada na 31 grudnia 2021 roku

Do 31 marca 2021 roku zostały przebrane transze pożyczek w łącznej wysokości 5 415 tys. PLN:

- dla spółki Tytan EOS Sp z o.o. w wysokości 4,1 mln PLN
- dla spółki Oligo w wysokości 70 tys. EUR
- dla spółki Fandla Factoring sp z o.o. w wysokości 1 mln PLN

Terminy wymagalności poszczególnych aktywów na dzień bilansowy przedstawia tabela.

| Termin wymagalności (w latach) stan na 31.03.2021 |          | poniżej 1 roku | od roku do 3 lat | powyżej 3 lat | Razem          |
|---------------------------------------------------|----------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| Jednostki zależne                                 | Pożyczki | 65 257         | 64 664           | 87 260        | 217 181        |
| <b>RAZEM</b>                                      |          | <b>65 614</b>  | <b>64 664</b>    | <b>87 260</b> | <b>217 181</b> |

### Należności handlowe

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności handlowych przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                                                               | od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 | od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Odpis aktualizujący na początek okresu</b>                                 | <b>20 119</b>                  | <b>17 912</b>                  |
| <i>jednostki powiązane</i>                                                    | 19 146                         | 16 669                         |
| <i>jednostki pozostałe</i>                                                    | 973                            | 1 243                          |
| <b>Utworzenie / odwrócenie (-) odpisu z tytułu utraty wartości wg MSSF 9:</b> | <b>3 510</b>                   | <b>1 332</b>                   |
| <i>jednostki powiązane, w tym:</i>                                            | 3 216                          | 1 226                          |
| <i>Selena Sulamericana Ltda</i>                                               | 3 216                          | 1 226                          |
| <i>jednostki pozostałe</i>                                                    | 295                            | 106                            |
| <b>Różnice kursowe</b>                                                        | <b>47</b>                      | <b>308</b>                     |
| <i>jednostki powiązane</i>                                                    | 38                             | 242                            |
| <i>jednostki pozostałe</i>                                                    | 9                              | 66                             |
| <b>Oczekiwana strata kredytowa na koniec okresu</b>                           | <b>23 676</b>                  | <b>19 552</b>                  |
| <i>jednostki powiązane</i>                                                    | 22 399                         | 18 137                         |
| <i>jednostki pozostałe</i>                                                    | 1 277                          | 1 415                          |

## Kredyty i pożyczki otrzymane

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek przedstawia tabela.

| Dane w tys. PLN                  |             |               | stan na<br>31.03.2021     |                            | stan na<br>31.12.2020     |                            |
|----------------------------------|-------------|---------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Lp.                              | Typ kredytu | Termin spłaty | Część długo-<br>terminowa | Część krótko-<br>terminowa | Część długo-<br>terminowa | Część krótko-<br>terminowa |
| 1                                | Obrotowy    | 2021          | 0                         | 37 603                     | 0                         | 2 276                      |
| 2                                | Pożyczka    | 2021          | 0                         | 25 069                     | 0                         | 25 000                     |
| 3                                | Pożyczka    | 2022          | 8 700                     | 37                         | 8 700                     | 38                         |
| 4                                | Pożyczka    | 2023          | 25 680                    | 1 151                      | 25 654                    | 982                        |
| <b>Kredyty i pożyczki ogółem</b> |             |               | <b>34 380</b>             | <b>63 860</b>              | <b>34 354</b>             | <b>28 296</b>              |

W ramach umów kredytowych podpisanych przez Spółkę samodzielnie lub wspólnie z wybranymi jednostkami zależnymi, Seleno FM S.A. zobowiązała się do utrzymywania określonych skonsolidowanych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami poziomie. Na dzień 31 marca 2021 roku Seleno FM S.A. utrzymała wymagane przez kredytodawców poziomy wskaźników finansowych.

## Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 7 maja 2021 roku Seleno FM S.A. otrzymała transzę pożyczki w kwocie 8,3 mln PLN od spółki Seleno Marketing International Sp. z o.o.

## Zobowiązania handlowe

| Dane w tys. PLN                     | stan na<br>31.03.2021 | stan na<br>31.12.2020 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Zobowiązania handlowe</b>        |                       |                       |
| <i>wobec jednostek powiązanych</i>  | 102 347               | 70 608                |
| <i>wobec jednostek pozostałych</i>  | 12 037                | 15 801                |
| <b>Zobowiązania handlowe ogółem</b> | <b>114 384</b>        | <b>86 409</b>         |

### 3.4.2 Aktywa i zobowiązania niefinansowe

Podsumowanie wartości udziałów w jednostkach zależnych przedstawia poniższa tabela.

