

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.

Kraków, dnia 28.05.2024 roku

Spis treści

Informacje ogólne	3
Dane Jednostki dominującej	4
Opis działalności Grupy	5
Grupa Kapitałowa	6
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	6
Okresy prezentowane	7
Założenie kontynuacji działalności	7
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.03.2024 roku	9
Informacja o konsolidacji	9
Wybrane dane finansowe	10
Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Silvair, Inc.	14
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
Śródroczne skonsolidowane rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	17
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	19
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	22
Informacje objaśniające do śródrocznego (kwartalnego) skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	25
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	26
Niepewność szacunków	27
Subiektywne oceny i osądy	28
Sezonowość działalności	28
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	28
Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	29
Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych	30
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych	30
Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych	31
Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania	32
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
Nota 6 Zapasy	35
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36
Nota 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług	36

Nota 7.2 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	36
Nota 9 Pozostałe należności	37
Nota 11.1 Objaśnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	37
Nota 12 Kapitał podstawowy	37
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	39
Nota 14.1 Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	40
Nota 14.2 Zmiany w pozycji Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	40
Nota 14.3 Pozostałe kapitały	40
Nota 15 Zyski zatrzymane	41
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	41
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu	43
Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	44
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	45
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	45
Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	46
Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe	47
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży	48
Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	50
Nota 23 Segmenty operacyjne	50
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	56
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	58
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	58
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	58
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	62
Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	63
Analiza wrażliwości	64
Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty	66
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi	67
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami	68
Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego Grupy kapitałowej Silvair, Inc.	69

Na potrzeby informacji dodatkowej w skonsolidowanym skróconym (kwartalnym) raporcie Grupa stosuje jedną numerację „Not i objaśnień”, która jest tożsama (porównywalna) z raportem rocznym.

Brak ciągłości numeracji not w raporcie kwartalnym wynika z braku obowiązku zamieszczania części informacji ujawnianych w raporcie rocznym.

Informacje ogólne

Dane Jednostki dominującej

Nazwa:	Silvair, Inc.
Zmiany w danych identyfikacyjnych, które nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego:	Brak
Siedziba jednostki:	San Francisco, USA
Adres zarejestrowanego biura:	717 Market Street, Suite 100, San Francisco, CA 94103, USA
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej:	Stany Zjednoczone Ameryki
Podstawowy przedmiot Działalności:	Działalność IT
Forma prawna jednostki:	Spółka prawa amerykańskiego (Inc.)
Państwo rejestracji:	USA
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
Nazwa jednostki dominującej w grupie:	Silvair, Inc.
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy:	Silvair, Inc.
Data zakończenia okresu sprawozdawczego:	2024-03-31
Okres objęty skróconym sprawozdaniem finansowym:	Od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.03.2024 roku
Waluta prezentacji:	Dolar amerykański (USD)
Poziom zaokrągleń stosowany w sprawozdaniu finansowym:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD („tys. USD”) o ile nie wskazano inaczej
Kod LEI	549300Q23N6B0O12P505
Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego	Nie wystąpiły

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. Grupa wniosła 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.

Grupa umożliwia producentom komponentów szybkie zintegrowanie oprogramowania układowego Silvair Firmware z ich urządzeniami bez ponoszenia istotnych kosztów związanych z samodzielnym opracowaniem stosownej technologii. Tym samym mogą oni w krótkim czasie wejść na rynek bezprzewodowych rozwiązań oświetleniowych, których udział w globalnym rynku oświetlenia systematycznie rośnie i które już dzisiaj uważane są powszechnie za przyszłość branży oświetleniowej. Narzędzia do konfiguracji i zarządzania bezprzewodowymi systemami kontroli oświetlenia, które Spółka zapewnia swoim partnerom w ramach platformy Silvair Platform, wytyczają nowe trendy w sektorze kontroli oświetlenia. Pozwalają one na uruchomienie oraz zarządzanie siecią z poziomu aplikacji dostępnych na powszechnie używane urządzenia mobilne (smartfony, tablety). Wykorzystując innowacyjne rozwiązania zawarte w standardzie Bluetooth Mesh, Grupa wprowadziła szereg udogodnień, dzięki którym konfigurowanie oraz zarządzanie siecią zostało znacznie ułatwione, co z kolei przekłada się na przyspieszenie całego procesu i istotne zmniejszenie kosztów uruchomienia systemu kontroli oświetlenia.

Grupa pracuje także nad narzędziami pozwalającymi na analizę i wykorzystanie danych generowanych przez infrastrukturę oświetleniową – z uwzględnieniem zarówno danych operacyjnych związanych

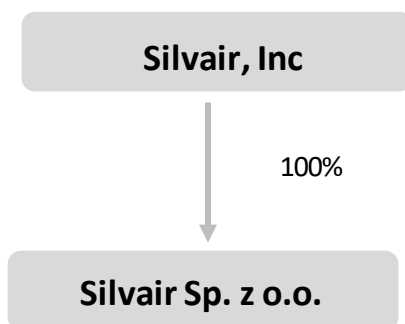
z bieżącym funkcjonowaniem instalacji (Connected Lighting), jak i danych generowanych przez czujniki będące częścią infrastruktury oświetleniowej (Building Intelligence). Narzędzia te pozwalają na świadczenie innowacyjnych usług m.in. w modelu abonamentowym. Odpowiednio przetworzone dane operacyjne związane z bieżącym funkcjonowaniem instalacji oświetleniowej ułatwiają zarządcom przestrzeni komercyjnych zautomatyzowanie procesów związanych z zarządzaniem infrastrukturą oświetleniową, co bezpośrednio przekłada się na zmniejszenie kosztów jej utrzymania (poprzez m.in. automatyczne monitorowanie stanu urządzeń, monitorowanie poziomu zużycia energii elektrycznej lub automatyzację obowiązkowych testów sprawności oświetlenia awaryjnego/ewakuacyjnego).

Z kolei wykorzystanie danych generowanych przez czujniki będące częścią infrastruktury oświetleniowej daje zarządcom i właścicielom szczegółowy wgląd w procesy zachodzące wewnątrz ich nieruchomości, co pozwala na lepsze wykorzystanie dostępnych zasobów i podwyższenie jakości usług świadczonych najemcom oraz użytkownikom przestrzeni komercyjnych. W szczególności dane te mogą być wykorzystane m.in.: do monitorowania zajętości przestrzeni komercyjnych (w celu np. optymalizacji wykorzystania przestrzeni lub bardziej efektywnego zarządzania infrastrukturą HVAC), radiowego lokalizowania zasobów na mapie budynku (w celu optymalizacji logistyki magazynowej lub szybszej identyfikacji i odnajdywania kluczowych zasobów np. aparatury medycznej w szpitalach) czy też do nawigacji osób w przestrzeniach zamkniętych.

