

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.

Kraków, dnia 06.04.2020 roku

Spis treści

Informacje ogólne	5
Dane Jednostki dominującej	6
Opis działalności Grupy	6
Grupa Kapitałowa	7
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	8
Okresy prezentowane	8
Założenie kontynuacji działalności	8
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.12.2019 roku.	10
Skład organów spółki dominującej na dzień publikacji sprawozdania:	10
Informacja o konsolidacji	11
Wybrane dane finansowe	11
Oświadczenie Rady Dyrektorów	13
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Silvair, Inc.	14
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	17
Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	19
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
Korygowanie błędów poprzednich okresów	24
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	27
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	32
Segmenty	33
Rzeczowe aktywa trwałe	38
Koszty prac rozwojowych	40
Pozostałe aktywa niematerialne	41
Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)	42
Zapasy	42
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43
Aktywa z tytułu umów z klientami	43
Rozliczenia międzyokresowe	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
Kapitał własny	45

Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji): _____	45
Rezerwy na zobowiązania _____	46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe _____	46
Zobowiązania z tytułu umów z klientami _____	47
Zobowiązania finansowe _____	47
Podatek dochodowy _____	48
Przychody i koszty działalności operacyjnej _____	49
Przychody i koszty działalności finansowej _____	52
Niepewność szacunków _____	53
Subiektywne oceny i osądy _____	53
Sezonowość działalności _____	54
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli _____	54
Dodatkowe noty i objaśnienia do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego _____	54
Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych _____	56
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych _____	59
Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych _____	60
Nota 2.1 Pozostałe aktywa niematerialne _____	62
Nota 2.2 Zmiany stanu pozostałych aktywów niematerialnych według grup rodzajowych _____	63
Nota 2.3 Struktura własnościowa pozostałych aktywów niematerialnych _____	64
Nota 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe _____	64
Nota 3.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych _____	65
Nota 3.3 Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych _____	67
.Nota 3.4 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze oraz wartość gruntów użytkowana wieczystość _____	67
Nota 3.5 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby _____	67
Nota 3.6 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska _____	68
Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania _____	68
Nota 4 Aktywa finansowe (długoterminowe) _____	69
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego _____	70
Nota 6 Zapasy _____	72
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług _____	72
Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług _____	72
Nota 7.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług _____	73
Nota 8.1 Pozostałe należności _____	73
Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności _____	73
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe _____	74

Nota 10 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	74
Nota 11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	74
Nota 11.1 Objąsnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	75
Nota 12 Kapitał podstawowy	75
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	77
Nota 14.1 Pozostałe kapitały	78
Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	78
Nota 14.3 Transakcje z kapitałem mniejszości	79
Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	79
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	80
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81
Nota 18 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	82
Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu	82
Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	83
Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	83
Nota 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	84
Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	84
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	86
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	86
Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	87
Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe	88
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży	89
Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	91
Nota 23 Segmenty operacyjne	93
Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne	97
Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne	97
Nota 26 Podział kosztów	98
Nota 27 Przychody finansowe	99
Nota 28 Koszty finansowe	99
Nota 29 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	100
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	101
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	104
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	107
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	107
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	111

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
w podziale na kategorie instrumentów finansowych _____	115
Analiza wrażliwości _____	117
Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty _____	120
Nota 33.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym _____	121
Nota 34 Zatrudnienie w Grupie _____	122
Nota 35 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych _____	122
Nota 36 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę _____	123
Nota 37 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego _____	123
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi _____	124
Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych _____	126
Nota 40 Jednostki zależne, w których występują udziały niedające kontroli _____	127

Informacje ogólne

Dane Jednostki dominującej

Nazwa:	Silvair, Inc.
Siedziba:	717 Market Street, Suite 100, San Francisco, CA 94103, USA
Podstawowy przedmiot Działalności:	Działalność IT
Organ prowadzący rejestr:	Sekretarz Stanu Delaware w Delaware (Secretary of State, Delaware Department of State), Numer rejestracyjny w stanie Delaware (Delaware Corporate Number) - 5543093
EIN: (Employer Identification Number)	43-2119611
Czas trwania spółki:	Nieograniczony

Opis działalności Grupy

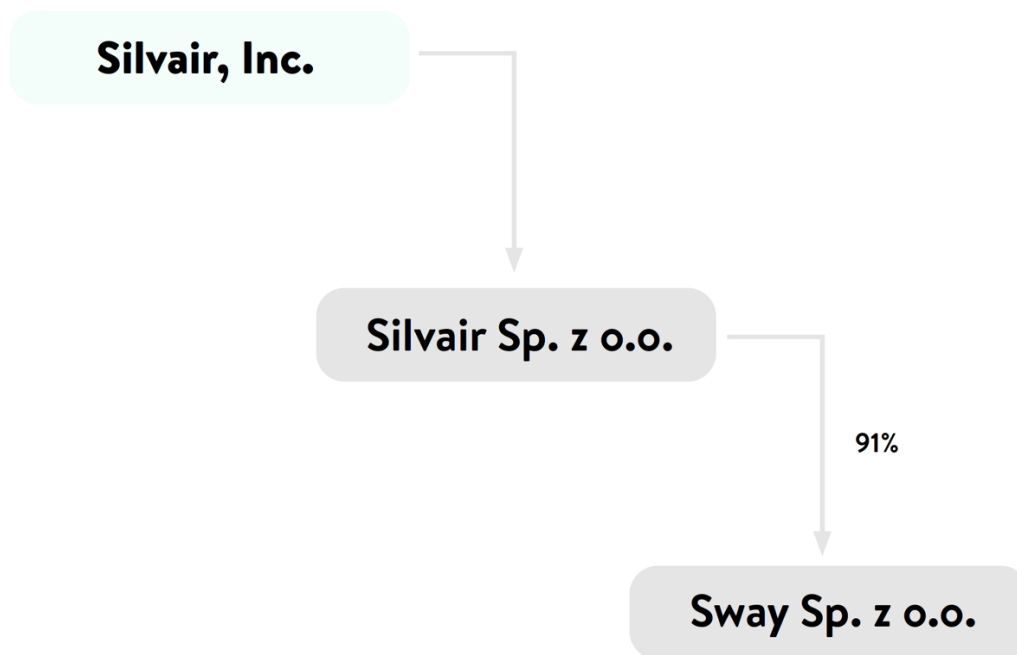
Emitent jest podmiotem działającym w obszarze nowych technologii w ramach tzw. Internetu Rzeczy (Internet of Things; IoT). Grupa opracowała innowacyjną technologię bezprzewodowej komunikacji urządzeń w topologii sieci kratowej i wdraża obecnie na rynek światowy produkt w postaci oprogramowania i usług ze szczególnym uwzględnieniem inteligentnych systemów oświetlenia. Strategicznym celem Grupy jest osiągnięcie wiodącej pozycji na rynku dostawców nowoczesnych rozwiązań technologicznych w obszarze IoT, wykorzystujących technologię opartą na standardzie Bluetooth Mesh. Głównym czynnikiem budującym naszą przewagę konkurencyjną jest udział i rola jaką pełniemy w organizacji Bluetooth Special Interest Group (Bluetooth SIG), która nadzoruje rozwój standardów. Organizacja ta uformowała w 2014 roku grupę roboczą pod nazwą Mesh Working Group, której celem stało się opracowanie nowej wersji protokołu Bluetooth umożliwiającej bezprzewodową wymianę danych w topologii sieci kratowej. Emitent wniósł do prac tej organizacji znaczący wkład zarówno w wymiarze intelektualnym oraz organizacyjnym, a wiele z opracowanych wcześniej przez Emitenta rozwiązań zostało zaadoptowanych do specyfikacji protokołu, stając się fundamentem nowego standardu Bluetooth Mesh opublikowanego 2017 roku przez Bluetooth SIG.

Podstawą ekspansji rynkowej Grupy są produkty: Silvair Mesh Stack. tj. oprogramowanie układowe (tzw. firmware) przeznaczone do bezpośredniej instalacji w urządzeniach wchodzących w skład inteligentnej infrastruktury oświetleniowej oraz platforma technologiczno-usługowa pn. Silvair Platform dedykowana do wdrażania w budynkach komercyjnych.

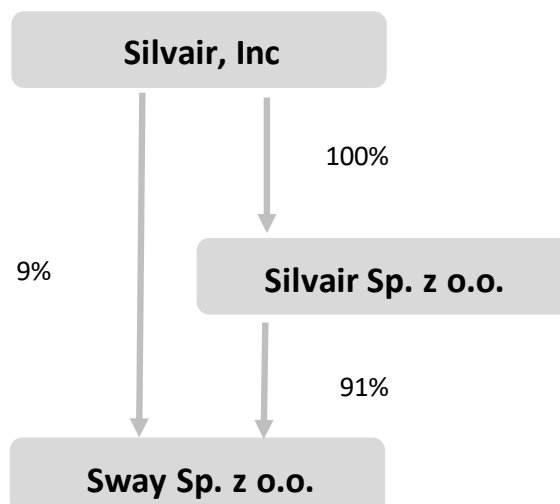
Aktywność biznesowa Grupy obejmuje rynek globalny, w szczególności rynek Ameryki Północnej oraz Europy.

Grupa Kapitałowa

Struktura Grupy na dzień 31.12.2019 roku



Na dzień publikacji udziały w Sway Sp. z o.o. w 100% należą do Grupy. W dniu 7 stycznia 2020 roku została podpisana umowa przeniesienia 6 200 udziałów w Sway, między ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. Sp.k a Silvair, Inc. Od tego dnia Silvair Sp. z o.o. posiada 90,9% a Silvair, Inc posiada 9,1% udziałów w Sway Sp. z o.o..



Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie dolar amerykański (USD), który jest walutą funkcjonalną Jednostki dominującej oraz walutą prezentacji Grupy, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach dolarów amerykańskich („tys. USD”).

Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej, polegającą na przeliczaniu sprawozdania finansowego jednostek zależnych bezpośrednio na walutę funkcjonalną jednostki dominującej najwyższego szczebla i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

Grupa przyjmuje jako natychmiastowy kurs wymiany średni kurs Narodowego Banku Polskiego USD/PLN. Wyniki i sytuacja finansowa wszystkich jednostek Grupy, których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu zamknięcia obowiązującego na ten dzień bilansowy;
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przelicza się według kursów średnich (chyba, że kurs średni nie stanowi zadowalającego przybliżenia skumulowanego wpływu kursów z dni transakcji – w takim przypadku dochody i koszty przelicza się według kursów z dni transakcji);
- kapitały własne spółek zależnych oraz udziały w jednostkach zależnych na potrzeby konsolidacji wyłączane są po historycznym kursie z dnia objęcia udziałów oraz
- wszelkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje jako odrębny składnik kapitału własnego.

Okresy prezentowane

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2019 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat, rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Grupa koncentruje swoje wysiłki na komercjalizacji opracowanych produktów przy założeniu dążenia do osiągnięcia rentowności (Break Even Point) w możliwie jak najszybszym czasie. Zawarte przez Spółki należące do Grupy kontrakty generują już przychody, a intencją Grupy Silvair jest dalsze zwiększanie skali komercjalizacji jej produktów w kolejnych latach. Od początku roku 2019 Grupa zawarła nowe umowy o

współpracy z liderami w branży oświetleniowej takimi jak: Linmore LED Labs Inc z siedzibą w USA, Mc Wong International Inc z siedzibą w USA, o czym Emitent informował w swoich raportach bieżących. W dniu 10.07.2019 roku, Grupa podpisała kolejną ważną umowę o współpracy z firmą Osram GmbH z siedzibą w Niemczech, a w dniu 18.07.2019 roku z firmą Legrand Electric Limited z Wielkiej Brytanii, o czym Emitent poinformował odpowiednio w raportach bieżących nr 11/2019 i 12/2019.

W związku z pandemią koronawirusa Zarząd Spółki dominującej zidentyfikował jednak ryzyko wystąpienia zaburzeń w realizacji sprzedaży, spowodowanych przerwaniem łańcuchów dostaw komponentów oświetleniowych do partnerów, z którymi kooperuje Grupa, jak również odsunięcia w czasie inwestycji związanych z wymianą infrastruktury oświetleniowej przez klientów ze względu na powszechny lockdown. W związku z pandemią koronawirusa Zarząd obserwuje również znaczące utrudnienia w dostępie do kapitału, który na tym etapie komercjalizacji produktów Grupy stanowi istotne źródło finansowania jej bieżącej działalności

Stan ten może budzić wątpliwości co do kontynuowania działalności przez Grupę. Zarząd Spółki dominującej podjął działania w celu wyeliminowania tych zagrożeń.

W związku z powyższym Zarząd Spółki dominującej dokonał stosownej rewizji założeń sprzedażowych w 2020 roku, co wpłynie na wydłużenie okresu osiągnięcia progu rentowności przez Grupę. Jednocześnie w związku ze zmniejszeniem aktywności marketingowej i sprzedażowej Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu kosztów działalności, w tym m.in. poprzez redukcję zatrudnienia oraz zmianę warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy, niezbędnych dla realizacji strategii Grupy i utrzymania jej przewagi konkurencyjnej. Proces optymalizacji kosztów działalności Grupy został tak zaplanowany, aby nie zaburzał rozwoju produktów opracowanych przez Grupę oraz realizacji kontaktów z kluczowymi partnerami Grupy, a także umożliwiał natychmiastowe przywrócenie zakresu aktywności rynkowej po ustąpieniu efektów pandemii. Podjęte działania w zakresie kosztów pozwalają na ich redukcję co najmniej o 40%.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa finansuje się zasadniczo z emisji papierów dłużnych zamiennych na akcje zwykłe Spółki (Papiery Dłużne – ang. Convertible Promissory Note). W ramach zatwierdzonej przez Radę Dyrektorów łącznej maksymalnej wartości emisji wynoszącej 5,5 mln USD, emisje Papierów Zamiennych są dokonywane w ramach ofert prywatnych bez obowiązku rejestracji zgodnie z amerykańską ustawą o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. United States Securities Act of 1933) („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) oraz bez obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego, stosownie do aktualnych potrzeb kapitałowych Spółki. Uchwała Rady Dyrektorów Spółki nie określa harmonogramu ani końcowego terminu dokonywania emisji Papierów Zamiennych.

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 3,412 mln USD. Po wyczerpaniu limitu bieżącej emisji Grupa rozważa przeprowadzenie kolejnej emisji Papierów Zamiennych, jak również przeprowadzenie nowej emisji akcji Spółki. Zgodnie z ujawnionymi wcześniej informacjami Grupa zachowuje możliwość emisji i ubiegania się o notowanie około 1,4 mln akcji zwykłych bez potrzeby przygotowania nowego prospektu emisyjnego, którego zatwierdzenie wymagałoby przeprowadzenia odrębnego postępowania przed Komisją Nadzoru Finansowego. Zarząd Spółki dominującej szacuje możliwe do pozyskania środki w tej formie na 1 do 2 mln USD.

W kontekście utrudnień w dostępie do kapitału spowodowanym pandemią koronawirusa podjęcie przez Zarząd Grupy kapitałowej działań związanych z redukcją kosztów ma na celu również zmniejszenie zapotrzebowania na kapitał służący finansowaniu bieżącej działalności i tym samym przyspieszenie osiągnięcia progu rentowności i samofinansowania przez Grupę.

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej działania te zostaną uwieńczone powodzeniem i w najbliższym czasie po zakończeniu epidemii Grupa przystąpi do dalszego jej rozwoju.

Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.12.2019 roku.

Rada Dyrektorów:

Szymon Słupik – Przewodniczący
Adam Gembala – Wiceprzewodniczący,
Sekretarz i Skarbnik
Rafał Han – Dyrektor
Paweł Szymański – Dyrektor
Marek Kapturkiewicz – Dyrektor

Kadra kierownicza:

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)
Szymon Słupik – Dyrektor ds. Technologii (CTO)
Adam Gembala – Dyrektor Finansowy (CFO)

W dniu 04.02.2020 roku Marek Kapturkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Dyrektora w Radzie Dyrektorów i z dniem 07.02.2020 roku przestał pełnić tę funkcję. Jednocześnie w dniu 07.02.2020 roku Rada Dyrektorów powołała Christopher'a Morawskiego w skład Rady Dyrektorów jako dyrektora nie wykonawczego oraz jako członka Komitetu Audytu Spółki. O zmianie Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 3/2020 z dnia 07.02.2020 roku.

Skład organów spółki dominującej na dzień publikacji sprawozdania:

Rada Dyrektorów:

Szymon Słupik – Przewodniczący
Adam Gembala – Wiceprzewodniczący,
Sekretarz i Skarbnik
Rafał Han – Dyrektor
Paweł Szymański – Dyrektor
Christopher Morawski – Dyrektor

Kadra kierownicza:

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)
Szymon Słupik – Dyrektor ds. Technologii (CTO)
Adam Gembala – Dyrektor Finansowy (CFO)

Informacja o konsolidacji

Silvair, Inc. jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz dwie Spółki zależne: Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o. o. Na dzień 31.12.2019 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. i 9% praw do udziałów w Sway Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o, w Sway Sp. z o. o.

Na dzień 31.12.2018 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. i 9% praw do udziałów w Sway Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o. w Sway Sp. z o. o. Dane finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty przekształceniowe na MSSF.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

Wybrane dane finansowe

Średnie kursy wymiany USD w stosunku do EUR w okresach objętych rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym obliczone jako iloraz kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski EUR/PLN oraz USD/PLN:

Średnie kursy wymiany USD w stosunku do EUR w okresach objętych śrócznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2019 - 31.12.2019	1,1190	1,0893	1,1524	1,1213
01.01.2018 - 31.12.2018	1,1798	1,1235	1,2528	1,1437

Średnie kursy wymiany USD w stosunku do PLN w okresach objętych rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2019 - 31.12.2019	0,2601	0,2490	0,2685	0,2633
01.01.2018 - 31.12.2018	0,2762	0,2613	0,3014	0,2660

Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań rocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obliczonego jako iloraz kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski EUR/ PLN oraz USD/PLN obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursu obliczonego jako iloraz kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski EUR/PLN oraz USD/PLN obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	177	21	158	18	680	76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 725	-3 103	-3 329	-2 630	-14 319	-11 235
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 881	-3 204	-3 468	-2 716	-14 919	-11 600
Zysk (strata) okresu	-3 906	-2 779	-3 491	-2 355	-15 015	-10 062
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 939	-2 648	-1 733	-2 245	-7 454	-9 589
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 824	-2 204	-2 524	-1 868	-10 855	-7 980
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 726	7 167	2 436	6 075	10 479	25 949
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 037	2 315	-1 820	1 962	-7 830	8 380

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	12 389	13 077	11 048	11 434	47 050	49 162
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 736	1 769	4 224	1 547	17 986	6 650
Zobowiązania długoterminowe	484	683	432	597	1 838	2 568
Zobowiązania krótkoterminowe	4 252	1 086	3 792	950	16 148	4 082
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 653	11 308	6 825	9 887	29 064	40 941
Kapitał podstawowy	1 143	1 138	1 019	995	4 341	4 278
Liczba akcji (w szt.)	11 425 670	11 380 420	11 425 670	11 380 420	11 425 670	11 380 420
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	11 403 045	10 556 458	11 403 045	10 556 458	11 403 045	10 556 458
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	-0,34	-0,24	-0,30	-0,22	-1,30	-0,94
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	0,67	1,07	0,60	0,90	2,55	3,88

Oświadczenie Rady Dyrektorów

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Grupa Silvair, Inc informuje, że oświadczenia Rady Dyrektorów dotyczące sporządzenia oraz publikacji przedmiotowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019, zostały przedstawione w Sprawozdaniu Rady Dyrektorów Silvair, Inc. z działalności Grupy Kapitałowej Silvair, Inc. za 2019 rok.