| Dane w tys. PLN                             | stan na<br>31.03.2021 |                |                | stan na<br>31.12.2020 |                |                |
|---------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
|                                             | Brutto                | Odpis          | Netto          | Brutto                | Odpis          | Netto          |
| Selena S.A.                                 | 62 781                | 0              | 62 781         | 62 781                | 0              | 62 781         |
| Selena Labs Sp. z o.o.                      | 1 400                 | 0              | 1 400          | 1 400                 | 0              | 1 400          |
| Carina Sealants Sp. z o.o.                  | 8                     | 0              | 8              | 8                     | 0              | 8              |
| Selena Industrial Technologies Sp. z o.o.   | 38 379                | 0              | 38 379         | 38 379                | 0              | 38 379         |
| Selena Deutschland GmbH                     | 4                     | 0              | 4              | 4                     | 0              | 4              |
| Selena Italia srl                           | 1 884                 | 1 884          | 0              | 1 884                 | 1 884          | 0              |
| Selena Iberia sls                           | 43 478                | 22 913         | 20 565         | 43 478                | 22 913         | 20 565         |
| Uniflex S.p.A.                              | 11 082                | 0              | 11 082         | 11 082                | 0              | 11 082         |
| Selena USA Inc.                             | 3 707                 | 2 407          | 1 300          | 3 707                 | 2 407          | 1 300          |
| Selena Sulamericana Ltda                    | 3 594                 | 3 594          | 0              | 3 594                 | 3 594          | 0              |
| Selena Mexico                               | 255                   | 0              | 255            | 255                   | 0              | 255            |
| Selena Romania SRL                          | 11 944                | 11 944         | 0              | 11 944                | 11 944         | 0              |
| Selena Bohemia s.r.o                        | 9 936                 | 0              | 9 936          | 9 936                 | 0              | 9 936          |
| Selena Hungária Kft.                        | 679                   | 679            | 0              | 679                   | 679            | 0              |
| EURO MGA Product SRL                        | 1                     | 0              | 1              | 1                     | 0              | 1              |
| Selena Ukraine Ltd.                         | 3 068                 | 0              | 3 068          | 3 068                 | 0              | 3 068          |
| Selena CA L.L.P.                            | 9 029                 | 0              | 9 029          | 9 029                 | 0              | 9 029          |
| Selena Insulations                          | 1 206                 | 1 206          | 0              | 1 206                 | 1 206          | 0              |
| Selena Nantong Building Materials Co., Ltd. | 33 910                | 33 910         | 0              | 33 910                | 33 910         | 0              |
| Selena Vostok                               | 11 197                | 0              | 11 197         | 11 197                | 0              | 11 197         |
| Selena Malzemeleri Yapi Sanayi Tic. Ltd.    | 23 764                | 23 764         | 0              | 23 764                | 23 764         | 0              |
| <b>Wartość udziałów</b>                     | <b>271 306</b>        | <b>102 301</b> | <b>169 005</b> | <b>271 306</b>        | <b>102 301</b> | <b>169 005</b> |

## 3.5 Pozostałe informacje

### 3.5.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Spółki) w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku przedstawia tabela.

| Dane w tys. PLN                                                              | Okres       | Przychody ze sprzedaży i refaktury | Zakupy towarów i usług | Pozostałe przychody <sup>1)</sup> | Pozostałe koszty |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Jednostki zależne                                                            | 2021        | 145 288                            | 169 886                | 1 710                             | 3 622            |
|                                                                              | 2020        | 124 030                            | 127 899                | 1 908                             | 1 458            |
| Jednostki stowarzyszone                                                      | 2021        | 1 784                              | 11                     | 0                                 | 0                |
|                                                                              | 2020        | 1 397                              | 29                     | 0                                 | 0                |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego *<br>na najwyższym szczeblu | 2021        | 3                                  | 0                      | 542                               | 0                |
|                                                                              | 2020        | 40                                 | 0                      | 0                                 | 0                |
| <b>RAZEM</b>                                                                 | <b>2021</b> | <b>147 075</b>                     | <b>169 897</b>         | <b>2 252</b>                      | <b>3 622</b>     |
|                                                                              | <b>2020</b> | <b>125 467</b>                     | <b>127 928</b>         | <b>1 908</b>                      | <b>1 458</b>     |

<sup>1)</sup> kwota obejmuje pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe

\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Salda transakcji z jednostkami powiązanymi (jednostki zależne, stowarzyszone oraz członkowie organów Jednostki Dominującej) na dzień 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela.

| Dane w tys. PLN                                                           | Okres        | Pożyczki       | Należności handlowe | Zobowiązania   |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|---------------------|----------------|
| Jednostki zależne                                                         | 2021         | 173 962        | 171 020             | 102 404        |
|                                                                           | 2020         | 165 606        | 148 105             | 70 913         |
| Jednostki stowarzyszone                                                   | 2021         | 0              | 3 052               | 154            |
|                                                                           | 2020         | 0              | 2 014               | 212            |
| Podmioty zależne od akcjonariusza kontrolującego na najwyższym szczeblu * | 2021         | 43 219         | 1                   | 0              |
|                                                                           | 2020         | 42 081         | 3                   | 0              |
| <b>RAZEM</b>                                                              | <b>2 021</b> | <b>217 181</b> | <b>174 073</b>      | <b>102 558</b> |
|                                                                           | <b>2 020</b> | <b>207 687</b> | <b>150 122</b>      | <b>71 125</b>  |

\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez osobę Pana Krzysztofa Domareckiego

Osoba, która sporządziła  
sprawozdanie finansowe  
Monika Szczot

Prezes Zarządu  
Jacek Michałak

Wiceprezes Zarządu  
ds. Handlowych  
Sławomir Majchrowski

Wiceprezes Zarządu  
ds. Marketingu  
Christian Dölle

Członek Zarządu  
ds. Operacyjnych  
Roman Dziuba