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

Grupa Kapitałowa

Struktura Grupy na dzień 31 marca 2024 roku.



Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Śródroczne 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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2024 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.03.2024 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2023 roku oraz na dzień 31.03.2023 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2023 roku do 31.03.2023 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

Grupa konsekwentnie realizuje swoje plany w zakresie rozwijania oferowanych produktów i podąża stabilną ścieżką wzrostu, reagując jednocześnie na bieżące wyzwania biznesowe i sygnały docierające z rynku.

Łączna liczba urządzeń oświetleniowych zainstalowanych w I kwartale 2024 roku przez partnerów Grupy za pomocą narzędzi Silvair Commissioning wyniosła blisko 46 tys. sztuk, wobec 28 tys. urządzeń zainstalowanych w I kwartale ubiegłego roku. Pomimo 63% wzrostu liczby zainstalowanych urządzeń, którą Grupa traktuje jako kluczowy wskaźnik rozwoju biznesu, nastąpił jednak spadek przychodów. Złożyły się na to zasadniczo dwa czynniki tj. niższa produkcja komponentów przez partnerów Grupy oraz wprowadzenie nowego cennika wraz ze zmianą warunków płatności.

Łączna liczba komponentów z oprogramowaniem Silvair wyprodukowanych przez partnerów Grupy w I kwartale 2024 roku wyniosła 56 tys. sztuk, wobec 61 tys. komponentów wyprodukowanych w I kwartale ubiegłego roku. W ocenie zarządu spadek produkcji komponentów w bieżącym roku wynika z wysokich stanów magazynowych, które zostały ponadproporcjonalnie odbudowane w I połowie 2023 roku, po okresie ponad 2-letnich zakłóceń w łańcuchach dostaw spowodowanych pandemią Covid'19.

Drugi z czynników mających wpływ na realizację niższych przychodów w okresie sprawozdawczym jest związany z wprowadzeniem nowego cennika na produkty Grupy. Wobec silnej presji inflacyjnej Grupa zdecydowała się na podwyższenie cen oferowanych produktów wprowadzając jednocześnie nowe warunki płatności. W ramach tych warunków wysokość opłaty za wykorzystanie narzędzi instalacyjnych Silvair została zróżnicowana w zależności od momentu płatności tzn. może być ponoszona od razu przy produkcji

komponentu (tzw. pre-aktywacja) lub dopiero na etapie jego instalacji. Ponieważ pomiędzy produkcją komponentu a jego instalacją może upłynąć nawet kilkanaście miesięcy, fakturowanie części przychodów odbywa się co prawda po korzystniejszej cenie, ale jest bardziej odległe w czasie. To powoduje odroczenie części przychodów do kolejnych okresów sprawozdawczych i ma negatywny wpływ na bieżący cash flow Grupy.

Globalne trendy, które zostały zidentyfikowane przez Grupę jako czynniki zwiększające popyt na rozwiązania Silvair, nadal pozostają aktualne lub wręcz nabierają na sile z upływem czasu. W szczególności wspomnieć należy o kolejnych regulacjach przyspieszających proces ledyfikacji branży oświetleniowej (tj. proces wymiany przestarzałych technologii na energooszczędną technologię LED), który sprzyja rozwojowi rynku bezprzewodowej kontroli oświetlenia. Rok 2023 przyniósł w tej kwestii kolejne zmiany, czego przykładem jest choćby unijna dyrektywa RoHS w zakresie ograniczania stosowania substancji niebezpiecznych, na mocy której od sierpnia 2023 roku świetłówki T5 i T8 zniknęły ze sprzedaży na terenie krajów Unii Europejskiej. W Stanach Zjednoczonych głównym motorem wdrażania projektów z zakresu energooszczędnej modernizacji oświetlenia są z kolei programy rabatowe. Na tym polu również obserwować można szereg zmian, które dobrze wpisują się w profil działalności Grupy – m.in. obserwowany w 2023 roku wzrost liczby programów rabatowych dostępnych dla właścicieli budynków, którzy zdecydują się na wdrożenie tzw. Networked Lighting Control (sieciowa kontrola oświetlenia). Do tej kategorii rozwiązań należą systemy wykorzystujące technologię bezprzewodową do dynamicznej kontroli oświetlenia w oparciu o dane generowane przez inteligentne oprawy i czujniki.

Być może najistotniejszym wydarzeniem 2023 roku dla Grupy oraz jej partnerów biznesowych było opublikowanie przez organizację Bluetooth SIG standardu Bluetooth NLC. Standard ten stanowi odpowiedź na biznesowe i prawne wyzwania związane z wykorzystaniem technologii Bluetooth w komercyjnych zastosowaniach oświetleniowych. Zarówno Grupa, jak i liczne grono uczestników rynku, postrzegają nowy standard jako istotny kamień milowy w kontekście umacniania pozycji technologii Bluetooth i otwierania nowych możliwości biznesowych przed podmiotami oferującymi certyfikowane produkty zgodne ze specyfikacjami organizacji Bluetooth SIG. Bluetooth NLC standaryzuje profile aplikacyjne urządzeń oświetleniowych, precyzując tym samym wytyczne dla producentów i umożliwiając pełną interoperacyjność urządzeń i systemów oferowanych pod różnymi markami. Tym samym adresuje główne problemy, z jakimi technologia Bluetooth Mesh mierzyła się dotychczas na rynku oświetleniowym, m.in. problemy ze specyfikacją certyfikowanych rozwiązań na etapie tworzenia dokumentacji przetargowej, czy trudności klientów z odróżnieniem certyfikowanych produktów od autorskich systemów promujących się marką Bluetooth Mesh pomimo braku zgodności z wymaganiami standardu.

Należy spodziewać się, że standard Bluetooth NLC wyznaczy na kolejne lata kierunek rozwoju technologii Bluetooth w oświetleniu – stąd Grupa dołożyła wszelkich starań, aby w możliwie krótkim czasie wprowadzić do oferty pierwsze rozwiązania oparte na nowym standardzie. W listopadzie pomyślnie ukończono proces certyfikacji stosu oprogramowania układowego Silvair, dzięki czemu Grupa została pierwszym na świecie dostawcą kwalifikowanych rozwiązań Bluetooth NLC. To otworzyło drogę do zapewnienia pełnej zgodności pomiędzy specyfikacją Bluetooth NLC a oprogramowaniem układowym Silvair Firmware, które producenci komponentów oświetleniowych mogą w łatwy sposób integrować ze swoimi urządzeniami. Pierwsza wersja oprogramowania Silvair Firmware w pełni zgodna ze standardem Bluetooth NLC została upubliczniona tuż po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w styczniu 2024 roku.