**Roczne
skonsolidowane
sprawozdanie
finansowe Silvair, Inc.**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
A. Aktywa trwałe		10 752	9 540
I. Koszty prac rozwojowych	1	9 896	8 838
II. Pozostałe aktywa niematerialne	2	17	18
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3	34	57
IV. Aktywa z tytułu prawa użytkowania	3.7	171	-
V. Aktywa finansowe	4	7	7
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	627	620
B. Aktywa obrotowe		1 637	3 537
I. Zapasy	6	9	13
II. Należności z tytułu dostaw i usług	7	48	20
III. Pozostałe należności	8	223	140
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9	61	31
V. Aktywa finansowe		-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 296	3 333
Aktywa razem		12 389	13 077

	Nr noty.	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
A. Kapitał własny		7 653	11 308
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		7 573	11 189
I. Kapitał podstawowy	12	1 143	1 138
II. Kapitał z wyceny opcji	13	375	155
III. Pozostałe kapitały	14	21 253	21 147
IV. Transakcje z kapitałem mniejszości	14.3	-445	-445
V. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		954	1 034
VI. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	15	-11 840	-9 079
VII. Wynik finansowy bieżącego roku		-3 867	-2 761
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli		80	119
B. Zobowiązania długoterminowe		484	683
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	24	28
II. Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-
III. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	11	137
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	449	518
C. Zobowiązania krótkoterminowe		4 252	1 086
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	231	172
II. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20	36	-
III. Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	171	-
IV. Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20	2 954	-
V. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	20	345	318
VI. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	82	52
VII. Rozliczenia międzyokresowe	21	433	544
Kapitał własny i zobowiązania		12 389	13 077

Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów

Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nr noty.	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
A. Przychody	22	177	21
B. Koszt własny sprzedaży		730	-
C. Wynik brutto ze sprzedaży		-553	21
I. Koszty sprzedaży		599	591
II. Koszty ogólnego zarządu		1 913	2 558
D. Wynik netto ze sprzedaży		-3 065	-3 128
I. Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości przez Koszty prac rozwojowych	25	688	-
II. Pozostałe przychody operacyjne	24	91	71
III. Pozostałe koszty operacyjne	25	63	46
E. Wynik operacyjny		-3 725	-3 103
I. Przychody finansowe	27	21	16
II. Koszty finansowe	28	177	117
F. Wynik przed opodatkowaniem		-3 881	-3 204
I. Podatek dochodowy	29	25	-425
a) bieżący		23	14
b) odroczone		2	-439
G. Zysk/(strata) netto za okres		-3 906	-2 779
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		-3 867	-2 761
udziały niekontrolujące		-39	-18

	1 stycznia 2019 – 31 grudnia 2019	1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	-0,34	-0,26
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)	-0,31	-0,26
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów		
	1 stycznia 2019 – 31 grudnia 2019	1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018
Zysk/(strata) netto za okres	-3 906	-2 779
Inne całkowite dochody	-80	-464
1. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-80	-464
– różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-80	-464
2. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku*	-	-
Łączne całkowite dochody	-3 986	-3 243
Łączne całkowite dochody przypadające a na:		
akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 947	- 3 225
udziały niekontrolujące	-39	-18

* w poprzednich okresach Emitent zbędnie wykazywał w tej pozycji wartość wyceny programu motywacyjnego (opcyjnego)

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitały z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2019	1 138	155	21 147	-	1 034	-12 573	-	10 901	407	11 308
Korekta błędu:	-	-	-	-445	-	733	-	288	-288	-
korekta związana z prawem nabycia udziałów				-445		445		-	-	-
korekta kapitału mniejszości						288		288	-288	-
Stan na początek okresu 01.01.2019 skorygowany	1 138	155	21 147	-445	1 034	-11 840	-	11 189	119	11 308
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki	1	-108	104	-	-	-	-	-3	-	-3
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	4	-2	2	-	-	-	-	4	-	4
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	330	-	-	-	-	-	330	-	330
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	5	220	106	-	-	-	-	331	-	331
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-3 867	-3 867	-39	-3 906
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-80	-	-	-80	-	-80
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-80	-	-3 867	-3 947	-39	-3 986
Stan na koniec okresu 31.12.2019	1 143	375	21 253	-445	954	-11 840	-3 867	7 573	80	7 653

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitał z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2018	973	287	15 286	-	1 498	-10 095	-	7 949	-	7 949
Korekta błędu:	-	-264	-	-	-	264	-	-	-	-
korekta wyceny opcji (płatności akcjami)	-	-264	-	-	-	264	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2018 skorygowany	973	23	15 286	-	1 498	9 831	-	7 949	-	7 949
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki	2	-34	34	-	-	17	-	4 537	-	4 537
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	119	-	4 401	-	-	-	-	2	-	2
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	166	-	-	-	-	-	166	-	166
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	44	-	1 426	-	-	-	-	1 470	-	1 470
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-445	-	735	-	290	137	427
Razem transakcje z właścicielami	165	132	5 861	-445	-	752	-	6 465	137	6 602
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-2 761	-2 761	-18	-2 779
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-464	-	-	-464	-	-464
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-464	-	-2 761	-3 225	-18	-3 243
Stan na koniec okresu 31.12.2018	1 138	155	21 147	-445	1 034	-9 079	-2 761	11 189	119	11 308

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) brutto		-3 881	-3 204
Korekty o pozycje:		1 942	556
1. Amortyzacja	26	1 184	683
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		66	-18
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		50	131
4. Zmiana stanu rezerw		30	52
5. Zmiana stanu zapasów		4	38
6. Zmiana stanu należności		-111	-31
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		117	-21
8. Podatek zapłacony		23	14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-217	449
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	11.1	842	-741
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-1 939	-2 648
Wpływy		-	-
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
Wydatki		2 824	2 204
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		32	87
2. Nakłady poniesione na prace rozwojowe		2 792	2 117
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-

a) w pozostałych jednostkach	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 824	-2 204
Wpływy	3 033	7 331
1. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	111	7 315
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 912	-
4. Odsetki	10	16
Wydatki	307	164
1. Spłaty kredytów i pożyczek	127	140
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	161	-
3. Odsetki	19	24
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 726	7 167
Przepływy pieniężne netto	-2 037	2 315
Zmiana stanu środków pieniężnych	-2 037	2 315
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	3 333	1 018
Środki pieniężne na koniec okresu	1 296	3 333

**Informacje
objaśniające do
rocznego
skonsolidowanego
sprawozdania
finansowego**

Korygowanie błędów poprzednich okresów

Rodzaj błędu

Spółka dominująca dokonała w 2019 roku retrospektywnej korekty błędu ujętego w poprzednim okresie sprawozdawczym. Błąd ten dotyczył braku ujawnienia praw do udziałów Silvair, Inc. w Sway sp. z o.o., które to prawa uzyskała w 2018 roku.

W wykonaniu umowy inwestycyjnej z dnia 28 marca 2018 roku zawartej między innymi przez Sway sp. z o.o. oraz ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. Sp.k. (dalej „ASI Bridge”), ASI Bridge w dniu 18 maja 2018 roku przystąpiła do spółki Sway i objęła w tym dniu 6.200 (słownie: sześć tysięcy dwieście) niepodzielnych zwykłych udziałów w spółce SWAY („Udziały”), utworzonych w drodze podwyższenia kapitału zakładowego SWAY i objętych za wkład pieniężny w wysokości 1.600.000 zł (427tys.USD na dzień objęcia). Wartość nominalna Udziałów wyniosła 310.000 zł. Przedmiotowa umowa inwestycyjna przewidywała wyjście inwestycyjne ASI Bridge ze spółki Sway i przeniesienie udziałów na Silvair, Inc. W dniu 18 maja 2018 r. Silvair, Inc. i ASI Bridge zawarły zobowiązującą umowę zamiany udziałów, na podstawie której, ASI Bridge zobowiązał się do przeniesienia własności Udziałów na Silvair, Inc. niezwłocznie po rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego SWAY w ramach którego utworzono Udziały, w zamian za przeniesienie przez Silvair, Inc. własności obligacji (ang. convertible notes, „Obligacje”) o wartości równoważności w USD kwoty 1.600.000 zł (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych), przeliczonej wg średniego kursu NBP z dnia podpisania dokumentu convertible promissory note, zamiennych na akcje Silvair, Inc. W ramach pierwszej oferty publicznej (IPO) Silvair, Inc. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, która miała miejsce w dniu 26 lipca 2018 r. przedmiotowe Obligacje otrzymane przez ASI Bridge, zostały skonwertowane na akcje spółki Silvair, Inc. w efekcie czego ASI Bridge stał się właścicielem 91.722 (słownie: dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia dwóch) akcji Silvair, Inc.

W dniu 22 czerwca 2018 roku zostały zrealizowane wszystkie warunki do nabycia przez Silvair, Inc. Udziałów, jednak z przyczyn niezależnych od Spółki, ASI Bridge nie przeniosła w 2018 i 2019 r. Udziałów na Silvair, Inc. W związku z powyższym Spółka sukcesywnie podejmowała działania zmierzające do uzyskania zamierzonego skutku, w tym w dniu 2 września 2018 roku oraz ponownie w dniu 2 stycznia 2020 r. Silvair, Inc. wezwała ASI Bridge do ciążącego na niej obowiązku wyjścia z inwestycji w Sway sp. z o.o. i przekazania tytułu prawnego do Udziałów. W konsekwencji podjętych działań przez Spółkę - umowa przenosząca własność Udziałów w Sway z ASI Bridge na Silvair, Inc. została zawarta w dniu 7 stycznia 2020 roku.

Ze względu na fakt, że jednostka nie uwzględniła w 2018 roku otrzymanego prawa do Udziałów, zasadne było dokonanie korekty, której efekt został opisany poniżej.

Jednostka nie uwzględniła w 2018 roku otrzymanego prawa do udziałów Sway a wartość objętych akcji pokryta została korektami wyników lat ubiegłych.

Efekt wprowadzonej korekty został opisany poniżej.

Emitent dokonał również zmiany prezentacyjnej dotyczącej podziału rozliczeń międzyokresowych biernych (dotacje rozliczane w czasie) na krótko i długoterminowe.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018	
Pozycja	Kwota w USD
Transakcje z kapitałem mniejszości	-444 542
Wyniki lat ubiegłych	733 696
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 813
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	-287 341

Wpływ na zysk (stratę) na jedną akcję

Zmiana miała nieznaczny wpływ na wartość straty za rok 2018 i nie wpłynęła na wartość straty na jedną akcję, która wyniosła -0,26USD.

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. USD)	Rok 2018 opublikowany	Zmiana	Rok 2018 skorygowany
A. Aktywa trwałe	9 540	-	9 540
I. Koszty prac rozwojowych	8 838	-	8 838
II. Pozostałe aktywa niematerialne	18	-	18
III. Rzeczowe aktywa trwałe	57	-	57
IV. Aktywa finansowe	7	-	7
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	620	-	620
B. Aktywa obrotowe	3 537	-	3 537
I. Zapasy	13	-	13
II. Należności z tytułu dostaw i usług	20	-	20
III. Pozostałe należności	140	-	140
IV. Rozliczenia międzyokresowe	31	-	31
V. Aktywa finansowe	-	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 333	-	3 333
Aktywa razem	13 077	-	13 077

	Rok 2018 opublikowany	Zmiana	Rok 2018 skorygowany
A. Kapitał własny	11 308	-	11 308
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 901	288	11 189
I Kapitał podstawowy	1 138	-	1 138
II Kapitał z wyceny opcji	155	-	155
III. Pozostałe kapitały	21 147	-	21 147
IV. Transakcje z kapitałem mniejszości	-	-445	-445
V. Kapitał z przeliczenia różnic kursowych	1 034	-	1 034
VI. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-9 814	735	-9 079
VII. Wynik finansowy bieżącego roku	-2 759	-2	-2 761
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	407	-288	119
B. Zobowiązania długoterminowe	165	518	683
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	-	28
II. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	137	-	137
III. Rozliczenia międzyokresowe	-	518	518
C. Zobowiązania krótkoterminowe	1 604	-518	1 086
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	172	-	172
II. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	318	-	318
III. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	52	-	52
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 062	-518	544
Kapitał własny i zobowiązania	13 077	-	13 077

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Zmiany standardów lub interpretacji

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 15 „Umowy z klientami” oraz wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”. Powyższy standard zastąpił standardy MSR 18 „Przychody” oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego - zgodnie z oczekiwaniem Grupy - będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości.

Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka nie wykazywała przychodów ze sprzedaży w roku 2018 więc nowy standard nie miał wpływu na sprawozdanie finansowe roku 2018. Od 2019 roku w związku z zawartymi umowami z klientami Grupa zastosowała MSSF 15. Opis przyjętych zasad rachunkowości został opisany w opisie przyjętych zasad rachunkowości a ujawnień dokonano w notach 20.4, 22.1, 22.2.

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2019 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard zastępuje MSR 17 i kilka interpretacji. Poza zmianą definicji leasingu wprowadza znaczne zmiany w rachunkowości leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do użytkowania” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do użytkowania jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do użytkowania.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i umów o użytkowanie aktywów o niskiej wartości, które Grupa przyjęła w swoich zasadach rachunkowości. Uproszczenie to polega na nieuwjmowaniu zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do tych umów.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Grupa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Grupa zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- o na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa nie dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Grupa zastosowała standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- o wartość prawa do użytkowania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,
- o wykorzystano wiedzę zdobytą post factum przy ustalaniu okresu leasingu.

Ze względu na skorzystanie z uproszczeń Grupa wykorzystwała MSR 36 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 w celu oceny konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Przeprowadzona analiza nie wskazała takiej konieczności.

Grupa nie posiada nieruchomości w użytkowaniu wieczystym.

Nowy standard ma wpływ na sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień pierwszego zastosowania Grupa była leasingobiorcą w 2 umowach najmu, szerzej opisanych z Nocie 38. Na dzień 01.01.2019 Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy. Ze względu na - krótkoterminowy charakter umów Grupa skorzystała ze zwolnienia przewidzianego dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy).

W dniu 30.06. 2019 roku okres umów został przedłużony do dnia 31.12.2020 roku na podstawie których przysługuje prawo do użytkowania nieruchomości, w której prowadzą działalność: Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. W związku ze zmianą umów Grupa dokonała ponownej oceny kwalifikacji umów zgodnie z MSSF 16 uznała umowę za spełniającą kryteria ujęcia prawa do użytkowania aktywów.

Ponieważ Emitent nie korzysta z kredytów czy pożyczek bankowych ani z innych leasingów nie mógł, przy stopie procentowej, oprzeć się na własnych wskaźnikach, dlatego jako stopę procentową wykorzystaną do ustalenia zobowiązania z tytułu leasingu, przyjął stopę procentową na poziomie 3,82% (WIBOR3M + oprocentowanie 2-letnich obligacji skarbowych).

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu Grupa zaprezentowała oddzielnie od innych aktywów i zobowiązań. Koszty odsetek od zobowiązań finansowych z tytułu leasingu zostały wykazane jako składnik kosztów finansowych oddzielnie od amortyzacji z tytułu prawa do użytkowania. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych odsetki wykazano

w działalności finansowej, natomiast amortyzację i koszty zmienne nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu, wykazano w ramach działalności operacyjnej.

- Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Jednostka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

W Grupie nie wystąpiły transakcje, których ujęcie budzi wątpliwości podatkowe. Grupa zdecydowała o obniżeniu wysokości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z prawdopodobieństwem ograniczenia możliwości wykorzystania go w całości w przyszłości. Informacje o zmianie aktywa z tytułu podatku odroczonego zawiera Nota 5.

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami. Klasyfikację instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 przedstawiono w nocie 33.

Inne zmiany wchodzące w 2019 roku:

- Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie posiada takich instrumentów finansowych

- Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 - 2017):

- MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.

- MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.
- MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działaniach.
- MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ:

- Grupa nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
 - wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Grupę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,
 - Grupa nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna: ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdania finansowe, ponieważ Grupa nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Grupy. Na ten moment Grupa nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Grupy nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią. W związku z tym, że Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, niepewność związana z instrumentami pochodnymi opartymi na stopach procentowych nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, które są wyceniane według wartości godziwej.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje ujęte w księgach Jednostki dominującej Silvair, Inc. wyrażone w walutach innych niż USD są przeliczane na dolar amerykański przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż USD są przeliczane na dolar amerykański przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty.

Walutą funkcjonalną obu jednostek zależnych jest PLN. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy. Sposób przeliczenia został opisany w części „Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji”.

Grupa przyjęła następujące kursy PLN/USD dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
PLN/USD	0,2633	0,2660

Średnie kursy PLN/USD za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
PLN/USD	0,2601	0,2769

Segmenty

Grupa wykazywała w poprzednich sprawozdaniach 2 segmenty: Silvair Platform i Silvair Mesh Stack oraz działalność pozostałą. Na segment Silvair Mesh Stack składało się zuniwersalizowane oprogramowanie układowe (firmware) zgodne ze standardem Bluetooth Mesh, przewidziane zasadniczo do instalacji w elektronicznych komponentach produktów oświetleniowych oraz urządzeniach sensorycznych. Obecnie Silvair Mesh Stack wchodzi do segmentu Kontrola Oświetlenia.

Na segment platformy cyfrowej – Silvair Platform składał się pakiet usług związanych z zarządzaniem siecią inteligentnego oświetlenia oraz wykorzystanie danych generowanych przez taką sieć do świadczenia usług wykraczających poza obszar smart lighting. Obecnie Silvair Mesh Stack wchodzi do segmentu Kontrola Oświetlenia.

Zarząd uważa, że zmodyfikowana prezentacja segmentów lepiej odzwierciedla ofertę produktową Grupy oraz uwzględnia strategiczne kierunki jej rozwoju.

Spółka koncentruje swoją działalność na trzech następujących segmentach rynkowych:

I. Kontrola Oświetlenia (*Lighting Control*)

W segmencie kontroli oświetlenia łańcuch dostaw zaczyna się od producentów komponentów oświetleniowych, takich jak zasilacze, sterowniki, czujniki, itp. Podmioty te dostarczają swoje produkty bezpośrednio do producentów opraw oświetleniowych, choć kanały dystrybucji mogą uwzględniać również sieci hurtowe oraz przedsiębiorstwa usług energetycznych (tzw. Energy Service Companies - ESCO). Producenci opraw specjalizują się w wytwarzaniu elementów konstrukcyjnych oprawy, w której następnie umieszczone i łączone są komponenty oświetleniowe pochodzące od innych dostawców. Kolejnym elementem łańcucha są dostawcy rozwiązań oraz kompletnych systemów kontroli oświetlenia. Pozyskują oni komponenty lub gotowe oprawy bezpośrednio od wyżej wymienionych dostawców, następnie integrują ze sobą poszczególne podzespoły i implementują logikę kontroli oświetlenia. Gotowe do użycia rozwiązania i systemy dystrybuowane są zazwyczaj poprzez sieć własnych sprzedawców, którzy blisko współpracują z przedsiębiorstwami odpowiedzialnymi za specyfikację projektową. Nabywcami systemów kontroli oświetlenia są przede wszystkim właściciele oraz zarządcy nieruchomości. Z reguły nie dokonują oni wyboru

konkretnych rozwiązań oświetleniowych dla swoich budynków, polegając w tym zakresie na wiedzy oraz doświadczeniu przedsiębiorstw specjalizujących się w dostarczaniu kompletnych rozwiązań z zakresu kontroli oświetlenia. Należy przy tym zaznaczyć, że działalność wielu podmiotów wykracza poza ramy zdefiniowane powyższymi pojęciami, co często powoduje znaczne skrócenie opisanego powyżej łańcucha dostaw. Dla przykładu, te same firmy mogą produkować zarówno oprawy oświetleniowe, jak i komponenty przeznaczone dla tych opraw. Zdarza się również, że dostawcy kompletnych systemów kontroli oświetlenia samodzielnie wytwarzają komponenty i/lub oprawy wykorzystywane w oferowanych rozwiązaniach.

W segmencie **Kontroli Oświetlenia** Grupa Silvair dostarcza zasadniczo dwa produkty:

- **Silvair Ligting Firmware** - to oprogramowanie układowe oparte na globalnym standardzie Bluetooth Mesh, które po integracji z komponentem oświetleniowym umożliwia bezprzewodową komunikację z innymi urządzeniami wykorzystującymi technologię Bluetooth Mesh. To z kolei otwiera szereg nowych możliwości w zakresie kontroli oświetlenia, monitorowania działania infrastruktury oświetleniowej oraz wykorzystania generowanych przez nią danych. Komponent z zainstalowanym oprogramowaniem pozwala np. na autonomiczne sterowanie natężeniem i temperaturą barwową światła oraz realizację zaawansowanych scenariuszy inteligentnej kontroli oświetlenia w tym m.in.:
 - Automatyczne sterowanie w oparciu o obecność użytkowników (tzw. *Occupancy Sensing*) - to scenariusz wykorzystujący dane z sieci sensorów ruchu w celu automatycznego dostosowania działania opraw oświetleniowych do obecności osób w danej przestrzeni. W praktyce sprowadza się to do automatycznego wyłączenia/przyciemnienia światła w przypadku gdy sensory ruchu nie wykrywają obecności człowieka w danym pomieszczeniu. LBNL szacuje, że scenariusz ten przynosi przeciętnie oszczędności energetyczne rzędu 24%.
 - Automatyczne sterowanie w oparciu o dostępność światła naturalnego (tzw. *Daylight Harvesting*) - to scenariusz wykorzystujący dane z sieci sensorów światła w celu automatycznego dostosowania natężenia oświetlenia w zależności od dostępności światła naturalnego w danej przestrzeni. W praktyce sprowadza się to do automatycznego wyłączenia/przyciemnienia światła w przypadku gdy światło naturalne wpadające przez okna pokrywa w całości lub częściowo potrzeby oświetleniowe w danym pomieszczeniu. LBNL szacuje, że scenariusz ten przynosi przeciętnie oszczędności energetyczne rzędu 28%.
 - Automatyczne sterowanie według ustalonych ram czasowych - to scenariusz polegający na zdefiniowaniu harmonogramu czasowego pracy instalacji oświetleniowej. Harmonogram ten może być zdefiniowany w oparciu o zegar 24-godzinny (np. włączenie świateł o 7 rano i wyłączenie o 18 w każdy dzień powszedni) lub w oparciu o zegar astronomiczny (np. włączenie świateł o zachodzie słońca i wyłączenie o wschodzie słońca). LBNL szacuje, że scenariusz ten przynosi przeciętnie oszczędności energetyczne rzędu 24%.

Powyższe scenariusze mogą być ze sobą łączone w celu osiągnięcia maksymalnych korzyści energetycznych. W przypadku inteligentnych sieci oświetleniowych, te oraz inne zaawansowane strategie kontroli oświetlenia mogą być dowolnie konfigurowane i optymalizowane z poziomu łatwego w użyciu oprogramowania - np. aplikacji zainstalowanej na telefonie komórkowym lub tablecie. Oprogramowanie dostarczane przez Silvair jest projektowane w taki sposób, aby jego obsługa nie wymagała specjalistycznej wiedzy z zakresu kontroli oświetlenia - tak jak ma to w miejsce w przypadku tradycyjnych systemów kablowych.

Oprogramowanie układowe Silvair Lighting Firmware oferowane jest producentom komponentów oświetleniowych w modelu jednorazowej płatności za każdą aktywowaną licencję oprogramowania (jedna aktywowana licencja to jeden inteligentny komponent sprzedany przez partnera Spółki).