Rok 2023 był też rokiem, w którym branża oświetleniowa praktycznie zapomniiała już o utrudnieniach związanych z pandemią COVID-19. Pomijając sporadyczne problemy z dostępnością półprzewodników wykorzystywanych w inteligentnych komponentach oświetleniowych, skutki globalnej pandemii nie są już

dzisiaj właściwie odczuwalne w kontekście codziennych działań biznesowych i operacyjnych. Wszystkie wiodące wydarzenia branżowe na stałe wróciły do kalendarza, co ułatwia Grupie koordynację aktywności marketingowych na arenie globalnej. Poza udziałem w wiodących europejskich i amerykańskich targach oraz konferencjach branżowych, w 2023 roku przedstawiciele Grupy po raz pierwszy wzięli również udział w targach na rynku azjatyckim. Uczestnictwo w Hong Kong International Light Fair 2023 umożliwiło nawiązanie cennych relacji biznesowych i lepsze poznanie specyfiki azjatyckiego rynku kontroli oświetlenia. Nieprzypadkowo udział w wydarzeniu zbiegł się w czasie z upublicznieniem przez Grupę pierwszej wersji narzędzia Silvair Commissioning na telefony z systemem Android. Dotychczas dostępne ono było jedynie na urządzeniach z systemem iOS (urządzenia firmy Apple), co stanowiło istotną barierę wejścia w system – w szczególności na rynkach europejskim oraz azjatyckim. Nowa wersja aplikacji mobilnej otwiera zatem przed Grupą nowe kierunki biznesowe, które w średnim okresie powinny w widoczny sposób przyczynić się do zwiększenia sprzedaży.

Pomimo wzrostu skonsolidowanych przychodów w 2023 roku bieżące wpływy ze sprzedaży nie pozwalają jeszcze na pełne sfinansowanie działalności operacyjnej i rozwojowej Grupy w okresie kolejnych 12 miesięcy. Stan ten może budzić wątpliwości co do kontynuowania działalności przez Grupę. W dniu 7 lutego 2023 roku Rada Dyrektorów spółki Silvair, Inc. podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia zobowiązań do łącznej wysokości nominalnej 5,0 mln USD w formie emisji papierów dłużnych zamiennych na akcje zwykłe nowej emisji Spółki. W ramach tej emisji, do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka wyemitowała Papiery Zamiennie na łączną kwotę 2,35 mln USD.

Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.03.2024 roku

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)

Na dzień publikacji skład organów Jednostki dominującej pozostał bez zmian.

Informacja o konsolidacji

Silvair, Inc. jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednostka sprawozdawcza Silvair, Inc. jest jednocześnie jednostką najwyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 31.03.2024 roku, na dzień 31.12.2023 roku konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz spółka zależna Silvair Sp. z o. o., na dzień 31.03.2023 roku konsolidacji podlegały Silvair, Inc. oraz 2 spółki zależne: Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o. o. W dniu 24 października 2023 roku odbyły się Nadzwyczajne Zgromadzenia

Spółek Silvair sp. z o.o. oraz Sway sp. z o.o. Wspólnicy takich spółek podjęli uchwały w sprawie ich połączenia. Na mocy przedmiotowych uchwał, nastąpiło połączenie w drodze przejęcia Sway sp. z o.o. przez Silvair sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Sway sp. z o.o. na Silvair sp. z o.o. za udziały, które Silvair sp. z o.o. przyznał wspólnikowi, tj. Silvair, Inc. W wyniku połączenia spółka Sway przestała istnieć bez przeprowadzania jej likwidacji i została wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Połączenie Spółek nastąpiło z dniem 30 listopada 2023 roku, tj. z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. W wyniku połączenia spółek, Silvair sp. z o.o. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki Sway Sp. z o.o.

Na dzień 31.03.2024 roku oraz na dzień 31.12.2023 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair 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 Silvair, Inc. 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 kwartalnym 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
01.01.2024 - 31.03.2024	1,0819	1,0700	1,0964	1,0783
01.01.2023 - 31.03.2023	1,0774	1,0536	1,0999	1,0890
01.01.2023 - 31.12.2023	1,0828	1,0536	1,1059	1,1050

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
01.01.2024 - 31.03.2024	0,2504	0,2463	0,2553	0,2507
01.01.2023 - 31.03.2023	0,2292	0,2228	0,2336	0,2329
01.01.2023 - 31.12.2023	0,2391	0,2228	0,2565	0,2541

Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań śródrocznego 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 śródrocznego 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 (dane w tys. USD)	USD			EUR			PLN		
	01.01.2024 -31.03.2024	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2023 -31.03.2023	01.01.2024 -31.03.2024	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2023 -31.03.2023	01.01.2024 -31.03.2024	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2023 -31.03.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	373	1 941	493	345	1 793	458	1 490	8 118	2 151
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-434	-998	-230	-401	-922	-213	-1 733	-4 174	-1 003
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-517	-1 190	-295	-478	-1 099	-274	-2 065	-4 977	-1 287
Zysk (strata) okresu	-490	-1 252	-281	-453	-1 156	-261	-1 957	-5 236	-1 226
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15	866	131	-14	800	122	-60	3 622	572
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-528	-2 219	-503	-488	-2 049	-467	-2 109	-9 281	-2 195
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	897	1 358	216	829	1 254	200	3 582	5 680	942
Przepływy pieniężne netto, razem	354	5	-156	327	5	-145	1 413	21	-681

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie (dane w tys. USD)	USD				EUR			PLN	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktywa razem	13 598	13 217	11 811	12 611	11 962	10 846	54 240	52 015	50 713
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 403	4 423	2 929	5 011	4 003	2 690	21 552	17 407	12 576
Zobowiązania długoterminowe	2 906	2 013	475	2 695	1 822	436	11 592	7 922	2 040
Zobowiązania krótkoterminowe	2 497	2 410	2 454	2 316	2 181	2 253	9 960	9 484	10 537
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 195	8 794	8 882	7 600	7 959	8 156	32 688	34 608	38 137
Kapitał podstawowy	1 746	1 746	1 738	1 619	1 580	1 596	6 964	6 871	7 462
Liczba akcji (w szt.)	17 463 690	17 463 690	17 383 053	17 463 690	17 463 690	17 383 053	17 463 690	17 463 690	17 383 053
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	17 463 690	17 041 677	15 924 672	17 463 690	17 041 677	15 924 672	17 463 690	17 041 677	15 924 672
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	-0,03	-0,07	-0,02	-0,03	-0,07	-0,02	-0,11	-0,31	-0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	0,47	0,50	0,51	0,44	0,46	0,47	1,87	1,98	2,19