- **Zestaw Narzędzi Cyfrowych (Silvair Commsioning)** do uruchamiania, konfiguracji i zarządzania inteligentnymi sieciami oświetleniowymi opartymi na standardzie Bluetooth Mesh. Zawiera aplikację internetową, która umożliwi wykonanie projektu systemu kontroli oświetlenia i zdefiniowanie pożądanych scenariuszy oświetleniowych jeszcze przed wizytą w budynku, w którym realizowany jest projekt. Proces konfiguracji finalizowany jest już na miejscu z poziomu aplikacji mobilnej. Podział ten ułatwia pracę instalatora i minimalizuje koszty związane z uruchomieniem systemu. Narzędzia zostały zaprojektowane w taki sposób, aby maksymalnie uprościć i przyspieszyć proces uruchamiania instalacji, dotychczas kojarzony z mozolną i kosztowną operacją, którą mógł przeprowadzić wyłącznie wysoce wykwalifikowany specjalista. Pełne zautomatyzowanie procesów związanych z tworzeniem inteligentnej sieci oraz gotowa do użycia biblioteka scenariuszy oświetleniowych pozwalają na łatwe wdrożenie zaawansowanych, energooszczędnych scenariuszy kontroli oświetlenia i elastyczne dostosowanie działania systemu do potrzeb użytkowników.

Również w tym przypadku stosowany jest model jednorazowej płatności – za każdy inteligentny komponent uruchomiony i skonfigurowany przy wykorzystaniu narzędzi dostarczanych przez Silvair.

II. Usługi w zakresie inteligentnego oświetlenia (Connected Lighting)

Ten stosunkowo młody segment rynku powstał w konsekwencji pojawienia się bezprzewodowych technologii kontroli oświetlenia. Dostawcami innowacyjnych usług dla inteligentnego oświetlenia są firmy oferujące rozwiązania software'owe, które pozwalają na wykorzystanie potencjału bezprzewodowych systemów kontroli w zakresie wykorzystania danych generowanych przez inteligentne komponenty. Odpowiednia agregacja i analiza tych danych pozwala na świadczenie usług znacząco zwiększających niezawodność instalacji oświetleniowej i umożliwiających bardziej elastyczną kontrolę nad jej działaniem. Klientami tych firm są zazwyczaj dostawcy kompletnych systemów kontroli, którzy coraz częściej decydują się na świadczenie dodatkowych usług wykraczających poza tradycyjnie rozumianą definicję kontroli oświetlenia. Pozwala to na podniesienie wartości użytkowej oferowanych rozwiązań i w konsekwencji zwiększenie przewagi konkurencyjnej. Użytkownikami końcowymi są w tym przypadku właściciele oraz zarządcy nieruchomości, którzy dzięki innowacyjnym usługom mogą m.in. zoptymalizować koszty zużycia energii elektrycznej oraz zwiększyć satysfakcję klientów korzystających z ich przestrzeni.

W segmencie **Connected Lighting** Grupa planuje świadczyć usługi w zakresie udostępnienia cyfrowych narzędzi do m.in:

- **Diagnostyki infrastruktury oświetleniowej** - w przeciwieństwie do tradycyjnych produktów oświetleniowych, inteligentne oprawy pozwalają na dwustronną wymianę informacji. Oznacza to, że nie tylko odbierają polecenia wysyłane przez przełączniki, ściemniacze czy czujniki obecności, lecz również są w stanie przekazywać szereg danych dotyczących funkcjonowania instalacji. Informacje te przekazywane mogą być w czasie rzeczywistym, dając bardzo precyzyjny obraz aktualnego stanu całej infrastruktury oświetleniowej. Przy zastosowaniu odpowiedniego oprogramowania, dane te pozwalają np. na dostarczanie automatycznych alertów w przypadku pojawienia się nieprawidłowości. Dzięki temu

możliwa jest natychmiastowa reakcja - np. wymiana wadliwej oprawy. Funkcjonalność ta eliminuje konieczność wizualnej inspekcji systemu w celu zidentyfikowania wadliwych opraw. W przypadku rozległych sieci oświetleniowych zainstalowanych np. w hotelach pozwala to na zwiększenie niezawodności pracy instalacji, znaczne usprawnienie prac konserwacyjnych przy istotnej redukcji kosztów, oraz zwiększenie satysfakcji klientów ze świadczonych usług. Możliwe jest również opracowania bardziej zaawansowanego oprogramowania, które na bieżąco analizuje pakiety danych w celu zidentyfikowania nawet drobnych anomalii, np. wahań temperatury pracy urządzenia lub poziomu generowanego światła. Daje to fundament do wdrożenia praktyk tzw. konserwacji predykcyjnej (*Predictive Maintenance*), które pozwalają z wyprzedzeniem przewidzieć awarie komponentów oświetleniowych. To z kolei jeszcze bardziej podnosi niezawodność pracy całej instalacji i pozwala wyeliminować niepożądane konsekwencje awarii sprzętowych. Ponadto dane generowane przez inteligentne oprawy mogą być wykorzystywane przez klientów przy egzekwowaniu praw gwarancyjnych. Posiadając precyzyjne informacje na temat łącznej długości pracy urządzenia od początku eksploatacji, klient może łatwo weryfikować gwarancje producenta w zakresie żywotności urządzenia i łatwiej dochodzić swoich praw w przypadku niedotrzymania tych gwarancji. Z kolei producent urządzenia może pozyskać szereg danych na temat sposobów wykorzystania jego komponentu przez klienta po to, aby móc projektować rozwiązania lepiej odpowiadające potrzebom konsumentów.

- **Automatyzacji testów systemów oświetlenia awaryjnego i ewakuacyjnego.** Systemy te nie są używane na co dzień, jednak niezbędne jest zapewnienie ich niezawodności w sytuacjach awaryjnych, włącznie z sytuacjami zagrożenia życia ludzkiego np. w przypadku pożaru. Z tego powodu przepisy przeciwpożarowe obligują zarządzających nieruchomościami do dokonywania regularnych przeglądów takich instalacji. Przeglądy te muszą być przeprowadzane przez specjalistów z odpowiednimi uprawnieniami, którzy na miejscu weryfikują sprawność instalacji. W przeciwieństwie do tradycyjnych instalacji kablowych, system inteligentnego oświetlenia może samoczynnie weryfikować działanie poszczególnych elementów instalacji i automatycznie diagnozować ewentualne problemy. Możliwe jest generowanie okresowych raportów, które uwzględniają wszystkie dane wymagane przepisami przeciwpożarowymi, co znacznie zmniejsza wydatki związane z przeprowadzaniem obowiązkowych, okresowych przeglądów konserwacyjnych.
- **Monitoringu zużycia energii elektrycznej.** Przy użyciu odpowiedniego oprogramowania, administrator budynku może na bieżąco śledzić ilość energii elektrycznej konsumowanej przez instalację oświetleniową - od pojedynczych opraw, poprzez poszczególne pomieszczenia, piętra, aż po cały budynek. Pozwala to na optymalizację pracy systemu oświetleniowego oraz wdrażanie innych, zaawansowanych scenariuszy kontroli oświetlenia. Monitorowanie zużycia energii jest również ważne z punktu widzenia podmiotów ubiegających się o ulgi energetyczne, gdyż pozwala na łatwe udokumentowanie np. faktu spełnienia konkretnych wymagań w zakresie efektywności energetycznej instalacji lub osiągnięcia oszczędności energetycznych poprzez modernizację systemu kontroli oświetlenia.
- **Zdalnej kontroli i konfiguracji instalacji oświetleniowej.** Systemy inteligentnego oświetlenia dają możliwość zdalnego sterowania działaniem instalacji oświetleniowej w czasie rzeczywistym oraz konfigurowania ustawień oświetleniowych (np. w zakresie realizowanych zaawansowanych scenariuszy kontroli). Dzięki temu możliwe jest dostosowanie działania systemu do bieżących potrzeb oraz okoliczności bez konieczności fizycznej obecności administratora systemu w budynku. Funkcjonalność

ta pozwala na bardziej elastyczne zarządzanie infrastrukturą oświetleniową przy jednoczesnej redukcji kosztów związanych z wizytą specjalisty.

Rozwiązania **Silvair Connected Lighting** oferowane będą przede wszystkim dostawcom kompletnych systemów kontroli oświetlenia oraz przedsiębiorstwom usług energetycznych (ESCO). Podnosząc efektywność i niezawodność instalacji oświetleniowych, usługi te stanowią atrakcyjne uzupełnienie oferty tych podmiotów, zwiększając ich konkurencyjność oraz tworząc nowe możliwości generowania przychodów. Grupa planuje oferować wyżej wymienione usługi w modelu abonamentowym.

III. Inteligentne zarządzanie budynkiem (Building Intelligence)

Segment inteligentnych usług zarządzania budynkiem obejmuje podmioty dostarczające infrastrukturę i/lub rozwiązania software'owe, które pozwalają właścicielom oraz zarządcom nieruchomości na bardziej efektywne wykorzystanie przestrzeni komercyjnych oraz usprawnienie procesów zachodzących wewnątrz i na zewnątrz budynków. Przez długi czas dostarczanie tego rodzaju usług wiązało się z koniecznością wdrożenia dedykowanej infrastruktury, np. sieci kamer lub czujników monitorujących. Postęp technologiczny, który zaszedł w ostatnich latach w obszarze komunikacji bezprzewodowej, sprawił jednak że znaczna część usług z tej kategorii może być dziś świadczonych za pośrednictwem infrastruktury sieciowej inteligentnego oświetlenia.

Silvair Building Intelligence to pakiet usług inteligentnego zarządzania budynkiem, które mogą być świadczone przy użyciu narzędzi cyfrowych opracowanych przez Spółkę. Na podstawie analizy danych generowanych przez czujniki ruchu, które stanowią integralną część responsywnych i energooszczędnych systemów kontroli oświetlenia, narzędzia te umożliwiają pozyskanie szczegółowych informacji na temat procesów zachodzących w obrębie budynku. Świadczone usługi nie są bezpośrednio związane z funkcjonowaniem sieci oświetleniowej, pozwalają jednak właścicielom oraz zarządcom budynków komercyjnych na bardziej efektywne wykorzystanie przestrzeni oraz zwiększenie produktywności przebywających w nich osób. Grupa planuje rozwój szerokiego wachlarza narzędzi umożliwiających rozwój innowacyjnych usług, w tym m.in:

- **Monitorowania zajętości przestrzeni (Occupancy Monitoring).** Czujniki ruchu i zajętości nie tylko pomagają zwiększać komfort osób przebywających w danej przestrzeni dostosowując oświetlenie, klimatyzację i ogrzewanie do ich potrzeb w danym momencie, jednocześnie aktywnie wspierając oszczędzanie energii, ale także potrafią zbierać i przekazywać informacje na temat zajętości przestrzeni, które następnie mogą być wykorzystywane do:
 - Optymalizacji wykorzystania przestrzeni wraz z optymalizacją kosztów jej utrzymania oraz zwiększeniem produktywności pracowników m.in. poprzez lepszą organizację przestrzeni biurowej, zwiększenie efektywności usług sprzątania (tylko tam gdzie było wykorzystywane) oraz procesów budynkowych takich jak ogrzewanie i klimatyzacja.
 - Usprawniania sprzedaży poprzez rozpoznanie i zrozumienie nawyków zakupowych klientów oraz poprawę efektywności powierzchni sprzedażowej,
 - Zwiększenia bezpieczeństwa budynku, oraz ludzi i aktywów znajdujących się w budynku, poprzez usprawnienie czy też integrację z systemami alarmowymi i systemami bezpieczeństwa.

- **Nawigacji osób wewnątrz budynku (*Indoor Location*).** Nawigacja GPS świetnie działająca w przestrzeniach otwartych, z uwagi na zakłócenia i znaczne osłabienie sygnału radiowego słabo radzi sobie w przestrzeniach zamkniętych. Implementacja technologii Bluetooth Mesh w infrastrukturze oświetleniowej umożliwia wysyłanie sygnałów radiowych do urządzeń mobilnych, które po zmapowaniu pozwolą określić pozycję w budynku. W związku z tym, że lokalizacja odbywa się na bazie informacji docierających do telefonu, użytkownik może korzystać z takiej funkcji bez konieczności utraty prywatności, co ma miejsce w przypadku rejestracji video.
- **Śledzenia zasobów (*Asset Tracking*).** Pracownicy są często zaangażowani w poszukiwanie sprzętu co generuje w niektórych organizacjach znaczące straty czasowe i finansowe. Śledzenie przedmiotów eliminuje konieczność ich ręcznego odnajdywania przez pracowników. Śledzenie aktywów umożliwia także wysoki poziom wglądu w wydajność przestrzeni organizacji, biura, magazynów oraz zidentyfikowanie powiązań na temat tego jak wykorzystywane są zasoby, co pozwala na usprawnienie działalności biznesowej. Zbierane dane na temat tego gdzie jest sprzęt, jak jest wykorzystywany i używany pozwala zrozumieć jakie działania należy podjąć aby jak najdłużej utrzymać go w działaniu, np. przewidywać konieczne naprawy zanim staną się niezbędne.
- **Monitorowania warunków środowiskowych.** Wyposażenie infrastruktury oświetleniowej w odpowiednią sensorykę umożliwia zbieranie i analizowanie danych w zakresie oceny jakości środowiska. Monitorowanie istotnych wartości przyczynia się do bezpieczeństwa procesów, zasobów oraz ludzi, m.in.
 - Ochrona zapasów i utrzymanie określonych warunków przechowywania produktów w magazynach oraz w procesach produkcji,
 - Zapobieganie awariom lub przestojom sprzętu,
 - Zwiększanie produktywności poprzez utrzymanie komfortowych i bezpiecznych warunków środowiskowych dla ludzi przebywających w budynkach

Idealne warunki środowiskowe można zapewnić poprzez zdalne monitorowanie m.in. temperatury otoczenia, wilgotności, oświetlenia, stężenia zanieczyszczenia i ciśnienia powietrza, natężenia dźwięku.

Rozwiązania Silvair Building Intelligence oferowane będą przede wszystkim właścicielom i zarządom budynków komercyjnych. Oprogramowanie stworzone przez Spółkę pozwala na monitorowanie oraz optymalizowanie procesów zachodzących wewnątrz budynków w celu podniesienia produktywności pracowników oraz zwiększenia efektywności wykorzystania dostępnych zasobów. Grupa planuje oferować wyżej wymienione usługi w modelu abonamentowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa uznaje za środki trwałe pojedyncze, zdatne do użytku rzeczy, spełniające kryteria określone dla środków trwałych w MSR 16 aktywa, jeżeli cena nabycia (koszt wytworzenia) wynosi co najmniej 3.500 USD. Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 USD są jednorazowo umarżane lub spisywane w koszty w miesiącu nabycia, o ile ze względu na specyfikę działalności Grupy nie stanowią w swojej masie istotnego składnika majątkowego.

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających

dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych tylko jeżeli brak ujęcia takich kosztów wpłynąłby istotnie na rzetelną i jasną prezentację sytuacji majątkowej. Doliczenie takich kosztów następuje od momentu rozpoczęcia dostosowywania środków trwałych, aż do momentu oddania środków trwałych do użytkowania. Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, zaś koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione. Do środków trwałych Grupa zalicza również środki trwałe w budowie i inwestycje w obcych środkach trwałych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania. Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Szacowany okres użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle: 10 lat

Urządzenia techniczne i maszyny: 2-10 lat

Pozostałe środki trwałe: 2 lata

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem zaistnienia przesłanek trwałej utraty wartości oraz konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Konieczność dokonania odpisu aktualizującego następuje wówczas, kiedy Grupa na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości oceni, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe.. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli w wyniku zaistniałych przesłanek oraz przeprowadzone na ich podstawie ponownego testu Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych

zgodnie z wymogami MSSF 15. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

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

Koszty prac rozwojowych

Nakłady na prace rozwojowe, wyceniane są według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Szacowany okres użytkowania dla kosztów prac rozwojowych wynosi nie więcej niż 10 lat

Składnik aktywów niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy gdy Grupa jest w stanie udowodnić wszystkie kwestie wymienione w MSR 38 niezbędne do zakwalifikowania prac rozwojowych do składnika aktywów, gdy Grupa jest w stanie wykazać:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszt wytworzenia aktywów niematerialnych o charakterze prac rozwojowych obejmuje koszty bezpośrednie, składające się z kosztów materiałów, pracy osób zatrudnionych w Grupie oraz usług bezpośrednio związanych z realizowanymi pracami rozwojowymi, jak i uzasadnioną część kosztów pośrednich (wydziałowych).

Określenie momentu rozpoczęcia kapitalizacji kosztów jest przedmiotem profesjonalnego osądu kierownictwa co do możliwości (technologicznej oraz ekonomicznej) ukończenia realizowanego projektu. Moment ten jest wyznaczany przez osiągnięcie etapu (kamienia milowego) projektu, w którym istnieje uzasadnioną pewność, że jest w stanie ukończyć dany składnik wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży oraz że przyszłe korzyści ekonomiczne osiągnięte w wyniku użytkowania lub sprzedaży przekroczą koszt wytworzenia danego składnika wartości niematerialnych.

Niezakończone prace rozwojowe wykazywane są w pozycji aktywa niematerialne i do czasu ich zakończenia nie podlegają amortyzacji. Dla zakończonych prac rozwojowych spółka stosuje model ceny nabycia i kosztu wytworzenia według MSR 38 i wykazuje je w koszcie wytworzenia pomniejszonym o łączne odpisy amortyzacyjne ustalone na podstawie ekonomicznego okresu użyteczności a także odpisu z tytułu utraty wartości. Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych

okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Amortyzacja jest naliczana metodą liniową, przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia, aż do pełnego umorzenia wartości niematerialnych i prawnych. W wyjątkowych sytuacjach Grupa może naliczać amortyzację z uwzględnieniem wartości rezydualnej (końcowej). Nakłady na prace rozwojowe zakończone wynikiem negatywnym lub których realizację wstrzymano, zalicza się w koszty okresu jednorazowo.

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia.

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny stanu realizacji każdego projektu oraz weryfikacji aktywów niematerialnych pod kątem zaistnienia przesłanek trwałej utraty wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości. Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają koszty prac rozwojowych, które jeszcze nie zostały przyjęte do użytkowania.

Z uwagi na specyficzny charakter działalności, obejmujący kompleksowe opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii, testy na utratę wartości niematerialnych i prawnych są przeprowadzane w odniesieniu do zbioru aktywów, które łącznie generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (określane jako ośrodki generujące środki pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji aktywów niematerialnych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Grupa po przeprowadzeniu testu na utratę wartości, z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

Pozostałe aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne są wyceniane według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową.

Szacowany okres amortyzacji pozostałych aktywów niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat.

W ramach wartości niematerialnych mogą występować wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy. Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Podlegają one corocznym testom na utratę wartości.

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji aktywów niematerialnych pod kątem zaistnienia przesłanek trwałej utraty wartości oraz konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Konieczność dokonania odpisu następuje wówczas, kiedy Grupa na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości oceni, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)

Grupa na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 jako:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
- Aktywa finansowe wycenianie w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy stają się one stroną wiążącej umowy. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów wycenia się według wartości godziwej, z wyjątkiem należności ujmowanych zgodnie z MSSF 15, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego, niekwalifikowanych jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- Materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.
- Produkty gotowe i produkty w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
- Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności od odbiorców oraz pozostałe należności wycenia się na moment początkowego ujęcia ich w cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, a na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy należności z tytułu dostaw i usług zawierają istotny komponent finansujący, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Ponieważ w Grupie przychody ze sprzedaży o istotnych wartościach pojawiły się w 2019 roku, nie ma możliwości oparcia się na danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów. Do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości w przypadku należności w tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje podejście indywidualne w odniesieniu do każdego klienta, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Aktywa z tytułu umów z klientami

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu.

Grupa ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Jeżeli wystąpiłyby dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, które Grupa spodziewa się, że odzyska, ujmowane są jako składnik aktywów. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia.

Jako koszty wykonania umowy, które podlegają ujęciu jako składnik aktywów, Grupa rozumie w szczególności:

- prowizje sprzedażowe od przedłużenia umów (retencyjne),
- koszty instalacji nieobjętych zakresem MSR 16.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia i wykonania umowy podlegają amortyzacji w okresie przekazywania klientowi usług w ramach zawartej umowy.

Analiza umów pod kątem MSSF 15 wykazała brak aktywów z tytułu umów z klientami.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa w czynnych rozliczeniach międzyokresowych ujmuje koszty, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą kolejnych okresów.

Grupa rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie kiedy przychody te zrealizują się. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, lub formalnie uzgodnione z dostawcą, ale nie zostały zafakturowane do końca roku obrotowego.

Grupa prowadzi ewidencję rozliczeń międzyokresowych w układzie krótko i długoterminowym.

W ramach rozliczeń międzyokresowych są rozpoznawane również dotacje dotyczące składników aktywów.

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

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują: środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszelkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

Środki pieniężne wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale

zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Na kapitał własny Grupy składają się:

- Kapitał podstawowy.
- Kapitał z wyceny opcji.
- Pozostałe kapitały.
- Transakcje z kapitałem mniejszości.
- Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych.
- Niepodzielony wynik z lat ubiegłych.
- Wynik finansowy bieżącego okresu.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej, w wysokości wykazanej w statucie Jednostki dominującej.

Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):

Koszt transakcji płatności na bazie akcji jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów na dzień przyznania praw. Wartość godziwa jest odnoszona w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat oraz na kapitał własny (kapitał z wyceny opcji) przez okres nabywania uprawnień.

Wartość godziwa przyznanych opcji (obligacji) do zakupu akcji Jednostki dominującej jest szacowana przez niezależnego eksperta przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej oraz metod numerycznych. W wycenie uwzględnia się: cenę wejściową do modelu, cenę wykonania instrumentu, oczekiwaną zmienność instrumentu, stopę procentową wolną od ryzyka, oczekiwanie dywidendy.

Po wykonaniu opcji zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych opcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

Pozostałe kapitały tworzone są z:

- nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstawaniu Spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy,
- różnicy w wartości udziałów w stosunku do wartości księgowej aktywów netto w przypadku objęcia udziałów w jednostce znajdującej się pod wspólną kontrolą,
- tytułu przeszacowań wartości aktywów,
- odpisów z zysku z kolejnych lat obrotowych.

W ramach pozycji transakcje z kapitałem mniejszości są prezentowane transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą:

- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących,
- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym.

Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych tworzony jest z przeliczenia na walutę prezentacji Grupy w sposób opisany w części „Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji”.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych stanowi zyski i straty wypracowane w poprzednich latach obrotowych, nie przeniesione w drodze uchwały organu zatwierdzającego do innej pozycji kapitałów lub do wypłaty dywidendy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Grupy oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Wysokość utworzonych rezerw oraz zasadność ujęcia nowych rezerw jest weryfikowana i aktualizowana na koniec okresu sprawozdawczego, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy Grupy na ten dzień.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako dług i krótkoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe

Zobowiązania stanowią obecne, wynikające z przeszłych zdarzeń, zobowiązania Grupy których wypełnienie spowoduje zmniejszenie aktywów generujących korzyści ekonomiczne dla Grupy.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Ewentualne odsetki ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów oraz inne zobowiązania publicznoprawne, zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub aktywów trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami to obowiązki jednostki do przekazania na rzecz klienta dóbr i usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. Od momentu wystąpienia przychodów ze sprzedaży Grupa zastosowała wymogi MSSF 15 i w ramach zobowiązań z tytułu umów z klientami prezentowane są przyszłe przychody z tytułu usług takich jak opieka informatyczna (utrzymanie), które są rozliczane w czasie. Każdorazowo Grupa dokonuje profesjonalnego osądu i szacunku wartości stopnia zaawansowania realizacji umów w stosunku do wystawionych faktur i alokacji ceny transakcyjnej.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być obowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty, umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie, stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki, w tym również celu do własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Grupa na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik zobowiązań finansowych jako:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9,
- umowy gwarancji finansowych,
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające,
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży, które mogą być bezpośrednio przypisane do zobowiązania finansowego. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe. Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi

wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane w wartości nominalnej lub, jeżeli wycena w wartości nominalnej wpłynęłaby istotnie na rzetelną i jasną prezentację składnika zobowiązań, według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygaśło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zapłacie w przyszłości ujmowany w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zwrotowi w przyszłości, wyliczany metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone również w odniesieniu do nierozliczonych strat podatkowych z działalności spółek zależnych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które będą obowiązywać w momencie ich realizacji. Odroczony podatek jest ujmowany w rachunku zysków i strat. W przypadku gdy dotyczy on transakcji rozliczanych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym, a gdy odnosi się do transakcji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach, jest odnoszony w pozostałe całkowite dochody.

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

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku zwykłej działalności gospodarczej Grupy i skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikające z wpłat akcjonariuszy.

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioletni model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych),
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Grupa może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Grupa ujmuje przychody w momencie wypełniania (lub w trakcie wypełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi.

Istotny komponent finansowania

Jeśli w umowie występuje istotny element finansowania, Grupa - ustalając cenę transakcyjną - koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie. Istotny element finansowania występuje w umowie, jeśli rozkład w czasie płatności uzgodniony przez strony umowy (w sposób wyraźny lub domyślny) daje klientowi lub Grupie istotne korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Grupa koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy Grupą a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Grupa stosuje natomiast uproszczenie zawarte w par. 63 MSSF 15, pozwalające na uznanie, że kwota wynagrodzenia nie zawiera istotnego elementu finansowania, gdyż w praktyce gospodarczej Spółki oczekiwany (zgodnie z umowami z klientami) okres od momentu dokonania przez Spółkę dostawy dóbr lub wykonania usług do momentu otrzymania zapłaty od klienta nie przekracza jednego roku. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Grupa nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy oraz wykonania umowy

Grupa aktywuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy pod warunkiem, że spodziewa się, że te koszty odzyska w okresie nie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszty, które według przewidywań Grupy nie zostaną odzyskane oraz koszty, których odzyskanie przewiduje się w przeciągu roku od momentu ich poniesienia ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione. Do kosztów podlegających aktywowaniu Grupa zalicza prowizje pracowników Działu Sprzedaży wypłacane wyłącznie w związku z doprowadzeniem do zawarcia umowy. Aktywowane koszty prezentowane są w rozliczeniach międzyokresowych i podlegają amortyzacji metodą liniową w przewidywanym okresie realizacji umowy.

Koszty zużytych materiałów i towarów Grupa ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników majątku, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Kosztem współmiernym do osiągniętych przychodów ze sprzedaży praw do korzystania na czas określony z licencji oprogramowania, stanowi koszt amortyzacji zakończonych prac rozwojowych.

Grupa prowadzi sprzedaż w oparciu o 2 typy umów określających zakres dostarczanych usług, materiałów i licencji.

Umowy mają formę pisemną i są to:

- Commissioning Service Agreement (CSA), polegającą na dostarczaniu aplikacji webowej oraz aplikacji mobilnej umożliwiających aktywację i kontrolę oprogramowania zarządzającego oświetleniem.
- Supply, License and Service Agreement (SLS), gdzie na podstawie umowy licencyjnej dostarczane jest oprogramowanie firmware umożliwiające obsługę bezprzewodowego sterowania oświetleniem; urządzenie hardware umożliwiające wgrywanie oprogramowania oraz serwis i utrzymanie oprogramowania.

W ramach umów **Commissioning Service Agreement (CSA)**, Grupa dostarcza, utrzymuje i obsługuje aplikacje umożliwiające kontrolę oprogramowania zarządzającego oświetleniem na rzecz i w imieniu Partnera. W ramach tych umów możliwe jest również udostępnienie platformy Silvair dla oświetlenia nie posiadającego firmware wytworzonego przez Silvair.

Przychód ze sprzedaży produktów i usług świadczonych w ramach umów CSA (poza usługami serwisu i utrzymania) jest rozpoznawany w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia oraz przekazania kontroli i korzyści klientowi.

W ramach umów CSA odrębną pozycję stanowią gwarantowany serwis i utrzymanie oprogramowania.

Przychód z usług serwisu i utrzymania jest rozpoznawany w czasie, ponieważ klient korzysta ze świadczonej usługi w miarę jej świadczenia przez dostawcę.

Przychody z umów CSA zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

W ramach umów Supply, License and Service Agreement (SLS):

- dostarczany jest produkt w postaci oprogramowania sprzętowego (firmware) umożliwiającego obsługę bezprzewodowego sterowania oświetleniem. Oprogramowanie to jest dostarczane z chmury za pośrednictwem sieci internetowej i jest wgrywane na komponenty produkowane przez Partnera. Oprogramowanie dostarczane jest na podstawie licencji.
- udostępniane jest również urządzenie hardware umożliwiające wgrywanie oprogramowania Silvair MaTE, które jest podłączane na taśmie produkcyjnej do komputera Partnera (umożliwia ściągnięcie kluczy aktywacyjnych do oprogramowania i wgranie firmware z chmury do komponentów Partnera).
- gwarantowany jest serwis i utrzymanie oprogramowania.

Przychody z umów SLS zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

W ramach umów, sprzedawane przez Grupę licencje, stanowią odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia i mają charakter licencji z prawem do korzystania z własności intelektualnej, co oznacza, że przychód ze sprzedaży takich licencji rozpoznawany jest jednorazowo w momencie przekazania kontroli nad licencją klientowi. Jest to równoznaczne ze stwierdzeniem, że w przypadkach licencji własnych sprzedawanych bez istotnych usług towarzyszących niezależnie od okresu, na jaki sprzedawana jest licencja, momentem rozpoznania przychodu jest moment przekazania kontroli, co w konsekwencji powoduje jednorazowe rozpoznanie przychodu w tym właśnie momencie. Jeżeli wystąpi sprzedaż licencji, które mają naturę przyznania prawa do dostępu do własności intelektualnej, licencje takie sprzedawane będą co do zasady na czas określony. W ramach umów CSA i SLS prezentowane są również przychody z własnych usług utrzymania, przychód rozpoznawany jest w czasie, ponieważ klient korzysta ze świadczonej usługi w miarę jej świadczenia przez dostawcę. W ramach umów CSA i SLS ustalono wynagrodzenie odpowiednio dla każdego zobowiązania umownego. Cena transakcyjna jest przypisywana do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Grupa dokonała rozpoznania, czy wywiązała się z całego swojego zobowiązania i oszacowała, które usługi mają być rozliczane w czasie, a które ujęte w przychodach okresu.

Grupa nie występuje w umowach w roli agenta, pośrednika czy zleceniodawcy.

Dla swoich klientów Grupa stosuje terminy płatności mieszczące się w przedziale 14 – 60 dni i kwalifikuje je jako należności krótkoterminowe.

Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe wykazane w rachunku zysków i strat składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, dodatnie różnice kursowe. Inne elementy, które mogą składać się na przychody finansowe to prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki za zwłokę w regulowaniu należności, wartość umorzonych kredytów i pożyczek i wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej. Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od obligacji i pożyczek, prowizje i opłaty manipulacyjne oraz inne opłaty bankowe. Inne elementy które mogą składać się na koszty finansowe to utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, straty z rozliczenia instrumentów pochodnych.

Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

W zakresie prowadzonych przez Emitenta prac rozwojowych, zidentyfikowane zostały dwa zasadnicze założenia, co do których istnieje znaczące ryzyko spowodowania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów Grupy:

1. Sukces komercyjny produktów i usług uzależniony jest od tempa, skali rozpowszechniania i komercyjnego wdrażania standardu Bluetooth Mesh. Nie można wykluczyć, że Bluetooth Mesh nie osiągnie zakładanego sukcesu rynkowego.
2. Realizacja strategii Grupy zależy od powodzenia prowadzonych prac rozwojowych i skutecznej komercjalizacji opracowanych na ich podstawie produktów. Pomimo wprowadzenia na rynek pierwszych produktów Emitent nie może wykluczyć, że obecna ich postać nie spełni oczekiwań klientów lub wymagać będzie dodatkowych, nieprzewidzianych wcześniej modyfikacji.

Ponieważ powyższe założenia dotyczą dłuższego horyzontu czasowego, w ocenie Emitenta nie wpływają znacząco na ryzyko spowodowania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów Grupy w trakcie kolejnego roku obrotowego.

Subiektywne oceny i osądy

W odpowiednich pozycjach not objaśniających przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał także profesjonalny osąd kierownictwa, i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na zaprezentowane w tych notach dane finansowe Grupy w przyszłości.

- utraty wartości nakładów na prace rozwojowe (patrz Nota 1.1 oraz 1.3)
- utraty wartości dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych (patrz Nota 2.1)
- utraty wartości dla rzeczowych aktywów trwałych (patrz Nota 3.1)
- odpisów aktualizujących (patrz Nota 1.1, 5, 6, oraz 7)
- przychodów z umów z klientami (patrz Nota 22.1)
- rezerw (patrz Nota 20.3)
- okresu trwania umów leasingowych (patrz Nota 18.1)
- umów dotyczących płatności na bazie akcji (patrz Nota 30)

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu z rokiem 2018.

Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością.

Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

W okresie dwunastu miesięcy 2019 roku w Grupie nie miały miejsca połączenia jednostek ani utrata kontroli. Zdarzenia takie nie wystąpiły również w roku 2018 roku.

**Dodatkowe
noty i objaśnienia
do rocznego
skonsolidowanego
sprawozdania
finansowego**

Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych	31.12.2019	31.12.2018
Zakończone prace rozwojowe	8 425	8 601
Niezakończone prace rozwojowe	1 471	237
Razem	9 896	8 838

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku w Grupie skapitalizowane koszty nakładów na prace rozwojowe wyniosły 2,79 mln USD z czego: 947 tys. USD – Platforma Silvair, 1,32 tys. USD – Silvair Mesh Stack, 200 tys. USD - Protokół Bluetooth Mesh i 319 tys. USD na realizację projektu Multi ALS, przypisanego do segmentu (działalność pozostała). Prowadzone prace w ramach projektu ALS są finansowane z grantu NCBiR opisanego w nocie 40.

Z uwagi na specyfikę działalności Emitent wyodrębnił i prowadzi aktualnie 3 powiązane ze sobą projekty rozwojowe, których łączna wartość stanowi zasadniczą część składników aktywów z tytułu prac rozwojowych:

Protokół Bluetooth Mesh:

Celem projektu jest opracowanie i rozwój protokołu komunikacji bezprzewodowej o topologii sieci kratowej w oparciu o technologię Bluetooth. Projekt jest realizowany we współpracy z innymi partnerami w ramach grupy roboczej powołanej przez organizację Bluetooth Special Interest Group, której celem jest opracowanie specyfikacji i rozwój standardu Bluetooth Mesh. Projekt jest rozwijany od 2014 roku i ma charakter otwarty tzn. kolejne etapy prac rozwojowych nad protokołem są zamykane (tj. przyjmowane do użytkowania) wraz z publikacją kolejnych wersji standardu Bluetooth Mesh. Zakończenie I etapu prac rozwojowych objętych projektem miało miejsce w 2017 roku wraz z publikacją nowego standardu. II etap prac rozpoczął się w tym samym roku (2017), a jego celem jest opracowanie i publikacja kolejnej wersji standardu Bluetooth Mesh. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, nakłady poniesione na rozwój kolejnego etapu projektu zwiększyły wartość zakończonych prac rozwojowych.

Silvair Mesh Stack:

Celem projektu jest opracowanie stosu oprogramowania układowego (tzw. Firmware) do urządzeń elektronicznych (w szczególności do elektronicznych komponentów oświetleniowych) w oparciu o standaryzowany protokół komunikacyjny Bluetooth Mesh. Projekt jest rozwijany od 2015 roku, równolegle do prac nad protokołem Bluetooth Mesh i ma charakter otwarty tzn. kolejne etapy prac rozwojowych są zamykane (tj. przyjmowane do użytkowania) wraz z publikacją kolejnych, komercyjnych wersji oprogramowania. Zakończenie I etapu prac rozwojowych miało miejsce w 2017 roku, dzień po publikacji standardu, wraz z kwalifikacją przez Bluetooth SIG implementacji oprogramowania wydanego przez Emitenta tj. stosu oprogramowania (tzw. Mesh Core) oraz warstwy aplikacyjnej (tzw. Model Mesh Core). Zakończenie II etapu prac rozwojowych miało miejsce na koniec 2018 roku wraz z wydaniem przez Emitenta kolejnej, komercyjnej wersji oprogramowania (tzw. Silvair Lighting Firmware). Od początku 2019 roku realizowany jest III etap prac. W okresie sprawozdawczym, nakłady poniesione na rozwój kolejnego etapu projektu zwiększyły wartość zakończonych prac rozwojowych.

Platforma Silvair:

Celem projektu jest opracowanie platformy technologiczno-usługowej obejmującej cyfrowe narzędzia do uruchamiania, konfiguracji i zarządzania inteligentną siecią oświetleniową oraz infrastrukturę umożliwiającą świadczenie innowacyjnych usług przez Spółkę. Projekt jest rozwijany od 2015 roku równoległe do prac nad protokołem Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack i ma charakter otwarty tzn. kolejne etapy prac rozwojowych są zamykane (tj. przyjmowane do użytkowania) wraz z udostępnieniem kolejnych, komercyjnych wersji cyfrowych narzędzi oraz rozszerzeniem zakresu świadczonych usług przez Emitenta. Zakończenie I etapu prac rozwojowych miało miejsce na koniec 2018 roku wraz z udostępnieniem przez Emitenta komercyjnej wersji cyfrowych narzędzi (tzw. Commissioning Tool). Od początku 2019 roku realizowany był II etap prac. Nakłady w okresie sprawozdawczym, poniesione na rozwój kolejnego etapu projektu, zwiększyły wartość niezakończonych prac rozwojowych.

Zakończone w okresie sprawozdawczym prace rozwojowe odpowiadają wartościom niematerialnym, które zostały zakończone i Emitent podjął decyzję o przyjęciu ich do użytkowania.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie ponosił nakładów na prace badawcze.

Amortyzacja kosztów prac rozwojowych	Okres zakończony dnia 31.12.2019	Okres zakończony dnia 31.12.2018
Zakończone prace rozwojowe	974	617
Niezakończone prace rozwojowe	-	-
Razem	974	617

Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych jest odnoszona w koszt własny sprzedaży od dnia 1 stycznia 2019 roku, co jest podyktowane rozpoczęciem sprzedaży produktów będących efektem zakończonych prac rozwojowych. W latach poprzednich amortyzacja była odnoszona w ciężar kosztów ogólnego zarządu natomiast amortyzacja innych wartości niematerialnych, służących realizacji projektów R&D została aktywowana w wartość prac rozwojowych.

Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe.

Z uwagi na specyficzny charakter działalności, obejmujący kompleksowe opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii, Emitent prowadzi testy na utratę wartości w odniesieniu do zbioru aktywów, które łącznie określane są jako ośrodki generujące przepływy pieniężne. W ramach przeprowadzania testów na utratę wartości niezakończonych i zakończonych prac rozwojowych Emitent kieruje się dwoma zasadniczymi czynnikami tj.:

- Tempem adopcji, skalą rozpowszechnienia i komercyjnego wdrażania standardu Bluetooth Mesh. Emitent prowadzi m.in. obserwacje i ocenia aktualne zachowania uczestników rynku, analizuje trendy rynkowe, uczestniczy w imprezach branżowych i śledzi aktywność rynku w zakresie wdrożeń

technologii opartej na standardzie Bluetooth Mesh, śledzi zaangażowanie nowych podmiotów w prace grupy roboczej Bluetooth SIG oraz obserwuje zachowania konkurencji.

- Skalą zainteresowania rynku produktami i usługami oferowanymi przez Grupę. Emitent dokonuje w tym zakresie oceny dynamiki procesu pozyskiwania i kontarktacji partnerów i klientów oraz dynamiki i skali sprzedaży produktów Grupy objętych tymi kontraktami.

Emitent dokonał również oceny:

- technicznej wykonalności ukończenia składnika wartości niematerialnych i prawnych,
- zamiaru ukończenia, użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów,
- zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów,
- w jaki sposób składnik aktywów będzie generował przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność wystarczających zasobów do ukończenia prac rozwojowych lub sprzedaży składnika aktywów,
- zdolność do wiarygodnego pomiaru wydatków poniesionych na składnik aktywów podczas jego rozwoju.

Amortyzacja jest co do zasady naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Przyjęty 10 letni okres amortyzacji uzasadniony jest innowacyjnym charakterem opracowanej technologii oraz jej potencjałem rynkowym za którym stoi ogólnoświatowy standard Bluetooth Mesh. Okres amortyzacji został oszacowany z uwzględnieniem okresu życia technologii i możliwości czerpania korzyści z poszczególnych prac rozwojowych.

Grupa co najmniej raz w roku dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych (*)	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2019	10 186	10 186
	Zwiększenia, w tym:	2 792	2 792
	- poniesione nakłady	2 792	2 792
	- różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	66	66
	- likwidacja i sprzedaż	-	-
	- różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	66	66
2.	Wartość brutto na koniec okresu 31.12.2019	12 912	12 912
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2019	1 349	1 349
	Zwiększenia	974	974
	Zmniejszenia	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu 31.12.2019	2 323	2 323
5.	Wartość odpisów aktualizujących na 01.01.2019	-	-
	Zwiększenia	693	693
	Zmniejszenia	-	-
6.	Wartość odpisów aktualizujących na 31.12.2019	693	693
7.	Wartość netto na początek okresu 01.01.2019	8 837	8 837
8.	Wartość netto na koniec okresu 31.12.2019	9 896	9 896

(*) wycena bilansowa kosztów prac rozwojowych, wynikająca z przeliczenia wartości bilansowej na walutę prezentacji tj. walutę funkcjonalną spółki dominującej, jest prezentowana w ww. tabeli w zwiększeniach lub zmniejszeniach wartości brutto.

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych (*)	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2018	8 656	8 656
	Zwiększenia, w tym:	2 117	2 117
	– poniesione nakłady	2 117	2 117
	Zmniejszenia, w tym:	587	587
	– likwidacja i sprzedaż	-	-
	– różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	587	587
2.	Wartość brutto na koniec okresu 31.12.2018	10 186	10 186
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2018	732	732
	Zwiększenia	617	617
	Zmniejszenia	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu 31.12.2018	1 349	1 349
5.	Wartość netto na początek okresu 01.01.2018	7 924	7 924
6.	Wartość netto na koniec okresu 31.12.2018	8 838	8 838

(*) wycena bilansowa kosztów prac rozwojowych, wynikająca z przeliczenia wartości bilansowej na walutę prezentacji tj. walutę funkcjonalną spółki dominującej, jest prezentowana w ww. tabeli w zwiększeniach lub zmniejszeniach wartości

Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych

Grupa dokonała przeglądu prac rozwojowych z punktu widzenia możliwości generowania w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych. W wyniku przeglądu zidentyfikowano wartości niematerialne i prawne o wartości 693 tys. USD, które straciły swoją wartość w wyniku braku zainteresowania rynku produktami powstałymi na bazie wymienionych aktywów oraz zaprzestania rozwoju zaimplementowanej w nich technologii. Aktywa te zostały objęte odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

Dla pozostałych prac rozwojowych w toku oraz ukończonych o istotnych wartościach zostały przeprowadzone testy na utratę wartości. W celu oceny wartości odzyskiwalnej poszczególne prace rozwojowe zostały zgrupowane w ośrodki wypracowujące środki pieniężne.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone dla następujących ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

- Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack,

- Platforma Silvair oraz Multi ALS,
- Wi-Home.