**Śródroczne
(kwartalne)
skonsolidowane
sprawozdanie
finansowe Grupy
Silvair, Inc.**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(Dane w tys. USD)	Nr noty	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
Aktywa trwałe		12 393	12 427	10 953
Aktywowane nakłady na prace rozwojowe	1	11 544	11 601	10 071
Oprogramowanie komputerowe		43	45	50
Rzeczowe aktywa trwałe		18	21	14
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	3.7	87	86	65
Aktywa finansowe		7	6	6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	694	668	747
Aktywa obrotowe		1 205	790	858
Zapasy	6	2	3	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7-9	443	381	611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		760	406	245
Aktywa razem		13 598	13 217	11 811

(Dane w tys. USD)	Nr noty	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
Kapitał własny		8 195	8 794	8 882
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 195	8 794	8 882
Kapitał podstawowy	12	1 746	1 746	1 738
Kapitał z wyceny opcji	13	163	145	175
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	14	30 850	30 843	30 751
Pozostałe kapitały		737	871	58
Zyski zatrzymane	15	-25 301	-24 811	-23 840
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		2 906	2 013	475
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku	17	7	8	11
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	6	10	-
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	2 418	1 489	251
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji	21	475	506	213
Zobowiązania krótkoterminowe		2 497	2 410	2 454
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		370	377	326
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20.4	458	395	321
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	77	71	66
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	1 361	1 345	1 298
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20.3	135	124	60
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji	21	96	98	383
Kapitał własny i zobowiązania		13 598	13 217	11 811

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat (dane w tys. USD)	Nr noty	01.01.2024 -31.03.2024	01.01.2023 -31.03.2023
Przychody	22	373	493
Koszt własny sprzedaży		419	311
Wynik brutto ze sprzedaży		-46	182
Koszty sprzedaży		126	136
Koszty ogólnego zarządu		270	269
Pozostałe przychody operacyjne		26	37
Pozostałe koszty operacyjne		4	4
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		14	40
Wynik operacyjny		-434	-230
Przychody finansowe		-	-
Koszty finansowe		83	65
Wynik przed opodatkowaniem		-517	-295
Podatek dochodowy		-27	-14
Zysk/(strata) netto za okres		-490	-281
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-490	-281
Uziały niekontrolujące		-	-

		01.01.2024 -31.03.2024	01.01.2023 -31.03.2023
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	16	-0,03	-0,02
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)		-0,02	-0,02
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów (dane w tys. USD)			
Zysk/(strata) netto za okres		-490	-281
Inne całkowite dochody		-134	238
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		-134	238
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-134	238
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		-	-
Łączne całkowite dochody		-624	-43
Łączne całkowite dochody przypadające na:		-	
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-624	-43
Udziały niekontrolujące		-	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2024 roku	1 746	145	30 843	871	-24 811	8 794		8 794
Realizacja opcji na akcje Spółki	-	-7	7	-	-	-	-	-
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	25	-	-	-	25	-	25
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-490	-490	-	-490
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-134	-	-134	-	-134
Stan na koniec okresu 31.03.2024 roku	1 746	163	30 850	737	-25 301	8 195		8 195

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2023 roku	1 583	490	28 176	-180	-23 559	6 510	-	6 510
Realizacja opcji na akcje Spółki	19	-439	436	-	-	16	-	16
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	94	-	-	-	94	-	94
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	144	-	2 231	-	-	2 375	-	2 375
Wynik okresu	-	-	-	-	-1 252	-1 252	-	-1 252
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	1 051	-	1 051	-	1 051
Stan na koniec okresu 31.12.2023 roku	1 746	145	30 843	871	-24 811	8 794	-	8 794

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2023 roku	1 583	490	28 176	-180	-23 559	6 510	-	6 510
Realizacja opcji na akcje Spółki	11	-344	344	-	-	11	-	11
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	29	-	-	-	29	-	29
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	144	-	2 231	-	-	2 375	-	2 375
Wynik okresu	-	-	-	-	-281	-281	-	-281
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	238	-	238	-	238
Stan na koniec okresu 31.03.2023 roku	1 738	175	30 751	58	-23 840	8 882	-	8 882

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(Dane w tys. USD)	Nr noty	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Zysk (strata) brutto		-517	-295
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		460	362
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-3	-
Odsetki		47	44
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-
Zmiana stanu rezerw		11	20
Zmiana stanu zapasów		1	-
Zmiana stanu należności		-72	-82
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		55	67
Podatek zapłacony		-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-22	-12
Inne korekty z działalności operacyjnej	11.1	25	28
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-15	132
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		6	4
Nakłady poniesione na prace rozwojowe i nabycie aktywów niematerialnych	1.2	522	499
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-528	-503
Wpływy netto z emisji akcji		-	11
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		900	250
Spłaty kredytów i pożyczek		-	2
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		1	44
Odsetki		2	-

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	897	215
Przepływy pieniężne netto	354	-156
Zmiana stanu środków pieniężnych	354	-156
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	406	401
Środki pieniężne na koniec okresu	760	245

Powyższe śródroczne skonsolidowane sprawozdanie sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy czytać łącznie z załączonymi notami.

**Informacje
objaśniające do
śródrocznego
(kwartalnego)
skonsolidowanego
sprawozdania
finansowego**

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2024 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.03.2023 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2023, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2023.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

Niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2024 roku nie było przedmiotem badania ani przeglądu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Zmiany standardów lub interpretacji wprowadzone w roku 2023

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Zmiany mają wpływ na wymogi zawarte w MSR 1 dotyczące prezentacji zobowiązań. W szczególności wyjaśniają one, że na klasyfikację zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe wpływają jedynie klauzule umowne, które jednostka jest zobowiązana przestrzegać na dzień bilansowy lub przed nim. Ponadto jednostka musi ujawnić w sprawozdaniu finansowym informacje, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć ryzyko, że zobowiązania długoterminowe z klauzulami umownymi staną się wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- MSSF 16 Leasing – Zmiany do MSSF 16 precyzują wymogi, które sprzedawca-leasingobiorca wykorzystuje do wyceny zobowiązania z tytułu leasingu wynikającego z transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, aby sprzedawca-leasingobiorca nie rozpoznał żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa użytkownika, które zachowuje. Transakcja sprzedaży i leasingu zwrotnego polega na przekazaniu składnika aktywów przez jednostkę (sprzedającego-leasingobiorcę) innej jednostce (nabywcy-leasingodawcy) oraz leasingu zwrotnego tego samego składnika aktywów przez sprzedającego-leasingobiorcę. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.