Wartość odzyskiwalna została określona na podstawie wartości użytkowej składników aktywów rozumianej jako bieżąca, szacunkowa wartość przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Założenia przyjęte dla potrzeb przeprowadzonych testów na utratę wartości:

- Test został sporządzony na podstawie wewnętrznej prognozy finansowej Grupy Silvair na lata 2020–2029 (Prognoza) w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- Ze względu na innowacyjny charakter komercjalizowanej technologii został przyjęty 10 letni okres projekcji.
- Realizacja prac rozwojowych ma charakter wieloetapowy tzn. kolejne etapy prac rozwojowych są zamykane wraz z wydaniem kolejnych wersji oprogramowania i/lub rozpoczęciem świadczenia kolejnej usługi lub pakietu usług cyfrowych.
- Wielkość nakładów prac rozwojowych w kolejnych latach projekcji obejmuje: początkową wartość bilansową, nakłady bezpośrednie (osobowe i nieosobowe) na kontynuację kolejnych etapów prac, nakłady pośrednie oraz pozostałe wydatki Grupy, które w założeniu mają służyć osiągnięciu przychodów z testowanych aktywów.
- Początkowa wartość bilansowa obejmuje wszystkie nakłady poniesione zarówno na zakończone jak i niezakończone prace rozwojowe objęte ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne.
- Do wyznaczenia stopy dyskonta przyjęto średni ważony koszt kapitału. Wartość WACC skalkulowana na potrzeby Testu wyniosła: 14,21 %.

Prognoza finansowa została oparta na poniższych założeniach:

- Wielkość i potencjał rynku zostały oszacowane na podstawie raportów rynkowych w tym m.in. raportu "Intelligent Lighting Controls" opracowanego przez Navigant Research oraz raportu "Smart Lighting Market" opracowanego przez Markets&Markets.
- Model biznesowy został sprawdzony z partnerami i potwierdzony zawartymi już kontraktami.
- Wskaźnik wzrostu przychodów w kolejnych latach został oparty na tzw. Krzywej S - charakterystycznej dla implementacji nowych technologii.
- Przyjęto 10-letni okres projekcji.
- Założono, że w okresie projekcji Grupa osiągnie dojrzałość biznesową.
- Tempo i skala pozyskiwania nowych klientów zostały oparte na danych historycznych dotyczących zakontraktowanych już klientów oraz skalowaniu zespołu sprzedażowego z uwzględnieniem odpowiedniej relacji kosztowej.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne	Wartość prac rozwojowych na dzień 31.12.2019	Wartość odzyskiwalna
Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack	4 575	17 306
Platforma Silvair oraz Multi ALS	4 170	103 727
Wi-Home	1 151	2 296
Razem	9 896	123 329

W wyniku przeprowadzonych testów nie została zidentyfikowana potrzeba utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość kosztów prac rozwojowych.

Nota 2.1 Pozostałe aktywa niematerialne

Pozostałe aktywa niematerialne	31.12.2019	31.12.2018
Inne aktywa niematerialne (program komputerowe)	17	18
Razem	17	18

Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości pozostałych aktywów niematerialnych.

Amortyzacja jest co do zasady naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników pozostałych aktywów niematerialnych.

Grupa co najmniej raz w roku dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Nota 2.2 Zmiany stanu pozostałych aktywów niematerialnych według grup rodzajowych

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2019	578	578
	Zwiększenia	4	4
	Zmniejszenia	1	1
2.	Wartość brutto na koniec okresu 31.12.2019	581	581
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2019	560	560
	Zwiększenia	4	4
	Zmniejszenia	-	-
4	Umorzenie na koniec okresu 31.12.2019	564	564
5	Wartość netto na początek okresu 01.01.2019	18	18
6	Wartość netto na koniec okresu 31.12.2019	17	17

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2018	557	557
	Zwiększenia	21	21
	Zmniejszenia	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu 31.12.2018	578	578
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2018	557	557
	Zwiększenia	3	3
	Zmniejszenia	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu 31.12.2018	560	560
5.	Wartość netto na początek okresu 01.01.2018	-	-
6.	Wartość netto na koniec okresu 31.12.2018	18	18

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

Grupa nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone aktywami niematerialnymi.

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na 31.12.2018 roku nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem aktywów niematerialnych.

Nota 2.3 Struktura własnościowa pozostałych aktywów niematerialnych

Aktywa niematerialne	31.12.2019	31.12.2018
Własne	17	18
Obce	-	-
Razem	17	18

Nota 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2019	31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:	34	57
grunty	-	-
budynki i budowle	8	10
urządzenia techniczne i maszyny	26	41
środki transport	-	-
inne środki trwałe	-	6
b) środki trwałe w budowie	-	-
Razem	34	57

Informacje o środkach trwałych użytkowanych na podstawie umów najmu znajdują się w Nocie 3.7. Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto. Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania. Koszty amortyzacji aktywów trwałych w latach 2018 - 2019 zostały odniesione w koszty ogólnego zarządu lub aktywowane w wartość realizowanych prac rozwojowych zależnie od przeznaczenia aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych.

Amortyzacja jest co do zasady naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego.

Grupa co najmniej raz w roku dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Nota 3.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość brutto na 01.01.2019	-	22	230	-	38	-	290
	Zwiększenia, w tym:	-	2	27	-	-	-	29
	nabycie	-	-	27	-	-	-	27
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	2	-	-	-	-	2
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	5	-	6	-	11
	likwidacja i sprzedaż	-	-	3	-	6	-	9
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	2	-	-	-	2
2.	Wartość brutto na 31.12.2019	-	24	252	-	32	-	308
3.	Umorzenie na 01.01.2019	-	14	187	-	32	-	233
	Zwiększenia	-	2	42	-	1	-	45
	Zmniejszenia	-	-	3	-	1	-	4
4.	Umorzenie na 31.12.2019	-	16	226	-	32	-	274
5.	Wartość netto na 01.01.2019	-	8	43	-	6	-	57
6.	Wartość netto na 31.12.2019	-	8	26	-	0	-	34

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość brutto na 01.01.2018	-	23	174	-	30	7	234
	Zwiększenia, w tym:	-	-	58	-	8	-	66
	nabycie	-	-	58	-	1	-	59
	przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	7	-	7
	Zmniejszenia, w tym:	-	1	2	-	-	7	10
	likwidacja i sprzedaż	-	-	2	-	-	-	2
	przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	7	7
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	1	-	-	-	-	1
2.	Wartość brutto na 31.12.2018	-	22	230	-	38	-	290
3.	Umorzenie na 01.01.2018	-	11	137	-	24	-	172
	Zwiększenia	-	3	50	-	8	-	61
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na 31.12.2018	-	14	187	-	32	-	233
5.	Wartość netto na 01.01.2018	-	12	37	-	6	7	62
6.	Wartość netto na 31.12.2018	-	8	43	-	6	-	57

Nota 3.3 Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2019	31.12.2018
Własne	34	57
Obce	-	-
Razem	34	57

Nota 3.4 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze oraz wartość gruntów użytkowana wieczystie

Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku jednostki zależne tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej. Umowa ta, na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2018 r., nie spełniała kryteriów MSR 17 ujęcia jej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy jako leasingu. W dniu 29.06.2019 roku Emitent przedłużył umowy do końca 2020 roku i tym samym zmienił kwalifikację bilansową umów i zaprezentował je zgodnie z MSSF 16. Informacja o zmianie prezentacji opisana została w części Zasady rachunkowości niniejszego sprawozdania. Informacja na temat samych Umów, została zawarta w Nocie 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Nota 3.5 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

W okresie od 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz porównywalnym okresie roku 2018 Grupa nie ponosiła kosztów na wytworzenie środków trwałych na własne potrzeby.

Nota 3.6 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska

Wyszczególnienie	Wartość w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	Wartość w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018
Poniesione nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	28	87
Poniesione nakłady na aktywa niematerialne	2 796	2 117
Razem	2 824	2 204

Ze względu na pandemię koronawirusa Grupa przewiduje w 2020 roku spadek nakładów (wydatków) na aktywa niematerialne o około 25% względem roku 2019. Grupa nie poniosła w okresie od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz porównywalnym okresie roku 2018, wydatków na ochronę środowiska naturalnego. W roku 2020 Grupa nie planuje ponosić wydatków na ochronę środowiska.

Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Aktywa z tytułu prawa użytkowania	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu prawa użytkowania nieruchomości	171	-
Aktywo z innych tytułów	-	-
Razem	171	-

Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku jednostki zależne tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej. Umowa ta, na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2018 r., nie spełniała kryteriów MSR 17 ujęcia jej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy jako leasingu. W dniu 29.06.2019 roku Emitent przedłużył umowy do końca 2020 roku i tym samym zmienił kwalifikację bilansową umów i zaprezentował je zgodnie z MSSF 16. Informacja o zmianie prezentacji opisana została w części Zasady rachunkowości niniejszego sprawozdania. Informacja na temat samych Umów, została zawarta w Nocie 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Ponieważ całe aktywa z tytułu prawa użytkowania dotyczy jednej kategorii (wynajem lokali), zmiany prezentowane są bez wyszczególniania kategorii.

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
1.	Wartość brutto na początek okresu	-	-
	Zwiększenia, w tym:	-	-
	nabycie	-	-
	przemieszczenie wewnętrzne	332	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
	likwidacja i sprzedaż	-	-
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	332	-
3.	Umorzenie na początek okresu	-	-
	Zwiększenia	161	-
	Zmniejszenia	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	161	-
5.	Wartość netto na początek okresu	-	-
6.	Wartość netto na koniec okresu	171	-

Nota 4 Aktywa finansowe (długoterminowe)

Aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2019	31.12.2018
W jednostkach powiązanych	-	-
W pozostałych jednostkach	7	7
Razem	7	7

Spółka Silvair Sp. z o.o. posiada udziały w spółce S-Labs Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	620	185
odniesionych na wynik finansowy	620	185
odniesionych na kapitał własny	-	-
Zwiększenia	395	435
odniesione na wynik finansowy	382	435
odniesione na kapitał własny	13	-
Zmniejszenia	388	-
odniesione na wynik finansowy	388	-
odniesione na kapitał własny	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	627	620
odniesionych na wynik finansowy	614	620
odniesionych na kapitał własny	13	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.12.2019	31.12.2018
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	9 263	8 084
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-5 965	-4 823
Razem	3 298	3 261
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	627	620

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe i nie podlegają dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Szacunki:

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków m.in w zakresie przyszłych wyników podatkowych. Przeprowadzona analiza przewidywanych przychodów podatkowych wykazała ograniczenie możliwości rozliczenia straty podatkowej z roku 2017 oraz częściowo za rok 2018. Dlatego Grupa podjęła decyzję o utworzeniu dodatkowego odpisu aktualizującego aktywa z tytułu podatku odroczonego. Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują stratę z roku 2019 i częściowo z roku 2018. Przyjęte założenia w zakresie prawdopodobieństwa realizacji przychodów przez Grupę w kolejnych latach uzasadniają utrzymanie aktywa na prezentowanym poziomie.

Przepisy dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. Opisane zjawiska powodują, że rozliczenia podatkowe są obarczone ryzykiem. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, licząc od końca roku, w którym zostały złożone deklaracje podatkowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym, a tym samym podstawa do naliczania aktywa od strat podatkowych i samo aktywo, mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Nota 6 Zapasy

Zapasy	31.12.2019	31.12.2018
Materiały w przerobieniu (własne powierzone do testów)	0	5
Towary handlowe	47	42
Odpisy aktualizujące towary	-38	-34
Razem	9	13

Rozchód zapasów ujmowany jest za pomocą metody szczegółowej identyfikacji. Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje czy wartość bilansowa zapasów jest wyższa lub równa cenie sprzedaży możliwej do uzyskania. Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w kosztach operacyjnych. W roku 2018 zapasy o wartości 34 tys. USD zostały objęte w całości odpisem aktualizującym. Na dzień 31.12.2019 roku poziom odpisem aktualizującym zostały objęte dodatkowo materiały, co zwiększyło wartość odpisu aktualizującego o 4 tys. USD.

Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Od jednostek powiązanych	-	-
Od pozostałych jednostek	74	49
Odpisy aktualizujące	-26	-29
Razem	48	20

Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31.12.2019 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 26 tys. USD. Na dzień 31.12.2018 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 29 tys. USD. Zmiana wartości odpisu wynika z różnic wyceny należności objętej odpisem aktualizującym,

Szacunki:

Do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości w przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje podejście indywidualne w odniesieniu do każdego klienta. Ponieważ u Emitenta przychody ze sprzedaży w wartościach istotnych pojawiły się dopiero w 2019 roku, nie ma możliwości oparcia się na macierzy rezerw opracowanej na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów. Oparto szacunki na zastosowaniu parametrów takich jak termin zwłoki, pozycja i wiarygodność kontrahenta na rynku.

Nota 7.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
bieżące	17	20
Przeterminowane w tym:	31	-
do miesiąca	4	-
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	4	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	21	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2	-
powyżej 1 roku	26	29
odpisy aktualizujące należności	-26	-29
Należności z tytułu dostaw i usług	48	20
w tym przeterminowane należności (brutto)	57	29

Nota 8.1 Pozostałe należności

Pozostałe należności	31.12.2019	31.12.2018
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	223	131
Inne należności	0	9
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem	223	140

Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności krótkoterminowych.

Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenie międzyokresowe	31.12.2019	31.12.2018
Opłaty za targi i konferencje	40	22
Usługi IT	12	9
Pozostałe	9	-
Razem	61	31

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2019 roku oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z kosztów przedpłaconych udziałów w targach i konferencjach związanych z prezentacją działalności Grupy i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

Nota 10 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2019	31.12.2018
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
Razem	-	-

Nota 11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	1	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 295	1 337
Lokaty bankowe	-	1 995
Razem	1 296	3 333

Nota 11.1 Objaśnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

W pozycji Inne korekty z działalności operacyjnej została wykazana wartość obciążająca koszty ogólnego zarządu odpowiadająca wartości naliczenia kapitału opcyjnego, po uwzględnieniu części zrealizowanej w kwocie 149 tys. USD oraz wartość odpisów aktualizujących Koszty Zakończonych Prac Rozwojowych w kwocie 693 tys. USD.

Nota 12 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2019 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	10 465 670	1 047	20 317	19 273
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	11 425 670	1 143	20 442	19 302

Wartość nominalna (per value) jednej akcji = 0,1 USD. Liczba akcji wyrażona w sztukach.

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów ⁽¹⁾	% głosów
IPOPEMA TFI ⁽²⁾	2 213 781	19,38	2 213 781	13,64
Szymon Słupik	1 884 711	16,50	3 529 871	21,75
Rafał Han	1 335 071	11,68	2 967 071	18,29
Adam Gembala	1 018 760	8,92	2 145 520	13,22
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	4 973 347	43,52	5 369 427	33,10
Razem	11 425 670	100,00	16 225 670	100,00

⁽¹⁾ Zgodnie z Aktem Założycielskim:

(i) posiadaczowi jednej Akcji Zwykłej przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu,
(ii) posiadaczowi jednej Uprzywilejowanej Akcji Założycieli przysługuje liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu odpowiadająca sześciokrotności liczby Akcji Zwykłych, na które Uprzywilejowana Akcja Założycieli może zostać zamieniona zgodnie z Aktem Założycielskim. Poza powyższymi prawami akcjonariusze Spółki nie posiadają innych praw głosu w Spółce

⁽²⁾ IPOPEMA TFI przejęła zarządzanie funduszami zarządzanymi dotychczas przez Lirtiq TFI w związku z z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) z dnia 5 listopada 2019 roku, na mocy której cofnięte zostało zezwolenie na wykonywanie działalności przez Lirtiq TFI

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach

Planu Akcyjnego Spółki (2016 Stock Plan), opisanego w Prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 czerwca 2018 roku („Plan Akcyjny”). W III kwartale 2019 roku miała miejsce realizacja zamiany opcji na 5.000 akcji przez kluczowego pracownika. Po dokonaniu Emisji i realizacji kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.142.567 USD i składa się z 11.425.670 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,1 USD każda, w tym 10.465.670 Akcji Zwykłych Spółki oraz 960.000 Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki, reprezentujących 16.225.670 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w tym 10.465.670 głosów wynikających z Akcji Zwykłych Spółki i 5.760.000 głosów wynikających z Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki. Po dokonaniu Emisji, łączna liczba akcji zwykłych Spółki pozostałych do emisji w ramach Planu Akcyjnego wynosi 250.750 akcji. Umowa pomiędzy Spółką a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2.300 akcji w każdym 18 dniu miesiąca następującym po 18 lutego 2019 r. aż do 18 lipca 2020 r. włącznie oraz 1.150 akcji w dniu 30 lipca 2020 roku, o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał Zaangażowany do Świadczenia Usług (Continuous Service Status) w rozumieniu Umowy. Do dnia 31.12.2019 roku zostało przyznane Konsultantowi 23.000 akcji. W 2019 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Na dzień 31.12.2019 roku z 11 425 670 akcji wyemitowanych 11 405 420 akcji została opłacona w całości, ilość akcji nieopłaconych to 17 250.

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2018 r.

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	10 420 420	1 042	20 223	19 181
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	11 380 420	1 138	20 348	19 210

Wartość nominalna (per value) jednej akcji = 0,1 USD. Liczba akcji wyrażona w sztukach.

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Fundusze zarządzane przez Trigon	2 213 781	19,45	2 213 781	13,68
Szymon Słupik	1 884 711	16,56	3 529 871	21,82
Rafał Han	1 296 441	11,39	2 928 441	18,10
Adam Gembala	1 018 760	8,95	2 145 520	13,26
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	4 966 727	43,65	5 362 807	33,14
Razem	11 380 420	100,00	16 180 420	100,00

W dniu 24 lipca 2018 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął uchwałę nr 796/2018, na podstawie której Zarząd GPW postanowił:

- wprowadzić z dniem 26 lipca 2018 roku do obrotu giełdowego na rynku równoległym 10.420.420 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 USD każda, rejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem USU827061099 oraz
- notować akcje Silvair, Inc. w systemie notowań ciągłych w klasie notowań, o której mowa w § 71 pkt 5) Działu IV Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP, pod nazwą skróconą „SILVAIR-REGS” i oznaczeniem „SVRS”.

Akcje oferowane były obejmowane po cenie 17,00 PLN za jedną akcję.

Zgodnie z prospektem emisyjnym Zarząd GPW dopuścił i wprowadził do obrotu 10.420.420 akcji zwykłych, o wartości nominalnej 0,10 USD każda, na które składa się:

- 9.235.510 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, w tym: (i) 4.709.000 istniejących akcji zwykłych na okaziciela – Common Stock oraz 15.000 akcji zwykłych objętych w ramach wykonania w 2018 roku opcji, o czym mowa w nocie 30, razem 4.724.000 akcji zwykłych (ii) 4.063.495 akcji zwykłych na okaziciela, które powstały w wyniku konwersji 4.063.495 uprzywilejowanych akcji - Series A Preferred Stock, oraz (iii) 448.015 nowych akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które zostały wyemitowane przez Spółkę w wyniku konwersji Obligacji Trzeciej Serii przeprowadzonej w dniu 18 lipca 2018 roku.
- 1.184.910 nowych oferowanych akcji zwykłych, na które złożone zostały zapisy przez łącznie 98 inwestorów, w tym: 82 inwestorów Indywidualnych którzy złożyli zapisy na 34.910 akcji oraz 16 inwestorów Instytucjonalnych którzy złożyli zapisy na 1.150.000 akcji. Wartość przeprowadzonej nowej oferty publicznej wyniosła 20.143.470 złotych.

Spółka nie ubiegała się o dopuszczenie do obrotu 960.000 uprzywilejowanych akcji założycieli – Preferred Stock.

Na dzień 31.12.2018 roku z 11.380.420 akcji wyemitowanych wszystkie akcje zostały opłacone w całości.

Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji	31.12.2019	31.12.2018
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	375	155
Razem	375	155

Dodatkowe informacje na temat wyceny opcji zawiera nota 30.

Nota 14.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	21 253	21 147
Razem	21 253	21 147

Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

W okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.:

Zmiany w pozostałych kapitałach	Pozostałe kapitały
Stan na 01.01.2019	21 147
Realizacja opcji na akcje Spółki	108
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-
Emisja nowych akcji (IPO)	-
Należne wpłaty na kapitał	-2
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-
Stan na 31.12.2019	21 253

W okresie od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 r.:

Zmiany w pozostałych kapitałach	Pozostałe kapitały
Stan na 01.01.2018	15 286
Realizacja opcji na akcje Spółki	34
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-924
Emisja nowych akcji (IPO)	5 325
Emisja obligacji zamiennych na akcje	1 426
Stan na 31.12.2018	21 147

Nota 14.3 Transakcje z kapitałem mniejszości

Pojawienie się tej pozycji bilansowej jest konsekwencją transakcji mających miejsce w roku 2018 i dotyczyło wydania obligacji i zamiany na akcje Jednostki domonującej w zamian za prawo do udziałów w spółce zależnej Sway. Zdarzenie zostało szczegółowo opisane w rozdziale Korygowanie błędów poprzednich okresów.

W Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Emitenta ujęto w aktywach Prawa do udziałów w kwocie 445tys. USD odpowiadającej wartości obligacji na dzień wymiany na akcje. Kwota ta skorygowała wartość kapitałów w pozycji Wyniki lat ubiegłych.

Korekty konsolidacyjne wyłączyły z aktywów pozycję Prawa do udziałów a odpowiadająca im wartość została zaprezentowana jako zmniejszenie kapitałów w pozycji Transakcje z kapitałem mniejszości.

Przeliczona wartość kapitału mniejszości:

Wyszczególnienie	Wartość w tys.USD
Aktywa netto spółki Sway na 31.12.2018	1 301
Wynik Sway za okres VI-XII 2018	-201
Razem	1 502
udział UNK w kapitale	9,09%
aktywa oddane udziałowcowi mniejszościowemu	137
wynik dla udziałowca mniejszościowego za rok 2018	-18
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli na 31.12.2018	119

Do rozliczenia transakcji doszło 7 stycznia 2020 roku na podstawie umowy przenoszącej własność Udziałów w Sway z ASI Bridge na Silvair, Inc. co jest wykazane w Nocie 30 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.12.2019	31.12.2018
Skumulowane straty z lat poprzednich	-11 840	-9 079
Razem	-11 840	-9 079

Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk/(strata) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk/(strata) rozwodniony(a) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto skorygowany o wpływ odsetek od potencjalnych akcji zwykłych za okres sprawozdawczy przypadającego na akcjonariuszy jednostki doinującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego, skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających.

Opcje rozwadniające obejmują również przydział akcji Jednostki dominującej w okresie od 01 stycznia 2019 roku do dnia publikacji.

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.12.2019	31.12.2018
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.)	11 403 045	10 556 458
Opcje rozwadniające (szt.)	2 118 665	569 000
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	12 323 584	10 503 726
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,34	-0,26
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,31	-0,26
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,34	-0,26
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,31	-0,26

Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	28	33
odniesione na wynik finansowy	28	33
odniesione na kapitał własny	-	-
Zwiększenia:	-	-
odniesione na wynik finansowy	-	-
odniesione na kapitał własny	-	-
Zmniejszenia:	4	5
odniesione na wynik finansowy	4	5
odniesione na kapitał własny	-	-
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	24	28
odniesione na wynik finansowy	24	28
odniesione na kapitał własny	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.12.2019	31.12.2018
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	126	147
Razem	126	147
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	24	28

Nota 18 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)

Pozostałe zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczka PARP	11	137
Inne pożyczki od pozostałych jednostek	-	-
Razem	11	137

Spółka zależna otrzymała w 2015 roku pożyczkę z Państwowej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w celu sfinansowania zakupu wartości niematerialnych i prawnych oraz sfinansowania kosztów zakończonych prac rozwojowych. Termin spłaty pożyczki przypada 21 stycznia 2021 roku. W celu zabezpieczenia pożyczki udzielonej przez PARP w kwocie 2,0 mln PLN, której saldo wynosiło 564 tys PLN (144 tys. USD) na dzień 31.12.2019 roku, 1.05 mln PLN (271 tys. USD) na dzień 31.12.2018 roku, spółka Sway Sp. z o.o. wystawiła weksel in blanco.

Część krótkoterminowa zaprezentowana została w sprawozdaniu w Pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2019	31.12.2018
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	171	-
Razem	171	-

Zobowiązanie z tytułu leasingu dotyczy umów najmu nieruchomości, które zgodnie z MSSF 16 zostały zakwalifikowane do zobowiązań z tytułu leasingów. Szczegółowy opis zawarty został w opisie Zasad rachunkowości MSSF 16.

Wycena zobowiązań nie ujmuje zmiennych opłat dotyczących zużycia mediów związanych z użytkowanymi nieruchomościami.

Spłata części odsetkowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 9 tys. USD.

W opinii Emitenta na dzień publikacji nie wystąpią w przyszłości wyptywy pieniężne, na które ewentualnie byłby narażony jako leasingobiorca, a które nie byłyby uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu.

Przy umowach nie występują ograniczenia czy kowenanty nałożone przez leasingodawcę.

Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Pozostałe zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec pozostałych jednostek	231	172
Razem	231	172

Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
do miesiąca	224	128
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	-	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	15
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	28
powyżej 1 roku	-	-
Przeterminowane, w tym:		
do miesiąca	6	-
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	-	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	-
powyżej 1 roku	-	-
Razem	231	172

Nota 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Wobec powiązanych jednostek	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	344	318
z tytułu pożyczek	133	134
z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	113	96
z tytułu wynagrodzeń	92	88
inne	7	-
Razem	345	318

Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji zamiennych na akcje	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Stan na początek okresu	-	-
zwiększenia	2 954	-
zmniejszenia	-	-
Razem	2 954	-

W dniu 8 sierpnia 2019 r. Rada Dyrektorów Spółki podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia zobowiązań do łącznej wartości nominalnej 5,5 mln USD w formie emisji papierów dłużnych zamiennych na akcje zwykłe nowej emisji Spółki (ang. onvertible promissory note) („Papiery Zamienne”) oraz ustalenia głównych warunków emisji Papierów Zamiennych.

W ramach zatwierdzonej przez Radę Dyrektorów łącznej maksymalnej wartości emisji, emisje Papierów Zamiennych mają być dokonywane w ramach ofert prywatnych bez obowiązku rejestracji zgodnie z amerykańską ustawą o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. United States Securities Act of 1933) („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) oraz bez obowiązku sporządzania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego, stosownie do aktualnych potrzeb kapitałowych Spółki. Uchwała Rady Dyrektorów Spółki nie określa harmonogramu ani końcowego terminu dokonywania emisji Papierów Zamiennych. Zgodnie z decyzją Rady Dyrektorów Spółki, Papiery Zamienne są oprocentowane według stałej stopy procentowej. Posiadacze Papierów Zamiennych mogą żądać ich wykupu po upływie jednego roku od daty ich emisji („Termin Wykupu”). Ponadto, za zgodą posiadaczy Papierów Zamiennych reprezentujących większość niespłaconej nominalnej wartości Papierów Zamiennych Spółka może, na

warunkach określonych w warunkach Papierów Zamiennych, spłacić zobowiązania wynikające z Papierów Zamiennych przed ich Terminem Wykupu. Niezależnie od powyższego, Papiery Zamienne są wymagalne w przypadkach określonych w warunkach Papierów Zamiennych, obejmujących w szczególności złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki lub wniosku o zastosowanie jakiegokolwiek środka zabezpieczającego na podstawie federalnego prawa upadłościowego oraz wyznaczenie komisarza lub powiernika do zarządzania aktywami Spółki.

Warunki Papierów Zamiennych przewidują mechanizm konwersji wierzytelności wynikających z Papierów Zamiennych, obejmujących wierzytelność o zapłatę wartości nominalnej Papierów Zamiennych oraz narosłych odsetek („Kwota Konwersji”) na akcje zwykłe nowej emisji Spółki w przypadku: (i) dokonania przez Spółkę nowej emisji akcji w ramach jednej lub kilku powiązanych transakcji zapewniającej Spółce wpływy brutto w wysokości co najmniej 5,0 mln USD („Nowe Finansowanie Kapitałowe”) lub (ii) zmiany kontroli nad Spółką zgodnie z definicją zawartą w warunkach Papierów Zamiennych, obejmującej m.in. sprzedaż zasadniczo wszystkich aktywów Spółki, połączenie, konsolidację, reorganizację kapitałową lub inną podobną transakcję, z zastrzeżeniem szczegółowych postanowień warunków Papierów Zamiennych („Zmiana Kontroli”). W przypadku Nowego Finansowania Kapitałowego lub przypadku Zmiany Kontroli, Spółka wyemituje na rzecz posiadaczy Papierów Zamiennych akcje zwykłe Spółki w liczbie wynikającej z podzielenia Kwoty Konwersji przez niższą z: (i) ceny za akcję płaconą za większość akcji Spółki w zamian za wkład pieniężny w ramach Nowego Finansowania Kapitałowego (w przypadku Nowego Finansowania Kapitałowego) pomnożonej przez wskaźnik dyskonta wynoszący 80% albo ceny za akcję zwykłą Spółki płaconą w związku ze Zmianą Kontroli (w przypadku Zmiany Kontroli); oraz (ii) ilorazu kwoty 37,0 mln USD oraz kapitalizacji Spółki (w rozumieniu warunków Papierów Zamiennych). Warunki Papierów Zamiennych przewidują postanowienia dotyczące zakazu rozporządzenia papierami wartościowymi Spółki w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej papierów wartościowych Spółki na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych. Papiery Zamienne podlegają prawu stanu Kalifornia.

Do dnia 31.12.2019 roku Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 2,912 mln USD. Do dnia publikacji zostały wyemitowane kolejne Papiery Zamienne o wartości nominalnej 0,5 mln USD. Roczna stopa % dla obligacji wg zawartych umów wynosi 5% i jest stała stoopą procentową.

Obligacje zamienne na akcje	31.12.2019	31.12.2018
Wartość nominalna wydanych obligacji	2 912	-
Koszty odsetkowe	42	-
Wypłacone odsetki	-	-
Zobowiązanie z tytułu obligacji	2 954	-

W wyniku oceny uznano, że obligacje nie zawierają elementu kapitałowego i nie zostały uznane za złożone instrumenty finansowe zgodnie z MSR 32, a zatem w całości są zobowiązaniem wycenianym w zamortyzowanym koszcie.

Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku Spółki z Grupy nie były gwarantami ani poręczycielami, jak również nie wydawały własnych i nie otrzymywały cudzych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję. Zobowiązania warunkowe w zakresie pożyczek zostały opisane w nocie 18.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).

Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Grupa tworzy „rezerwę” na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości dla wszystkich pracowników Spółki, ponieważ w warunkach polskich niewykorzystane urlopy stanowią kumulowane płatne nieobecności (nieobecności, do których uprawnienia przechodzą na przyszłe okresy i można je wykorzystać, o ile nie zrobiono tego w bieżącym okresie). Wielkość rezerwy zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikowi dni urlopu na datę bilansową. Spółka uznaje koszty z tytułu niewykorzystanych urlopów na bazie memoriałowej w oparciu o szacowane wartości i ujmuje je w rachunku zysków i strat w pozycji wynagrodzeń (zgodnie z miejscem ich powstawania). Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

W roku 2019 Grupa zawiązywała rezerwy na zobowiązania wynikające z roszczeń spornych.

W dniu 2 czerwca 2019 r. podmiot F2VS Technologies, Inc. z siedzibą w US (dalej: F2VS) skierowała w stosunku do Silvair, Inc. powództwo. Przedmiotem postępowania jest zarzut naruszenia przez Spółkę patentów F2VS. Sprawa prowadzona jest we właściwości sądu Delaware (DISTRICT COURT FOR THE DISTRICT OF DELAWARE, USA) pod prawem amerykańskim. F2VS wniosła o zaprzestanie naruszeń przez Spółkę oraz o odszkodowanie w nieokreślonej kwocie. W oparciu o stan faktyczny, Spółka stoi na stanowisku, że jej produkty oraz usługi nie naruszają ww. patentów powoda. Tym samym, w ocenie Spółki, prawdopodobieństwo wygrania przedmiotowego sporu przez Spółkę jest wysokie. W związku z tym, w dniu 3 września 2019 roku Spółka złożyła odpowiedź na pozew zaprzeczając przedmiotowym naruszeniom oraz wniosła o oddalenie powództwa F2VS w całości. Niemniej jednak mając na uwadze czas i potencjalne koszty postępowania sądowego w USA, strony rozpoczęły negocjacje w celu zawarcia ugody. Szacowana wówczas rezerwa wynosiła 10 tys. USD. Rezerwa została rozwiązana w związku z ugodą, która zakończyła się podpisaniem umowy na zakup prawa do użytkowania licencji. Wartość umowy wyniosła 60 tys. USD.

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka utworzyła rezerwę na 20 tys. USD w związku z informacją od prawnika o kolejnym roszczeniu o zapłatę “license fee” od firmy JSDQ. W ocenie Jednostki nie narusza ona patentu firmy JQSD. Niemniej jednak Spółka mając na uwadze czas i potencjalne koszty ewentualnego postępowania sądowego w sprawie lub konieczność zawarcia takiej umowy licencyjnej, podjęła decyzją o utworzeniu rezerwy. Szczegółowy opis dotyczący roszczeń JSDQ został zawarty w nocie 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	62	52
Rezerwy na sprawy sporne	20	
Razem	82	52

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	52	-
Zwiększenia	13	52
Zmniejszenia	3	-
Stan na koniec okresu	62	52

Szacunki:

Grupa szacuje wysokość rezerw w oparciu o przyjęte założenia i metodologię oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne i za zobowiązania uznaje te kwoty, których prawdopodobieństwo i czas wydatkowania na dzień bilansowy jest wysokie.

Szacunki dotyczące wartości rezerw na niewykorzystane urlopy oparto o dane dotyczące ilości dni niewykorzystanych urlopów przez pracowników, wartość średniego wynagrodzenia indywidualnie dla każdego pracownika podzielona przez przeciętną liczbę dni roboczych w miesiącu (22 dni) oraz narzuty na wynagrodzenia obciążające pracodawcę. Stawka procentowa ubezpieczeń społecznych obciążających pracodawcę została przyjęta na poziomie 20,61%.

Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Wartość na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2019
Usługi maitenance dla Silvair Platform	-	76	47	29
Usługi maitenance dla Silvair Mesh Stack	-	12	5	7
Razem	-	88	52	36

Na dzień 31.12.2019 roku zostały zidentyfikowane zobowiązania związane z umowami dotyczącymi utrzymania (usługi maintenance) wg umów opisanych w punkcie Przychody operacyjne w Informacji objaśniającej do sprawozdania finansowego oraz Nocie 23.

Terminy płatności określone w umowach nie przekraczają okresu 60 dni. Elementy takie jak zobowiązania do przyjęcia zwrotów, dokonania zwrotów wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania, jak również gwarancje i powiązane zobowiązania nie dotyczą zobowiązań z tytułu umów z klientami.

Zidentyfikowane zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa rozlicza metoda liniową, równomiernie do upływu czasu, gdyż działania są realizowane w sposób równomierny przez cały okres spełnienia zobowiązania.

Na dzień 31.12.2018 roku zobowiązania z tytułu umów z klientami nie wystąpiły.

Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2019
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	448	-	105	343
Dotacja NCBiR na środki trwałe	614	-	75	539
Razem	1 062	-	180	882

Kwota dotacji z NCBiR uległa obniżeniu o 400 tys. PLN (100 tys. USD) zwrócone przez spółkę z Grupy (Sway) w związku z decyzją o zredukowaniu zakresu prac rozwojowych w realizowanym projekcie. Spółka zakończyła projekt po ukończeniu etapu II Kamienia Milowego. Podjęta decyzja jest uzasadniona zmianą priorytetów prac rozwojowych.

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2018
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	-	448	-	448
Dotacja NCBiR na środki trwałe	616	109	111	614
Razem	616	557	111	1 062

Grupa dokonała zmiany w prezentacji rozliczeń międzyokresowych za rok 2018 w stosunku do danych opublikowanych i wyszczególniła w sprawozdaniu część długoterminową biernych rozliczeń międzyokresowych.

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 31.12.2019	Wartość na 31.12.2018
Część długoterminowa	449	518
Część krótkoterminowa	433	544
Razem	882	1 062

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	Okres obrotowy zakończony 31.12.2019	Okres obrotowy zakończony 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	79	19
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	98	2
Razem	177	21

Po raz pierwszy w roku 2019 wystąpiły w Grupie przychody ze sprzedaży produktów i usług, które mają się stać głównym źródłem dochodów. Są to przychody z umów z klientami:

- Commissioning Service Agreement (CSA), polegającą na dostarczaniu aplikacji webowej oraz aplikacji mobilnej umożliwiających aktywację i kontrolę oprogramowania zarządzającego oświetleniem.
- Supply, License and Service Agreement (SLS), gdzie na podstawie umowy licencyjnej dostarczane jest oprogramowanie firmware umożliwiające obsługę bezprzewodowego sterowania oświetleniem; urządzenie hardware umożliwiające wgrywanie oprogramowania oraz serwis i utrzymanie oprogramowania.

Podział przychodów z umów z klientami:

Typ umowy					
Typ produktu/usługi	Rodzaj opłaty	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe przychody z umów	Razem
Licencja za firmware	jednorazowa	-	45	1	46
Aktywacja	jednorazowa	33	-	-	33
Development	jednorazowa	46	-	-	46
Utrzymanie (Maintenance)	okresowa	38	9	-	47
Pozostałe	jednorazowa	-	4	1	5
Razem	-	117	58	2	177
Termin przekazania					
	-				
W momencie	-	79	51	2	132
W miarę upływu czasu	-	38	7	-	45
Razem	-	117	58	2	177

W ramach umów **Commissioning Service Agreement (CSA)**, Grupa dostarcza, utrzymuje i obsługuje aplikacje umożliwiające aktywację i kontrolę oprogramowania zarządzającego oświetleniem na rzecz i w imieniu Partnera. W ramach tych usług możliwe jest również udostępnienie platformy Silvair dla oświetlenia nie posiadającego firmware wytworzonego przez Silvair.

Przychody z umów CSA zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

W ramach umów **Supply, License and Service Agreement (SLS)**:

- Dostarczany jest produkt w postaci oprogramowania sprzętowego (firmware) umożliwiającego obsługę bezprzewodowego sterowania oświetleniem. Oprogramowanie to jest dostarczane z chmury za pośrednictwem sieci internetowej i jest wgrywane na komponenty produkowane przez Partnera. Oprogramowanie dostarczane jest na podstawie licencji.
- Udostępniane jest również urządzenie hardware umożliwiające wgrywanie oprogramowania Silvair MaTE, które jest podłączane na taśmie produkcyjnej do komputera Partnera (umożliwia ściągnięcie kluczy aktywacyjnych do oprogramowania i wgranie firmware z chmury do komponentów Partnera).
- Gwarantowany jest serwis i utrzymanie oprogramowania.

Przychody z umów SLS zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

Przychody w podziale na segmenty oraz opis segmentów został przedstawiony w Nocie 23.

Szacunki:

W przypadku zobowiązań spełnianych w miarę upływu czasu (usługi serwisu i utrzymania), Grupa zastosowała metodę liniową do ujmowania przychodów, proporcjonalnie do upływu czasu. Działania i nakłady jednostki są realizowane w sposób równomierny przez cały okres spełnienia zobowiązania.

W przypadku przychodów ujmowanych na moment, Grupa dokonała osądu, że licencje oferowane w ramach umów SLS mają charakter licencji z prawem do korzystania z własności intelektualnej, co oznacza, że przychód ze sprzedaży takich licencji rozpoznawany jest jednorazowo w momencie przekazania kontroli nad licencją klientowi. W przypadku udzielenia dostępu do platformy Silvair, grupa oszacowała, że przeniesienie korzyści następuje w momencie aktywacji dostępu do platformy za każde podłączane urządzenie.

Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	79	19
na terenie Polski	1	19
na terenie Unii Europejskiej	48	-
na terenie krajów trzecich	30	-
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	98	2
na terenie Polski	-	1
na terenie Unii Europejskiej	50	1
na terenie krajów trzecich	48	-
Razem	177	21

Informacja o przychodach ze sprzedaży w 2019 roku – główni odbiorcy

Grupa wygenerowała w 2019 roku sprzedaż przekraczającą 10% skonsolidowanych przychodów we współpracy z trzema odbiorcami:

- odbiorca A: 41,6% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca B: 18,4% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca C: 15,84% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy.

Wskazani odbiorcy nie są podmiotami powiązаныmi ze Spółką Silvair, Inc., ani jej spółkami zależnymi. Wzrost udziału jednego klienta wynika z dłuższego okresu współpracy. W ocenie Emitenta udziały w kolejnym roku będą ulegały większemu rozporszeniu.

Informacja o przychodach ze sprzedaży w 2019 r. – struktura geograficzna

Kraj	Sprzedaż klientom zewnętrznym	01.01.2019 – 31.12.2019
Unia Europejska w tym Polska	USD	99
	%	56%
Pozostałe kraje	USD	78
	%	44%
Przychody razem	USD	177
	%	100%

Informacja o przychodach ze sprzedaży – główni odbiorcy w 2018 roku.

Uzyskane przychody dotyczyły głównie sprzedaży licencji na oprogramowanie układowe oraz sprzedaż modułów radiowych i prawie w całości dotyczyły jednego odbiorcy.

Wskazany odbiorca nie jest podmiotem powiązany z Spółką Silvair, Inc., ani jej spółką zależną.

Kraj	Sprzedaż klientom zewnętrznym	01.01.2018 – 31.12.2018
Unia Europejska w tym Polska	USD	21
	%	100%
Pozostałe kraje	USD	-
	%	0%
Przychody razem	USD	21
	%	100%

Nota 23 Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Spółki, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

W poprzednich kwartałach roku 2019, w ramach prowadzonej działalności Grupa Silvair, Inc wyróżniła 2 segmenty:

- Silvair Platform
- Silvair Mesh Stack

W związku z przyjętymi kierunkami rozwoju i strategią Grupy, Zarząd podjął decyzję o zmianie prezentacji segmentów operacyjnych w taki sposób, żedotychczasowe segment Silvair Platform i Silvair Mesh Stack weszły do segmentu Kontrola Oświetlenia.

Segmenty wyodrębniono, biorąc pod uwagę specyfikę działalności Grupy i kierunki rozwoju, możliwość generowania w długim okresie, przez tak wyodrębnione segmenty, przychodów. Uwzględniono czy istnieje w znacznym stopniu możliwość alokacji kosztów i przypisania aktywów do wyodrębnionych segmentów.

Obecnie Grupa wyróżnia 3 segmenty: Kontrola Oświetlenia, Usługi w zakresie inteligentnego oświetlenia, Inteligentne zarządzanie budynkiem. W okresie sprawozdawczym, Grupa uzyskała przychody tylko w segmencie Kontrola Oświetlenia, przychody w dwóch pozostałych segmentach pojawiają się w kolejnym roku.