- Zmiana do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz zmiana MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – Zmiany wymagają od jednostki ujawniania informacji jakościowych i ilościowych na temat programów finansowania dostawców, takich jak przedłużone warunki płatności oraz udzielone zabezpieczenia lub gwarancje. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Zmiana wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ niewymienialności waluty. Data obowiązywania – okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie wymienionych wyżej standardów i zmian do standardów nie miało znaczącego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych - wprowadza trzy zestawy nowych wymogów, które mają ulepszyć sprawozdawczość spółek na temat wyników finansowych i zapewnić inwestorom lepszą podstawę do analizowania i porównywania spółek. MSSF 18 wprowadza trzy zdefiniowane kategorie przychodów i kosztów – operacyjne, inwestycyjne i finansowe – w celu ulepszenia struktury rachunku zysków i strat oraz wymaga od wszystkich spółek przedstawienia nowych zdefiniowanych sum częściowych, w tym zysku operacyjnego. Ulepszona struktura i nowe podsumy zapewnią inwestorom spójny punkt wyjścia do analizy wyników spółek i ułatwią porównywanie spółek. Grupa będzie analizowała wpływ standardu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”: Brak wymienialności walut - Zmiany zawierają informacje dotyczące identyfikacji kiedy waluta jest wymienialna a kiedy nie oraz wymagane ujawnienia w przypadku braku wymienialności waluty. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2025 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone 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 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2023
PLN/USD	0,2507	0,2541	0,2329

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

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 31.03.2023
PLN/USD	0,2504	0,2391	0,2292

Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego 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 Dominującej na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

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

- 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.
- 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. Niepewność szacunków obarczona jest także ryzykiem nieznanym do końca konsekwencji sytuacji ekonomiczno-politycznej związanej z wybuchem wojny na Ukrainie. Ponieważ działalność Grupy nie opiera się obecnie o usługi czy też surowce pochodzące z terenów objętych działaniami wojennymi, w ocenie Zarządu, nie wpływa to na konieczność wprowadzenia korekt wartości bilansowych aktywów Grupy.

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. Osądy dotyczyły:

- utraty wartości nakładów na prace rozwojowe (patrz Nota 1.2 oraz 1.3)
- odpisów aktualizujących (patrz Nota 1.2, Nota 5, Nota 6, oraz Nota 7.2)
- 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 zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu z rokiem 2023.

Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością.

Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

W pierwszym kwartale 2024 roku w Grupie nie miały miejsca połączenia jednostek ani utrata kontroli.

W roku 2023, jak wskazano w części Informacja o konsolidacji, dokonano połączenia Silvair Sp. z o.o., jako spółki przejmującej ze Sway Sp. z o.o., jako spółką przejmowaną poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Wszystkie udziały w Silvair Sp. z o.o. nadal posiada firma Silvair, Inc.

**Informacje i noty
dotyczące istotnych
zmian wielkości
szacunkowych oraz
wybranych pozycji
sprawozdawczych
śródrocznego
skonsolidowanego
sprawozdania
finansowego**

Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Zakończone prace rozwojowe	11 022	11 601	8 654
Niezakończone prace rozwojowe	522	-	1 417
Razem	11 544	11 601	10 071

Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

Aktywowane nakłady na prace rozwojowe * (dane w tys. USD)	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 31.03.2023
Wartość brutto na początek okresu	18 176	14 880	14 880
Zwiększenia, w tym:	522	3 296	737
Poniesione nakłady	522	2 201	499
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	1 095	238
Zmniejszenia, w tym:	160	-	-
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	160	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	18 538	18 176	15 617
Umorzenie na początek okresu	6 322	4 913	4 913
Zwiększenia	448	1 409	338
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	6 770	6 322	5 251
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	253	319	319
Zwiększenia	-	32	-
Zmniejszenia	29	98	24
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	224	253	295
Wartość netto na początek okresu	11 601	9 648	9 648
Wartość netto na koniec okresu	11 544	11 601	10 071

(*) 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.

Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe. W ocenie Zarządu na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na dodatkową utratę wartości nakładów na prace rozwojowe w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2023 roku.

Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych

Na koniec roku 2023, Grupa dokonała przeglądu prac rozwojowych z punktu widzenia możliwości generowania w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych. W roku 2019 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. Na dzień 31.12.2023 roku w wyniku przeglądu nie zidentyfikowano nowych pozycji tej grupy aktywów, które należałoby objąć dodatkowym odpisem aktualizującym.

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.

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 2024 - 2032 (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: 16,67 %.

Prognoza finansowa została oparta na poniższych założeniach:

- Założono, że w okresie projekcji Grupa osiągnie dojrzałość biznesową.
- Model biznesowy został sprawdzony z partnerami i potwierdzony zawartymi już kontraktami.
- 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 (dane w tys. USD)	Wartość prac rozwojowych na dzień 31.03.2024	Wartość odzyskiwalna
Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack	5 469	16 360
Platforma Silvair oraz Multi ALS	6 075	37 042
Razem	11 544	53 402

Na dzień 31.03.2024 nie zostały zidentyfikowane przesłanki wskazujące na potrzebę utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość kosztów prac rozwojowych.

Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Aktywa z tytułu prawa użytkowania (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktywo z tytułu prawa użytkowania nieruchomości	87	86	65
Aktywo z innych tytułów	-	-	-
Razem	87	86	65

Na dzień 31.03.2024 r. i 31.12.2023 r. Silvair Sp. z o.o. była stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej.

Na dzień 31.03.2023 r. stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej były jednostki zależne, tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o.

Informacja na temat samych Umów została zawarta w Nocie 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Na dzień 31.03.2024 r. oraz na dzień 31.12.2023 roku Silvair, Inc była stroną umowy najmu lokalu biurowego w Torrance w USA w stanie Kalifornia. Umowa została zawarta na okres od 01.08.2023 roku do 31.07.2024 roku z opcją automatycznego przedłużenia jej obowiązywania, jeżeli nie zostanie wypowiedziana. Zarząd Silvair, Inc zamierza korzystać z lokalu przynajmniej w okresie 2 lat. Umowa również została uznana za spełniającą kryteria ujęcia prawa do użytkowania aktywów.