W pozycji przychodów z Działalności pozostałej, prezentowane przychody z dawnych segmentów Wi-Home i Proxi, które przestają być rozwijane,.

Koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży, pozostałe przychody i koszty operacyjne, finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy nie są monitorowane na poziomie segmentów, stąd pozycje te nie są przedmiotem alokacji do segmentów. Zarząd nie analizuje również przepływów pieniężnych w rozbiciu na segmenty.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe wielkości przeglądane przez główny organ decyzyjny w Spółce.

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących
w okresie 01.01.2019 roku – 31.12.2019 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
Przychody i koszty	175	2	177
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	175	2	177
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	679	51	730
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-44	-3 128	-3 172
EBIT	-548	-3 177	-3 725
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-156	-156
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto	-548	-3 333	-3 881
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)		25	25
Zysk netto za okres sprawozdawczy			-3 906
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	8 085	1 811	9 896
Należności	47	224	271
Aktywa nieprzypisane		2 222	2 222
Aktywa ogółem			12 389
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	315	315
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	36	-	36
Zobowiązania nieprzypisane		4 385	4 385
Zobowiązania ogółem			4 736
Pozostałe informacje			
Amortyzacja	679	505	1 184

Grupa nie alokuje do segmentów: kosztów zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego. Pozycje te prezentowane są w działalności pozostałej.

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2018 roku
– 31.12.2018 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
Przychody i koszty			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	21	21
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-3 124	-3 124
EBIT			-3 103
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-101	-101
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto		-3 204	-3 204
Podatek dochodowy (bieżący i odroczone)	-	-425	-425
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-2 779	-2 779
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych	6 516	2 322	8 838
Należności	10	150	160
Aktywa nieprzypisane	-	4 079	4 079
Aktywa ogółem			13 077
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	271	271
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 498	1 498
Zobowiązania ogółem			1 769
Pozostałe informacje	-	-	-
Amortyzacja	288	395	683

W latach 2016 – 2018 oraz w roku 2019 Grupa Kapitałowa Silvair, Inc. koncentrowała wszelkie zasoby nad ukończeniem, rozpoczętych we wcześniejszych latach, prac rozwojowych. Ponadto Grupa Kapitałowa Silvair prowadziła pracę nad udoskonaleniem oraz rozbudową funkcjonalności zakończonych we wcześniejszych latach, i przyjętych do używania, zakończonych prac rozwojowych. Grupa Kapitałowa w okresie objętym sprawozdaniem finansowym współpracowała z zewnętrznymi odbiorcami, których udział w przychodach przekraczał 10% przychodów Grupy Kapitałowej.

Informacja o segmentach w podziale na regiony, linie produktowe oraz moment ujęcia.

Rodzaj segmentu				
		Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
REGION				
Unia Europejska		91	1	92
Teren krajów trzecich		84	-	84
Polska		-	1	1
Razem		175	2	177
Typ produktu/usługi	Rodzaj opłaty			
Licencja za firmware	jednorazowa	45	1	46
Aktywacja	jednorazowa	33	-	33
Development	jednorazowa	46	-	46
Utrzymanie (Maintenance)	okresowa	47	-	47
Pozostałe	jednorazowa	4	1	5
Razem		175	2	177
Termin przekazania		-	-	-
W momencie		130	2	132
W miarę upływu czasu		45	-	45
Razem		175	2	177

Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja aktywów niefinansowych	6	-
Inne przychody operacyjne	85	71
Razem	91	71

Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	688	34
wg segmentów:		
Kontrola Oświetlenia	207	-
Pozostałe	481	-
Inne koszty operacyjne	63	12
Razem	751	46

Koszty związane z aktualizacją aktywów opisano w nocie 1.1 i 1.2 oraz w nocie 6.

Nota 26 Podział kosztów

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Amortyzacja	1 184	683
Zużycie materiałów i energii	84	128
Usługi obce	2 803	2 072
Podatki i opłaty	15	15
Wynagrodzenia	1 430	1 548
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	317	328
Pozostałe koszty rodzajowe	214	260
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzaju razem	6 047	5 034
Zmiana stanu produktów oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (prace rozwojowe)	2 805	1 862
Koszt własny sprzedaży	730	-
Koszty sprzedaży	599	591
Koszty ogólnego zarządu	1 913	2 558
Koszty według funkcji razem	3 242	3 149

W związku z faktem, iż Spółka ujmuje koszty zgodnie z metodą memoriałową część kosztów ujętych w Rachunku zysków i strat, to koszty ujęte wskutek dokonania szacunków dotyczących na przykład spodziewanych kosztów związanych z niewykorzystanymi urloпами pracowniczymi.

Nota 27 Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Odsetki, w tym:	10	16
Odsetki od lokat i rachunków bankowych	10	16
Inne przychody finansowe	11	-
Przychody finansowe razem	21	16

Nota 28 Koszty finansowe

Przychody finansowe	Okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Odsetki	61	24
Dla pozostałych jednostek	61	24
Odsetki od zobowiązań finansowych	42	-
Odsetki od otrzymanych pożyczek	10	24
Odsetki od umów leasingu	9	-
Różnice kursowe	116	93
Koszty finansowe	177	117

Nota 29 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Wyszczególnienie	Okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk brutto	-3 382	-3 204
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	1 204	804
Amortyzacja	80	82
Podatek PFRON	13	16
Odsetki niezapłacone	-	5
Niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	68	49
Różnice kursowe bilansowe	45	345
Odpisy aktualizujące	693	-
Pozostałe koszty	369	306
- w tym wycena opcji na akcje (nota 30)	330	132
Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania w roku bieżącym	49	39
ZUS z mies. listopad-grudzień rok poprzedniego zapłacone w styczniu roku następnego	35	31
Pozostałe	14	8
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	82	94
Odsetki niezapłacone	-	5
Różnice kursowe bilansowe	13	24
Dotacja	63	65
Pozostałe	6	-
Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-	-
Odsetki zapłacone	-	-

Zwiększenie przychodów (przychody bilansowo rozliczane w czasie)	35	-
Dochód /strata	-1 986	-2 643
Odliczenia od dochodu (*)	-	-924
Podstawa opodatkowania	-1 986	-3 567
Podatek – Jednostka dominująca	23	14
Wpływ zmiany stanu aktywa na podatek odroczony	-6	-434
Wpływ zmiana stanu zobowiązania na podatek odroczony	-4	5
Razem obciążenia wyniku brutto	-25	-425

Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

Opis umów:

Dnia 14.10.2016 roku Jednostka dominująca podpisała umowę (dalej zwaną KPI Agreement), zmienioną aneksem z dnia 18 grudnia 2017 roku – określającą warunki przyznania opcji na akcje wskazanym w umowie beneficjentom w ramach dwóch pul opcyjnych – „Option Pool” oraz „Additional Option Pool”.

1. Z puli „Option Pool” przewidziano do przyznania:

- 132 000 akcji dla Kluczowych Pracowników Jednostki dominującej,
- 743 000 akcji dla Zarządu, w tym: 465 000 opcji dla CEO Rafała Hana, 172 000 akcji dla CTO Szymona Słupika oraz 106 000 akcji dla CFO Adama Gembali,
- 96 000 akcji dla Venture FIZ.

Zgodnie z zapisami KPI Agreement ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla beneficjentów w ramach puli „Option Pool” leży w gestii Rady Dyrektorów.

Do dnia 31 grudnia 2019 roku w ramach puli „Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Zarządu i Venture FIZ oraz opcje na 80 000 akcji ze 132 000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników.

Do dnia 31 grudnia 2019 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 31 grudnia 2019 roku wykonane zostały opcje na 50 000 akcji, z czego 5 000 akcji w roku 2019.

2. Z puli „Additional Option Pool” przewidziano do przyznania:

- 279 000 akcji dla Kluczowych Pracowników Jednostki dominującej,
- 203 000 akcji dla CEO Rafała Hana.

Ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla Kluczowych Pracowników w ramach puli „Additional Option Pool” leży w gestii Rady Dyrektorów, przy czym łączna ilość akcji objętych przez pracowników w ramach wykonania tak przyznanych opcji nie może przekroczyć 69 750 akcji w każdym roku. Ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla CEO Rafała Hana w ramach przewidzianej puli leży w gestii Rady Dyrektorów, przy czym łączna ilość akcji objętych przez beneficjenta w każdym roku nie może przekroczyć 50 750 akcji.

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Opcyjnego. Umowa między Spółką a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2300 akcji w każdym 18 dniu miesiąca następującego po 18.02.2019 r. aż do 18.07.2020 r. włącznie oraz 1150 akcji w dniu 30.07.2020 r. o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał zaangażowany do świadczenia usług w rozumieniu ww. Umowy. Do dnia 31 grudnia 2019 r. w ramach tej puli wykonano opcje na 23 000 akcji. Przyznanie i realizacja opcji na akcje następuje po cenie 4,08 USD, czyli po cenie rynkowej akcji w dniu 18.02.2019r.

Do dnia 31 grudnia 2019 roku w ramach puli „Additional Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana oraz opcje na 40 250 akcji z 279 000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników. Do dnia 31 grudnia 2019 roku w ramach puli Rafała Hana nie zostały wykonane żadne opcje.

Grupa traktuje datę podpisania KPI Agreement jako dzień przyznania opcji w rozumieniu MSSF 2.

Liczba oraz cena wykonania opcji w okresie:

	od 01.01.2019 do 31.12.2019 (szt.)	od 01.01.2018 do 31.12.2018 (szt.)
Pula akcji w Planie Opcyjnym	1 453 000	1 453 000
Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu	191 000	544 000
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	40 250	353 000
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	28 000	15 000
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	250 250	378 000
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	140 000	-
Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu	290 750	191 000

Na dzień publikacji, ilość akcji w Planie Opcyjnym została zwiększona do 2.000.000 sztuk, co zostało opisane w nocie 31 Zdarzenia po dacie bilansu.

Grupa określiła wartość godziwą otrzymanych usług w zamian za własne instrumenty kapitałowe pośrednio, poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych.

Wartość godziwa przyznanych w ramach KPI Agreement opcji, została oszacowana przez niezależnego eksperta przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej. Do wyceny wartości godziwej przyznanych opcji zastosowano Model Hulla-White'a przyjmując następujące założenia:

- Cena akcji na początek okresu = \$3.33.
- Cena wykonania opcji = \$0.10.
- Stopa procentowa wolna od ryzyka = 2.455%.
- Stopa dywidendy = 0%.
- Parametr M = 3.
- Parametr $e\Delta t$ = 0%.
- Zmienność ceny akcji (σ) = 46.6%.

Dla opcji przyznanych po upublicznieniu akcji jednostki dominującej do wyceny usług otrzymanych w zamian za własne instrumenty kapitałowe zastosowano wartość godziwą ustaloną pośrednio poprzez odniesienie do kursu akcji z dnia przyznania.

Wpływ transakcji płatności na bazie akcji na wynik Grupy w okresie sprawozdawczym – wycena opcji:

	Okres od dnia 01.01.2019 do dnia 31.12.2019	Okres od dnia 01.01.2018 do dnia 31.12.2018
Koszty zarządu	330	166
Kapitał z wyceny opcji	330	166

Wpływ realizacji opcji, zmiana struktury skonsolidowanego kapitału własnego Grupy w okresie sprawozdawczym:

	Okres od dnia 01.01.2019 do dnia 31.12.2019	Okres od dnia 01.01.2018 do dnia 31.12.2018
Pozostałe kapitały	110	34
Kapitał z wyceny opcji	-110	-34

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2019 do 31.12.2019 roku, wynika z wykonania opcji na 28.000 akcji oraz z wyceny nowych opcji przyznanych w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 2,8 tys. USD.

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w roku 2018 roku wynika z wykonania opcji na 15.000 akcji oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wyniosła 1,5 tys. USD.

Szacunki:

Grupa określiła wartość godziwą otrzymanych usług w zamian za własne instrumenty kapitałowe pośrednio, poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa przyznanych opcji została oszacowana przez niezależnego eksperta przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej, a założenia ujawniono powyżej w nocie. W przypadku przyznania kolejnych opcji z dostępnej puli opcji, wycena będzie następowała w oparciu o aktualny kurs akcji z dnia przyznania opcji. W przypadku istotnego wzrostu kursu akcji w przyszłości, może to mieć istotny wpływ na wartość kosztów ujętych z tytułu programu opcyjnego.

Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Pandemia koronawirusa COVID-19

Pod koniec 2019r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). Na początku roku 2020 wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Zarząd ściśle monitoruje sytuację i

szuka sposobów na zminimalizowanie wpływu na jednostkę. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W związku z pandemią koronawirusa Zarząd zidentyfikował jednak ryzyko wystąpienia zaburzeń w realizacji sprzedaży, spowodowanych przerwaniem łańcuchów dostaw komponentów oświetleniowych do partnerów, z którymi kooperuje Emitent, jak również odsunięcia w czasie inwestycji związanych z wymianą infrastruktury oświetleniowej przez klientów ze względu na powszechny lockdown. W związku z powyższym Zarząd dokonał stosownej rewizji założeń sprzedażowych w 2020 roku, co wpłynie na wydłużenie okresu osiągnięcia progu rentowności przez Grupę. Jednocześnie w związku ze zmniejszonym aktywności marketingowej i sprzedażowej Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu kosztów działalności, w tym m.in. poprzez redukcję zatrudnienia oraz zmianę warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy, niezbędnych dla realizacji strategii Grupy i utrzymania jej przewagi konkurencyjnej. Proces optymalizacji kosztów działalności Grupy został tak zaplanowany, aby nie zaburzał rozwoju produktów opracowanych przez Grupę oraz realizacji kontaktów z kluczowymi partnerami Grupy, a także umożliwić natychmiastowe przywrócenie zakresu aktywności rynkowej po ustąpieniu efektów pandemii.

W związku z pandemią koronawirusa Zarząd obserwuje również znaczące utrudnienia w dostępie do kapitału. W kontekście tych utrudnień podjęcie przez Zarząd działań związanych z redukcją kosztów ma na celu również zmniejszenie zapotrzebowania na kapitał służący finansowaniu bieżącej działalności i tym samym przyspieszenie osiągnięcia progu rentowności i samofinansowania przez Grupę.

Zawarcie umowy z ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster

W dniu 7 stycznia 2020 r. Spółka Silvair, Inc. zawarła z ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dalej: ASI Bridge) umowę rozporządzającą przenoszącą własność udziałów w Sway sp. z o.o. (spółka z Grupy Kapitałowej Silvair). Na mocy tej umowy, Spółka nabyła 6.200 udziałów w Sway sp. z o.o., a tym samym stała się jej współnikiem. Tytułem zapłaty za ww. udziały, Spółka przeniosła na ASI Bridge Obligację wyemitowaną w ramach emisji Obligacji III Serii o wartości 441,0 tys. USD. W ramach przeprowadzonej przez Spółkę oferty IPO, w wyniku konwersji wierzytelności wynikającej z Obligacji, ASI Bridge objęła 91 722 akcje zwykłe Spółki. Przedmiotowa umowa jest wynikiem realizacji zobowiązań ASI Bridge wynikających z zawartej pomiędzy NCBiR, ASI Bridge Umowy o Wsparcie (powierzenie grantu) z dnia 28 marca 2018 r. zgodnie z projektem realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 na projekt z branży Internet Rzeczy (IoT): „Identyfikacja topologii rozmieszczenia opraw oświetleniowych poprzez kierunkowy pomiar natężenia oświetlenia” oraz umowy inwestycyjnej zawartej przez SWAY sp. z o.o. z ASI Bridge w ramach ww. projektu.

Zawarcie umowy z F2VS Technologies

W dniu 21 stycznia 2020 r. Spółka Silvair, Inc. zawarła umowę licencyjną z F2VS Technologies, Inc. z siedzibą w US (dalej: F2VS), na mocy której Spółka oraz podmioty zależne w okresie trwania takiej umowy mogą korzystać w swoich produktach i usługach z określonych rozwiązań technologicznych F2VS objętych ochroną patentową. Zawarta umowa stanowi ugodę, na podstawie której F2VS oddaliło swoje powództwo w sprawie wytoczonej przeciwko Silvair.

Zawiadomienie o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Silvair, Inc.

W dniu 27 stycznia 2020 roku Silvair, Inc. poinformowała o otrzymaniu od Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Treść zawiadomienia Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr 1/2020.

Zmiany w składzie Rady Dyrektorów Silvair, Inc.

W dniu 4 lutego Spółka otrzymała od Marka Kapturkiewicza informację o rezygnacji z pełnienia funkcji członka rady dyrektorów oraz z funkcji członka Komitetu Audytu Spółki. Jednocześnie w tym samym dniu Spółka powołała Christopher'a Morawskiego w skład Rady Dyrektorów jako dyrektora niewykonawczego oraz jako członka Komitetu Audytu Spółki. Emitent poinformował o tej zmianie w Raporcie bieżącym nr 3/2020 z dnia 04.02.2020r.

Christopher Morawski studiował na McGill University w Montrealu, w Kanadzie, gdzie w 1981 r. uzyskał tytuł Bachelor of Mechanical Engineering. W latach 1981-1993 pracował na stanowisku Project Engineer w Pratt&Whitney (Kanada) oraz Principal Design Engineer w McDonnell Douglas Aircraft Company (obecnie Boeing) w Long Beach, Kalifornia, USA gdzie zajmował się specyfikacją techniczną i standaryzacją instalacji silników w samolotach pasażerskich. W latach 1995-2019 pełnił funkcję prezydenta i samodzielnego Dyrektora w firmie Nitrex USA Holding. Od 2014 r. do chwili obecnej jest właścicielem i dyrektorem firmy Astatntis, LLC. w stanie Newada (USA). Od 1984 roku do dzisiaj jest współnikiem oraz członkiem zarządu Nitrex Metal, Inc. z siedzibą w Kanadzie i jest odpowiedzialny m.in. za opracowanie i wdrażanie koncepcji ekspansji działalności firmy na rynkach: amerykańskim, chińskim i europejskim. Jego działania koncentrują się w szczególności na strategicznym rozwoju produktu, analizie rynku oraz modelowaniu finansowania spółki. Kierował licznymi projektami w zakresie powstawania spółek zależnych oraz międzynarodowych restrukturyzacji spółek kapitałowych, w tym przejęć i fuzji, czego efektem był rozwój grupy kapitałowej Nitrex na skalę globalną. Jedną z jego kluczowych kompetencji jest również zarządzanie segmentem operacyjnym i finansowym przedsiębiorstw, w tym komunikacja z inwestorami i akcjonariuszami. Obecnie Christopher Morawski pełni funkcję członka zarządu w Nitrex Metal Inc. gdzie, korzystając z wieloletniego doświadczenia w zakresie międzynarodowych transakcji kapitałowych i finansowych, pełni funkcję doradcy strategicznego do spraw „Mergers&Acquisitions” tej firmy.

Spór patentowy z JSDQ

W dniu 13 lutego 2020 r. JSDQ, w oparciu o zarzut naruszenia przez Spółkę patentów JSDQ, wysunęło do Spółki propozycję zawarcia umowy licencyjnej obejmujące swoim zakresem możliwość korzystania przez Spółkę z rozwiązań technologicznych JSDQ objętych określonymi patentami. W oparciu o stan faktyczny, Spółka stoi na stanowisku, że jej produkty oraz usługi nie naruszają patentów JSDQ. Zdaniem Spółki przedmiotowa sprawa sądowa jest przykładem tzw. trollingu patentowego. Niemniej jednak Spółka mając na uwadze czas i potencjalne koszty ewentualnego postępowania sądowego w sprawie lub konieczność zawarcia takiej umowy licencyjnej, podjęła decyzją o zawiązaniu rezerwy.

Informacja o transakcjach na akcjach Silvair, Inc.

W dniach 28 lutego 2020 r., 29 lutego 2020 r., 2 marca 2020 r., oraz 3 marca 2020 r., Silvair, Inc. otrzymała od Christophera Morawskiego, członka Rady Dyrektorów Spółki, powiadomienia o transakcjach na akcjach,

o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Treść powiadomień Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportami Bieżącymi nr: 4/2020, 5/2020, 6/2020 oraz 7/2020.

Aktualizacja informacji o emisji papierów wartościowych Silvair, Inc.

W dniu 4 marca 2020 roku, w ramach zatwierdzonej przez Radę Dyrektorów emisji Papierów Zamiennych, Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o wartości nominalnej 0,5 mln USD.

Zmiana planu opcyjnego

W dniu 31 marca 2020 roku Rada Dyrektorów Silvair, Inc. podjęła uchwałę o podwyższeniu ilości akcji w ramach Planu Opcyjnego z 1,453,000 akcji do 2,000,000 akcji i przyznaniu opcji na 523,312 akcji wskazanym pracownikom. Zmiana podyktowana jest bezpośrednio decyzją Zarządu o ograniczeniu kosztów działalności Grupy, w związku z pandemią koronawirusa oraz jej skutkami ekonomicznymi, w tym m.in. redukcji zatrudnienia oraz zmiany warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy.

Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżących oraz poprzednim roku obrotowym.

Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe:
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- inne ryzyko cenowe.

Ryzyko kredytowe – to ryzyko, które powstaje, gdy jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz Grupy spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji.

Wpływ ryzyka kredytowego na podstawowe segmenty działalności Grupy: produkcja oprogramowania do zdalnej komunikacji urządzeń i inteligentnych systemów oświetlenia, ze względu na swoją specyfikę, jest w nieistotnym stopniu narażona na ten rodzaj ryzyka. Sprzedaż w tych segmentach kierowana jest w znacznym stopniu do stałego grona odbiorców i odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. Jednak systematyczne regulowanie zobowiązań przez kontrahentów powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe nie jest wysoka. Grupa stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczające ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów oraz bieżący monitoring należności. Grupa konsekwentnie windykuje przeterminowane należności. Grupa lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Ryzyko kredytowe dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

Ryzyko płynności – to ryzyko, które powstaje, gdy Grupa napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi.

Stadium rozwoju, w jakim znajduje się Grupa, tempo adopcji opracowanej technologii oraz innowacyjny charakter opartych na jej podstawie produktów, sprawia że jesteśmy narażeni na wystąpienie sytuacji, w której nie będziemy w stanie realizować naszych zobowiązań w momencie ich wymagalności, w szczególności z uwagi na ograniczony dostęp do finansowania, nieuzyskanie, oddalenie w czasie lub osiągnięcie w przyszłości przychodów na poziomie niższym niż zakładany lub wzrost kosztów wynikający z rozwoju naszej działalności lub inne czynniki. Ponadto jesteśmy narażeni na ryzyko niewywiązywania się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec spółek z Grupy.

Grupa podejmuje szereg działań mających zapewnić finansowanie jej bieżących i przyszłych potrzeb kapitałowych, przede wszystkim poprzez skoncentrowanie wysiłków na komercjalizacji opracowanych produktów przy założeniu dążenia do osiągnięcia rentowności (Break Even Point) w możliwie jak najszybszym czasie jak również pozyskanie w okresie przejściowym środków z: emisji obligacji zamiennych, emisji akcji kierowanej do aktualnych akcjonariuszy i grona nowych inwestorów oraz programów wsparcia działalności badawczo-rozwojowej (dotacji). Grupa planuje w 2020 dopełnienie limitu w ramach bieżącej IV emisji obligacji, kolejną emisją obligacji lub emisję akcji. Przy emisji akcji wystąpi najprawdopodobniej konwersja obligacji IV emisji. Wykup papierów zamiennych przed terminem ich zapadalności na życzenie posiadacza jest możliwy za zgodą Spółki. Spółka nie planuje wcześniejszego wykupu tylko zakłada konwersję na akcje.

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy za pomocą okresowego planowania płynności, uwzględniając terminy wymagalności/zapadalności aktywów i zobowiązań oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.12.2019 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	35	98	11	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	2 954	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7	224	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	41	130	-	-
Razem	7	300	3 182	11	-

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.12.2018 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	38	96	137	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58	114	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
Razem	58	152	96	137	-

Ryzyko rynkowe – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

Ryzyko walutowe – to ryzyko, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Grupę Silvair, Inc. działalności, w ramach której większość przychodów generowana jest w USD i EUR, natomiast koszty w większości ponoszone są w PLN, jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia PLN i osłabienia się EUR względem USD. Grupa monitoruje notowania walut i obserwuje stały trend umacniania USD w stosunku do PLN. Tendencja jest dobra dla Grupy w perspektywie uzyskiwania przychodów w USD i EUR. W momencie pojawienia się istotnych przychodów, Grupa będzie starała się korzystać z instrumentów zabezpieczających gwałtowne zmiany kursów.

Ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Grupa nie lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa zależne od zmiennych stóp procentowych, stąd nie jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W 2019 roku oraz 2018 roku Grupa nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje), których oprocentowanie byłoby zależne od wahań zmiennych stóp procentowych, w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Inne ryzyka cenowe – to ryzyka, które powstają, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe. Grupa nie jest narażona na inne ryzyko cenowe.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne, należą pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe i obligacje. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak zobowiązania i należności z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Grupa ocenia jako niskie ryzyko związane z koncentracją w zakresie kontrahentów, waluty, rynku, instrumentów dłużnych.

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2019 wartość godziwa	31.12.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	48	48	-	-	48	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 296	1 296	-	-	1 296	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2019 wartość godziwa	31.12.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	144	144	-	144	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	2 954	2 954	-	2 954	-
Wycena pozostałych Instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	231	231	-	231	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2018 wartość godziwa	31.12.2018 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	20	20	-	-	20	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	3 333	3 333	-	-	3 333	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2018 wartość godziwa	31.12.2018 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	279	279	-	279	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	172	172	-	172	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31.12.2019 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	-1	3	-	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	10	-12	-	-	-2
Razem		10	-13	3	-	-
Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-10	-	-	-	-10
Leasing finansowy	F	-9	-	-	-	-9
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-42	-	-	-	-42
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-103	-	-	-103
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	F	-	-	-	-	-
Razem		-61	-103	-	-	-164

Rok zakończony dnia 31.12.2018 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	16	-79	-	-	-63
Razem		16	-79	-	-	-63
Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-24	-	-	-	-24
Leasing finansowy	F	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-14	-	-	-14
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	F	-	-	-	-	-
Razem		-24	-14	-	-	-38

Użyte skróty:

A – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

B – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

C – Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

D – Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

E – Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (rachunkowość zabezpieczeń)

F – Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Analiza wrażliwości

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na koniec roku 2018 Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara amerykańskiego („USD”) przy założeniu niezmienności innych czynników. Grupa szacuje, że wpływ zmian kursów walutowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Grupy byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

Ryzyko walutowe 01.01.2019 – 31.12.2019

Tabele wykazują skutki zmian stosunku kursów walut USD/PLN, czyli tylko tych, które są istotne dla spółek z Grupy.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	7	-1	-	1	-
Pożyczki	0	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	48	-3	-	3	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 296	-5	-	6	-
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	1 296	-5	-	6	-

Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	144	13	-	-16	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	231	14	-	-17	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Ryzyko walutowe 01.01.2018 – 31.12.2018

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	8	-1	-	1	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	20	-1	-	1	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	3 333	-306	-	374	-
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	320	36	-	-28	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	172	20	-	-15	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty

Rok zakończony dnia 31.12.2019 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	17	-	31	48
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 240	48	8	1 296
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	1 240	47	8	1 295
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	-	144	-	144
<i>Długoterminowe</i>	-	11	-	11
<i>Krótkoterminowe</i>	-	133	-	133
Leasing finansowy	-	171	-	171
Zobowiązania z tytułu obligacji	2 954	-	-	2 954
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79	150	2	231
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-

Rok zakończony dnia 31.12.2018 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	19	1	-	20
Lokaty bankowe	-	1 995	-	1 995
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 316	4	1 338
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	15	1 315	4	1 334
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	-	271	-	271
<i>Długoterminowe</i>	-	137	-	137
<i>Krótkoterminowe</i>	-	134	-	134
Leasing finansowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	49	123	-	172
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-

Nota 33.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom, a także aby utrzymać optymalną strukturę kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik zadłużenia obliczany jest jako stosunek zadłużenia do kapitału finansowego. Zadłużenie oblicza się jako sumę zobowiązań finansowych (kredyty, pożyczki, leasingi), a kapitał finansowy jako sumę kapitału własnego i zobowiązań finansowych.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie wyższym niż 50%.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zadłużenie	315	320
Kapitał własny	7 653	10 901
Kapitał finansowy razem	10 751	11 221
Wskaźnik zadłużenia	3,95%	2,8%

Nota 34 Zatrudnienie w Grupie

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019			
	(w osobach)	razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Silvair, Inc.	-	-	-	-
Silvair Sp. z o. o.	40	40	-	-
Sway Sp. z o. o.	6	6	-	-
Razem	46	46	46	-

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018			
	(w osobach)	razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Silvair, Inc.	-	-	-	-
Silvair Sp. z o. o.	49	49	-	-
Sway Sp. z o. o.	6	6	-	-
Razem	55	55	55	-

Nota 35 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Firma Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E przeprowadziła badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2019 roku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2018 roku.

Za wykonane badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 przysługuje wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 22 000 zł netto.

Za wykonane badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 wykonawca otrzymał wynagrodzenie w wysokości 22 000 zł netto.

Nota 36 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę

W okresie obrotowym Grupa nie przeprowadzała transakcji z Członkami Rady Dyrektorów (Board of Directors), Członkami Kadry Kierowniczej (Officers), Członkami Zarządu i Członkami Rady Nadzorczej lub też z ich małżonkami, krewnymi i powinowatymi, polegających na udzielaniu powyższym osobom pożyczek.

Nota 37 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Szymon Słupik	81	79
Adam Gembala	80	79
Rafał Han	80	79
Oktawian Jaworek	-	8
Wypłacone wynagrodzenie brutto	241	245

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu umów płatności na bazie akcji

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Szymon Słupik	-	-
Adam Gembala	-	-
Rafał Han	164	102
Wypłacone wynagrodzenie brutto	164	102

Wynagrodzenie kluczowego personelu łącznie

łącznie wynagrodzenie kluczowego kierownictwa	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Rafał Han	244	181
Szymon Słupik	81	79
Adam Gembala	80	79
Oktawian Jaworek	-	8
Wynagrodzenie razem	405	347

W Nocie 13 wykazano koszty ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, związane z wyceną opcji z puli "Additional Option Pool", o której mowa w Nocie 30.

Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo z Jednostką dominującą:

Jednostki powiązane kapitałowo z Jednostką dominującą:

- Silvair Sp. z o.o.
- Sway Sp. z o.o.

Jednostka dominująca posiada bezpośrednio 9% praw do udziałów w Sway Sp. z o.o. i 100% udziałów w Spółce Silvair Sp. z o. o, która to Spółka posiada 91% udziałów w Spółce Sway Sp. z o. o.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi kapitałowo:

Umowa pożyczki między Silvair, Inc (pożyczkodawca) i Silvair Sp. z o.o. (pożyczkobiorca).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Silvair Sp. z o. o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 8.521 tys. USD, na dzień 31.12.2018 roku wykazała należność w wysokości łącznej 4.454 tys. USD.

W założeniu Grupy, udzielona pożyczka zostanie rozliczona poprzez konwersję na kapitały.

Umowa pożyczki między Silvair Sp. z o.o. (pożyczkodawca) i Sway Sp. z o.o. (pożyczkobiorca).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Spółka Sway Sp. z o. o. wykazywała zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej od Spółki Silvair Sp. z o. o. w wysokości 290 tys USD. W roku 2018 Silvair Sp z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 680 tys. zł do Sway Sp. z o.o. , w wyniku czego saldo zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych od Spółki Silvair Sp. z o. o. wynosi 186 tys USD.

W założeniu Grupy, udzielona pożyczka zostanie rozliczona poprzez konwersję na kapitały.

Pożyczki między spółkami Grupy oraz koszty i przychody finansowe powstałe w związku z tymi pożyczkami podlegały wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Rozrachunki w Grupie z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółki Sway Sp. z o. o. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Sway Sp. z o. o. posiadała zobowiązanie z tytułu dostaw i usług wobec Silvair Sp. z o. o. w kwocie 61,5 tys. zł..

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółki Silvair, Inc i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Silvair Sp. z o. o. wykazywała należność od Silvair, Inc. w kwocie 205 tys. zł (54 tys. USD) z tytułu dostaw i usług.

Transakcje między spółkami oraz wzajemne zobowiązania i należności podlegały wyłączeniu w niniejszym rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie:

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi osobowo:

Jak wskazano w nocie 3.4 Informacji objaśniającego do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2019 roku jednostki zależne Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umów najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej w którym mieści się siedziba obu Spółek.

Wynajmującym lokal jest firma Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, NIP 6770050681 wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000131205. Centrum Jasnogórska 44 jest powiązana z emitentem poprzez osobę Pana Szymona Słupika, który jest w niej współnikiem i wiceprezesem zarządu będąc równocześnie członkiem Rady Dyrektorów (Wspólnikiem) Spółki Dominującej Silvair, Inc.

W latach obrotowych 2018-2019 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o. gdzie suma transakcji wyniosła odpowiednio: 268 tys. USD w 2019 roku, 278 tys. USD w roku 2018. Łączny koszt w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wyniósł 218 tys. USD, w 2018 roku 225 tys. USD.

W zakresie ujęcia ww. umowy najmu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa zaprezentowała je jako leasingi wg MSSF 16.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku Grupa nie miała żadnych zobowiązań z tytułu umowy najmu wobec ww. Spółki.

Za wyjątkiem kwestii opisanej powyżej Członkowie kluczowego personelu kierowniczego Grupy oraz bliscy członkowie rodzin tych osób nie sprawowali kontroli, współkontroli, nie wywierali znaczącego wpływu ani nie byli członkami kluczowego personelu jednostek, które w okresie sprawozdawczym zawierały istotne transakcje ze Spółkami w Grupie.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami

Kluczowy personel kierowniczy:

Kluczowy personel kierowniczy to osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie działalności grupy w sposób bezpośredni lub pośredni. W okresie sprawozdawczym kluczowy personel kierowniczy stanowili:

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)

Szymon Słupik – Dyrektor ds Technologii (CTO), Przewodniczący Rady Dyrektorów

Adam Gembala – Dyrektor Finansowy (CFO), Wiceprzewodniczący Rady Dyrektorów, Sekretarz i Skarbnik

Paweł Szymański – Dyrektor niewykonawczy

Marek Kapturkiewicz – Dyrektor niewykonawczy

Wynagrodzenie pobierane przez kluczowy personel kierowniczy w związku z pełnionymi funkcjami oraz z tytułu płatności na bazie akcji zostało opisane w Nocie 37.

Transakcje pomiędzy Spółkami w Grupie a kluczowym personelem kierowniczym lub/i akcjonariuszami:

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o.o. nie wykazywały zobowiązań względem udziałowców i Rady Dyrektorów, za wyjątkiem bieżących zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz podróży służbowych.

Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych

Zmiany w kapitałach udziałowców niesprawujących kontroli (UNK)	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Stan na początek roku obrotowego	119	-
Dopłaty do kapitału spółki Sway	-	427
Wynik roku przypadający na UNK	-39	-18
Zmniejszenie praw do udziałów dla UNK	-	-290
Stan na koniec roku obrotowego	80	119

Zgodnie z podjętą przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą, w dniu 18 maja 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Sway o kwotę 310.000 zł z kwoty 3.100.000 zł do 3.410.000 zł. Poprzez ustanowienie 6.200 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Nowe udziały, na podstawie Aktu notarialnego Repertorium A: 1125/2018, sporządzonego przez Notariusza Monikę Suchecką, zostały objęte przez ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Krakowie w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1.600.000 zł, z którego kwota 310.000 zł została

wpłacona na kapitał zakładowy, zaś pozostała kwota stanowiąca nadwyżkę nad łączną wartością nominalną, została przelana do kapitału zapasowego spółki.

Informacje dotyczące ww. zmian zostały opisane w części Korygowanie błędów lat ubiegłych oraz w Nocie 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Nota 40 Jednostki zależne, w których występują udziały niedające kontroli

Udziały niedające kontroli występują w jednostce zależnej SWAY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, ul. Jasnogórska 44. Spółka została wpisana do Krajowego rejestru sądowego w Sądzie Rejonowym dla Karakowa Śródmieście XI Wydział Gospodarczy pod pozycją KRS 0000464535.

Zgodnie z podjętą przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą, w dniu 18 maja 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Sway o kwotę 310.000 zł z kwoty 3.100.000 zł do 3.410.000 zł Poprzez ustanowienie 6.200 zł nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Nowe udziały zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1.600.000 zł, z którego kwota 310.000 zł została wpłacona na kapitał zakładowy, zaś pozostała kwota stanowiąca nadwyżkę nad łączną wartością nominalną, została przelana do kapitału zapasowego spółki.

Transakcja była konsekwencją podpisanej w dniu 28 marca 2018 roku Umowy Inwestycyjnej oraz Umowy Powierzenia Grantu. Umowa Inwestycyjna przewidywała nawiązanie współpracy, w ramach której ASI zapewni finansowanie Spółki Sway w celu realizacji Projektu B+R pod warunkiem, że ASI uzyska uprawnienia zarówno w spółce, jak i względem jej Założyciela. Umowa przewidywała, że całkowita kwota inwestycji wyniesie 5 mln zł z czego:

- 20% kwoty finansowania, pochodzący ze środków własnych Funduszu przekazany będzie tytułem pokrycia wkładu na podwyższony kapitał zakładowy Sway, w związku z utworzeniem Udziałów obejmowanych przez Fundusz,
- 80% kwoty finansowania stanowić ma bezzwrotny grant przekazany przez NCBR na rzecz Spółki, na podstawie Umowy o Powierzenie Grantu, w powierzeniu którego pośredniczy Fundusz.

Struktura własności udziałów na dzień 31.12.2019	Ilość udziałów (szt.)	% udziałów	Wartość udziałów w tys. zł	Liczba głosów	% głosów
Silvair Sp. z o.o.	62 000	90,91	3 100	62 000	19,91
ASI Alfa Bridge	6 200	9,09	310	6 200	9,09
Razem	68 200	100,00	3 410	68 200	100,00

Umowa Powierzenia Grantu zawiera zapisy, że NCBR lub podmiotowi wskazanemu przez NCBR przysługuje prawo pierwszeństwa:

- objęcia każdorazowo do 50% nowych Praw Udziałowych przy każdym podwyższeniu kapitału zakładowego Sway, w tym przed współnikami Spółki. Sway Sp. z o.o. jest zobowiązana do umożliwienia NCBR lub podmiotowi wskazanemu przez NCBR skorzystania z prawa pierwszeństwa.
- nabycia przed innymi podmiotami wszelkich praw własności intelektualnej oraz praw związanych z informacjami poufnymi, w szczególności tytuły do:
 - wszelkich patentów i wniosków patentowych, praw ochronnych, wzorów przemysłowych, wszelkie autorskie prawa majątkowe, utwory chronione prawem autorskim oraz wszelkie prawa pokrewne;
 - topografie układów scalonych, prawa z rejestracji topografii, rejestracje czy wnioski ich dotyczące oraz wszelkie prawa pokrewne;
 - wszelkie opakowania i nazwy handlowe, logo, adresy i domeny internetowe, znaki towarowe i marki usługowe oraz związane z nimi rejestracje i wnioski, wszelkie inne oznaczenia pochodzenia handlowego oraz wartość firmy związana z którymkolwiek z wyżej wymienionych;
 - wszelkie wynalazki, wzory, znaki, receptury, Know-how (niezależnie, czy podlegają opatentowaniu lub zgłoszeniu lub rejestracji czy też nie, i niezależnie od tego, czy zostały wdrożone, czy też nie, a także niezależnie od ich formy i sposobu utrwalenia lub braku takiego utrwalenia),
 - wszelkie poufne informacje pozostające w związku z realizacją programu grantowego, w ramach którego została zawarta niniejsza Umowa w tym dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Grantobiorcę, wykonywania Projektu B+R, projektów racjonalizatorskich, standardów, wymogów jakościowych, planów technicznych, metod kontroli jakości, wzorów użytkowych i przemysłowych, wynalazków nadających się do opatentowania, informacji związanych z działalnością marketingową i z organizowaniem rynku zbytu, informacji odnoszących się do struktury organizacyjnej, opisu stanowisk pracy, wewnętrznych regulacji dotyczących określenia zakresu odpowiedzialności, zasad finansowania działalności, wysokości wynagradzania pracowników i osób zatrudnionych na podstawie umów cywilno-prawnych, technologie, dane techniczne, tajemnice handlowe, informacje poufne, procesy i technologie produkcyjne i wytwórcze, informacje na temat badań i rozwoju, dane finansowe, marketingowe i biznesowe, informacje na temat cen i kosztów, plany biznesowe i marketingowe, oraz wszelkie inne informacje związane z prowadzeniem działalności przez Grantobiorcę lub wykonywaniem przez niego Projektu B+R niezależnie od tego czy poufność została wyraźnie zastrzeżona, a także niezależnie od ich formy i sposobu utrwalenia lub braku takiego utrwalenia;
 - programy komputerowe (w tym kod źródłowy i kod wynikowy), oprogramowanie sprzętowe, narzędzia programowania, algorytmy, pliki, rekordy, rysunki techniczne oraz związana z nimi dokumentacja, dane i podręczniki;
 - wszelkie bazy danych i zbiory danych; oraz
 - wszelkie kopie, egzemplarze i zapisy powyższych (w dowolnej formie i na dowolnym nośniku).

Wartość bilansową aktywów, do których odnosi się ograniczenie, wykazanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wynosi na dzień 31.12.2019 roku - 529 tys. USD, na dzień 31.12.2018 roku - 825 tys. USD.

Skrócone informacje finansowe dla jednostki zależnej, posiadającej udziały niekontrolujące:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
A. Aktywa trwałe	1 640	1 600
w tym koszty prac rozwojowych	1 617	1 563
B. Aktywa obrotowe	58	686
Aktywa razem	1 698	2 286

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
A. Kapitał własny	855	1 301
B. Zobowiązania długoterminowe	301	331
C. Zobowiązania krótkoterminowe	542	654
Kapitał własny i zobowiązania	1 698	2 286

Rachunek zysków i strat	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
A. Przychody	-	-
B. Koszt własny sprzedaży	-	-
C. Wynik brutto ze sprzedaży	-	-
D. Wynik netto ze sprzedaży	-338	-313
E. Zysk/(strata) netto za okres	-428	-312
Całkowite dochody ogółem	-428	-342

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2019–31.12.2019	01.01.2018–31.12.2018
A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-270	260
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-328	331
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-26	34
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.+B.+C.)	-624	625
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-624	625
F. Środki pieniężne na początek okresu	660	35
G. Środki pieniężne na koniec okresu	36	660

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01 stycznia – 31 grudnia 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów w dniu 06.04.2020 roku.

Rafał Han

Dyrektor Generalny, CEO

Szymon Słupik

Dyrektor ds. Technologii (CTO),
Przewodniczący Rady Dyrektorów

Adam Gembala

Dyrektor Finansowy (CFO),
Wiceprzewodniczący Rady Dyrektorów,
Sekretarz i Skarbnik

Paweł Szymański

Dyrektor

Christopher Morawski

Dyrektor