Wyszczególnienie (dane w tys. USD)	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 31.03.2023
Wartość brutto na początek okresu	544	453	453
Zwiększenia, w tym:	26	104	-
Nabycie	-	104	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	26	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	13	-2
Aktualizacja wartości (zmiana warunków umów)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	13	-2
Wartość brutto na koniec okresu	570	544	455
Umorzenie na początek okresu	458	369	369
Zwiększenia	25	89	21
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	483	458	390
Wartość netto na początek okresu	86	84	84
Wartość netto na koniec okresu	87	86	65

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

Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	668	734	734
Odniesionych na wynik finansowy	668	734	734
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-
Zwiększenia	26	141	13
Odniesione na wynik finansowy	26	141	13
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zmniejszenia	-	207	-
Odniesione na wynik finansowy	-	207	-
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	694	668	747
Odniesionych na wynik finansowy	694	668	747
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z: (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	5 696	5 587	8 582
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-2 049	-2 077	-4 656
Razem	3 647	3 510	3 926
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	694	668	747

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:

Grupa 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 lat 2019 – 2020. Dlatego Grupa podjęła decyzję o utworzeniu dodatkowego odpisu aktualizującego aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują częściową stratę za 3 miesiące roku 2024 oraz częściowe straty z lat 2019 – 2023. 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 (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Towary handlowe	16	18	22
Odpisy aktualizujący towary	-14	-15	-20
Razem	2	3	2

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 pierwszym kwartale 2024 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia dodatkowego odpisu aktualizującego, tym samym nie było dokonywanych odpisów aktualizujących na zapasach.

Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	463	386	664
Odpisy aktualizujące	-20	-5	-53
Razem	443	381	611

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	319	280	449
Pozostałe należności	124	101	162
Razem	443	381	611

Nota 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	339	285	502
Odpisy aktualizujące	-20	-5	-53
Razem	319	280	449

Nota 7.2 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31.03.2024 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 20 tys. USD. Na dzień 31.12.2023 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 5 tys. USD. Zmiana wartości odpisu wynika ze wzrostu poziomu należności i przeliczenia Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Szacunki:

Do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości w przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa opiera się o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z lat 2019 - 2022, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości. Zastosowany model przedstawiono w części Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w ostatnim skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. Przyjęta metoda szacowania odpisów jest przez Grupę weryfikowana w oparciu o dane dostępne w kolejnych latach.

Nota 9 Pozostałe należności

Pozostałe należności (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	102	69	98
Inne należności	-	-	-
Rozliczenie międzyokresowe	22	32	64
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Razem	124	101	162

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.03.2024 roku oraz na koniec okresu porównywalnego składały się z opłat licencyjnych, polis ubezpieczeniowych oraz opłat związanych z targami i wystawami, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

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 w kwocie 25 tys. USD. Różnica między pozycją „Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału” a Zestawieniem Zmian w Kapitale Własnym dotyczy naliczonej (bezzgotówkowej) wartości kapitału opcyjnego.

Nota 12 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.03.2024 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	16 503 690	1 650	30 698	29 048
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	17 463 690	1 746	30 823	29 077

Wartość nominalna (per value) jednej akcji = 0,1 USD.

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów ⁽¹⁾	% głosów
Rafał Han	2 031 965	11,64	3 663 965	16,46
Szymon Słupik	1 902 340	10,89	3 547 500	15,93
Krzysztof Januszkiewicz	2 687 644	15,39	2 687 644	12,07
Chris Morawski	2 622 730	15,02	2 622 730	11,78
Adam Gembala	1 018 760	5,83	2 145 520	9,64
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	7 200 251	41,23	7 596 331	34,12
Razem	17 463 690	100,00	22 263 690	100,00

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2023 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	16 503 690	1 650	30 691	29 041
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	17 463 690	1 746	30 816	29 070

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów ⁽¹⁾	% głosów
Rafał Han	2 031 965	11,64	3 663 965	16,46
Szymon Słupik	1 902 340	10,89	3 547 500	15,93
Chris Morawski	2 622 730	15,02	2 622 730	11,78
Krzysztof Januszkiewicz	2 687 644	15,39	2 687 644	12,07
Adam Gembala	1 018 760	5,83	2 145 520	9,64
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	7 200 251	41,23	7 596 331	34,12
Razem	17 463 690	100,00	22 263 690	100,00

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.03.2023 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	16 423 053	1 642	30 591	28 949
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	17 383 053	1 738	30 716	28 978

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów ⁽¹⁾	% głosów
Rafał Han	2 031 965	11,69	3 663 965	16,52
Szymon Słupik	1 902 340	10,94	3 547 500	15,99
Chris Morawski	2 598 655	14,95	2 598 655	11,71
Krzysztof Januszkiewicz	2 687 644	15,46	2 687 644	12,12
Adam Gembala	1 018 760	5,86	2 145 520	9,67
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	7 143 689	41,10	7 539 769	33,99
Razem	17 383 053	100,00	22 183 053	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

W 2024 roku oraz w 2023 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 31.03.2024 roku z 17.463.690 wyemitowanych akcji, 17.442.990 zostało opłaconych w całości. Na dzień 31.12.2023 roku z 17.463.690 wyemitowanych akcji, 17.408.490 zostało opłaconych w całości. Na dzień 31.03.2023 roku z 17.383.053 wyemitowanych akcji, 17.376.153 akcji została opłacona w całości, ilość akcji nieopłaconych to 6.900.

Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	163	145	175
Razem	163	145	175

Dodatkowe informacje na temat wyceny opcji zawiera Nota 30.

Nota 14.1 Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów

Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Kapitał zapasowy	30 850	30 843	30 751
Razem	30 850	30 843	30 751

Nota 14.2 Zmiany w pozycji Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów

Zmiany w pozostałych kapitałach (dane w tys. USD)	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 31.03.2023
Stan na początek okresu	30 843	28 176	28 176
Realizacja opcji na akcje Spółki	7	439	344
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-	-	-
Emisja nowych akcji (IPO)	-	-	-
Należne wpłaty na kapitał	-	-3	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	2 231	2 231
Stan na koniec okresu	30 850	30 843	30 751

Nota 14.3 Pozostałe kapitały

Na wartość pozostałych kapitałów składają się dwie pozycje wykazywane w okresach ubiegłych odrębnie jako:

- Transakcje z kapitałem mniejszości
- Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych

Pojawienie się pozycji bilansowej Transakcje z kapitałem mniejszości jest konsekwencją transakcji mających miejsce w roku 2018 i dotyczyło wydania obligacji i zamiany na akcje Jednostki dominującej w zamian za prawo do udziałów w spółce zależnej Sway. Zdarzenie zostało szczegółowo opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2019.

Na dzień 31.03.2024 roku, 31.12.2023 roku i na dzień 31.03.2023 roku nie występowały Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli.

Na dzień 31.03.2024 roku, 31.12.2023 roku i na dzień 31.03.2023 roku wartość pozycji Transakcje z kapitałem mniejszości wynosiła -365 tys. USD.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych (dane w tys. USD)	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 31.03.2023
Transakcje z kapitałem mniejszości	-365	-365	-365
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 102	1 236	423
Razem	737	871	58

Nota 15 Zyski zatrzymane

Pozycja bilansowa Zyski zatrzymane jest sumą dwóch pozycji wykazywanych w latach poprzednich odrębnie jako:

- Niepodzielony wynik z lat ubiegłych
- Wynik finansowy bieżącego okresu

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Skumulowane straty z lat poprzednich	-24 811	-23 559	-23 559
Wynik finansowy bieżącego okresu	-490	-1 252	-281
Razem	-25 301	-24 811	-23 840

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 dominującej 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 2024 roku do dnia publikacji.

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.)	17 463 690	17 041 677	15 924 672
Opcje rozwadniające (szt.), w tym:	3 409 644	2 439 439	2 708 651
Z tytułu planu opcyjnego	166 286	285 205	364 370
Z tytułu obligacji	3 243 358	2 154 234	2 344 281
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	20 873 334	19 481 116	18 633 324
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD) – średnioważona ilość akcji	-0,03	-0,07	-0,02
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,02	-0,06	-0,02
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD) – średnioważona ilość akcji	-	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD) – średnioważona ilość akcji	-0,03	-0,07	-0,02
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,02	-0,06	-0,02

Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8	12	12
Odniesione na wynik finansowy	8	12	12
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Odniesione na wynik finansowy	-	-	-
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	1	4	1
Odniesione na wynik finansowy	1	4	1
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	7	8	11
Odniesione na wynik finansowy	7	8	11
Odniesione na kapitał własny	-	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z: (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	37	42	58
Razem	37	42	58
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	7	8	11

Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Długoterminowe	6	10	-
Krótkoterminowe	77	71	66
Razem	83	81	66

Zobowiązanie z tytułu leasingu dotyczy umów najmu nieruchomości, które zgodnie z MSSF 16 zostały zakwalifikowane do zobowiązań z tytułu leasingów. Informacje związane z ujętymi tu umowami zawiera Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Wycena zobowiązań nie ujmuje zmiennych opłat dotyczących zużycia mediów związanych z użytkowanyimi nieruchomościami. Spłata części odsetkowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 3 tys. USD.

W opinii Emitenta na dzień publikacji nie wystąpią w przyszłości wypływy 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 leasingodawców.

Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje (dane w tys. USD)	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 31.03.2023
Stan na początek okresu	2 834	3 632	3 632
Zwiększenia	945	1 577	292
Zmniejszenia	-	2 375	2 375
Razem	3 779	2 834	1 549

Obligacje zamienne na akcje (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Wartość nominalna wydanych obligacji	3 600	2 700	3 600
Wartość zrealizowanych praw do konwersji	-	-	-2 100
Koszty odsetkowe	179	134	324
Realizacja praw do konwersji	-	-	-275
Wypłacone odsetki	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu obligacji	3 779	2 834	1 549

Pozostałe zobowiązania (długoterminowe) (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Obligacje zamienne na akcje	2 350	1 450	250
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	68	39	1
Razem	2 418	1 489	251

Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Obligacje zamienne na akcje	1 250	1 250	1 250
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	111	95	48
Razem	1 361	1 345	1 298

W dniu 9 czerwca 2022 roku Rada Dyrektorów podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia zobowiązań do łącznej wysokości nominalnej 3,0 mln USD w formie emisji papierów dłużnych o stałym oprocentowaniu zamiennych na akcje zwykłe nowej emisji Spółki (ang. Convertible Promissory Note) („Papiery Zamienne”). W ramach tej emisji, Spółka wyemitowała Papiery Zamienne na łączną kwotę 1,25 mln USD.

W dniu 7 lutego 2023 roku Rada Dyrektorów podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia zobowiązań do łącznej wartości nominalnej 5,0 mln USD w formie nowej emisji Papierów Zamiennych. Uchwalenie nowej emisji Papierów Zamiennych wiąże się z zakończeniem poprzedniej emisji pomimo niepełnego wykorzystania przyjętego wcześniej limitu. W ramach nowej emisji Papierów Zamiennych, do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka wyemitowała Papiery Zamienne na łączną kwotę 2,35 mln USD.

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

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

Na dzień 31.03.2024 roku, na dzień 31.12.2023 roku oraz na dzień 31.03.2023 roku na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 31.03.2024 roku, na dzień 31.12.2023 roku oraz na dzień 31.03.2023 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.

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 2023 Grupa utworzyła rezerwę w związku z wynikami kontroli NCBiR dotyczącymi dofinansowania projektu POIR.01.03.01-00-0067/17 realizowanego przez spółkę Sway Sp. z o.o. w ramach ASI Bridge Alfa

Bitspiration Booster Sp. z o.o. S.K.A. Według kontrolujących, część wydatków projektu została poniesiona przez spółkę Sway niezgodnie z zapisami Umowy o wsparcie (pismo NCBiR z dnia 08.08.2023 r.). Spółka nie zgadza się ze stanowiskiem NCBiR, w związku z czym odwołała się od decyzji zwrotu środków. Do dnia publikacji, nie otrzymano nowych informacji w tej sprawie. Wysokość utworzonej rezerwy to 278.618,77 PLN (69 tys. USD).

W roku 2024 Grupa nie zawiązywała rezerw na zobowiązania z nowych tytułów.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	66	53	60
Rezerwy na sprawy sporne	69	71	-
Razem	135	124	60

Rezerwy na niewykorzystane urlopy (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Stan na początek okresu	53	40	40
Zwiększenia	26	27	33
Zmniejszenia	13	14	13
Stan na koniec okresu	66	53	60

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 w latach 2023-2024 na poziomie 20,98% z uwzględnieniem składek na PPK.

Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami (dane w tys. USD)	01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2024
Usługi maintenance dla Silvair Platform	389	145	81	453
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	6	2	3	5
Razem	395	147	84	458

Zobowiązania z tytułu umów z klientami (dane w tys. USD)	01.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2023
Usługi maintenance dla Silvair Platform	264	417	292	389
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	6	15	15	6
Razem	270	432	307	395

Zobowiązania z tytułu umów z klientami (dane w tys. USD)	01.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2023
Usługi maintenance dla Silvair Platform	264	112	62	314
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	6	5	4	7
Razem	270	117	66	321

Na dzień 31.03.2024 r., na dzień 31.12.2023 r. oraz na dzień 31.03.2023 r. zostały zidentyfikowane zobowiązania związane z umowami dotyczącymi utrzymania usługi maintenance.

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 metodą liniową równomiernie do upływu czasu, gdyż działania są realizowane w sposób równomierny przez cały okres spełnienia zobowiązania.

Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe (dane w tys. USD)	01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2024
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój ⁽¹⁾	356	-	14	342
Dotacja NCBiR na środki trwałe	248	-	19	229
Razem	604	-	33	571

Rozliczenia międzyokresowe (dane w tys. USD)	01.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2023
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	318	38 ⁽¹⁾	-	356
Dotacja NCBiR na środki trwałe	276	-	28	248
Razem	594	38	28	604

⁽¹⁾Zmiana wyniku z przeliczenia kursowego

Rozliczenia międzyokresowe (dane w tys. USD)	01.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2023
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	318	8	0	326
Dotacja NCBiR na środki trwałe	276	-	6	270
Razem	594	8	6	596

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży (dane w tys. USD)	31.03.2024	31.03.2023
Przychody ze sprzedaży produktów	293	389
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	80	104
Razem	373	493

Po raz pierwszy, przychody ze sprzedaży produktów i usług, które mają się stać głównym źródłem dochodów wystąpiły w Grupie w roku 2019. 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, serwis oraz utrzymanie oprogramowania.

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 Silvairoku 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.

Podział przychodów z umów z klientami (Dane w tys. USD)				01.01.2024 - 31.03.2024
Typ produktu/usługi	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe Umowy	Razem
Licencja za firmware	-	118	-	118
Aktywacja	175	-	-	175
Development	-	-	-	-
Utrzymanie (Maintenance)	40	-	-	40
Pozostałe	27	13	-	40
Razem	242	131	-	373
Termin przekazania				
W momencie	176	120	-	296
W miarę upływu czasu	66	11	-	77
Razem	242	131	-	373

Podział przychodów z umów z klientami (Dane w tys. USD)				01.01.2023 - 31.03.2023
Typ produktu/usługi	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe Umowy	Razem
Licencja za firmware	-	152	-	152
Aktywacja	237	-	-	237
Development	4	-	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	40	-	-	40
Pozostałe	14	46	-	60
Razem	295	198	-	493
Termin przekazania				
W momencie	241	188	-	429
W miarę upływu czasu	55	9	-	64
Razem	296	197	-	493

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 (dane w tys. USD)	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży produktów, tym:	293	389
Na terenie Polski	-	-
Na terenie Unii Europejskiej	104	85
Na terenie krajów trzecich	189	304
Przychody ze sprzedaży usług i towarów, w tym:	80	104
Na terenie Polski	-	-
Na terenie Unii Europejskiej	16	18
Na terenie krajów trzecich	64	86
Razem	373	493

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.

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. Grupa prowadzi prace nad rozwojem produktów w pozostałych segmentach i spodziewa się realizacji przychodów z tego tytułu w kolejnych latach.

Koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży, pozostałe przychody 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. Pozycje te prezentowane są jako nieprzypisane do segmentów.

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

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01 – 31.03.2024 roku (dane w tys. USD)	Kontrola Oświetlenia	Pozycje nieprzypisane do segmentów	Razem
Przychody i koszty			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	373	-	373
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	419	-	419
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	33	-421	-388
EBIT	-13	-421	-434
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-83	-83
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto	-13	-504	-517
Podatek dochodowy (bieżący i odroczone)	-	27	27
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-13	-477	-490
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	11 544	-	11 544
Należności	319	-	319
Aktywa nieprzypisane	-	1 735	1 735
Aktywa ogółem	-	-	13 598
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	3 779	3 779
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	458	-	458
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 166	1 166
Zobowiązania ogółem	-	-	5 403
Pozostałe informacje	-	-	-
Amortyzacja	419	41	460

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01 – 31.03.2023 roku (dane w tys. USD)	Kontrola Oświelenia	Pozycje nieprzypisane do segmentów	Razem
Przychody i koszty			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	493	-	493
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	311	-	311
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-37	-375	-412
EBIT	145	-375	-230
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-65	-65
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto	145	-440	-295
Podatek dochodowy (bieżący i odroczone)	-	-14	-14
Zysk netto za okres sprawozdawczy	145	-426	-281
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	10 071	-	10 071
Należności	449	-	449
Aktywa nieprzypisane	-	1 291	1 291
Aktywa ogółem			11 811
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	1 549	1 549
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	321	-	321
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 059	1 059
Zobowiązania ogółem			2 929
Pozostałe informacje	-	-	-
Amortyzacja	311	51	362

Informacja o segmentach w podziale na regiony, linie produktowe oraz moment ujęcia (dane w tys. USD)			01.01.2024 - 31.03.2024
Rodzaj segmentu	Kontrola Oświatlenia	Pozycje nieprzypisane do segmentów	Razem
Region			
Unia Europejska	120	-	120
Teren krajów trzecich	253	-	253
Polska	-	-	-
Razem	373	-	373
Typ produktu/usługi			
Licencja za firmware	-	-	-
Aktywacja	118	-	118
Development	175	-	175
Utrzymanie (Maintenance)	40	-	40
Pozostałe	40	-	40
Razem	373	-	373
Termin przekazania			
W momencie	296	-	296
W miarę upływu czasu	77	-	77
Razem	373	-	373

Informacja o segmentach w podziale na regiony, linie produktowe oraz moment ujęcia (dane w tys. USD)		01.01.2023 - 31.03.2023		
Rodzaj segmentu		Kontrola Oświelenia	Pozycje nieprzypisane do segmentów	Razem
Region				
Unia Europejska		103	-	103
Teren krajów trzecich		390	-	390
Polska		-	-	-
Razem		493	-	493
Typ produktu/usługi				
Licencja za firmware		152	-	152
Aktywacja		237	-	237
Development		4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)		40	-	40
Pozostałe		60	-	60
Razem		493	-	493
Termin przekazania				
W momencie		429	-	429
W miarę upływu czasu		64	-	64
Razem		493	-	493

Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

Opis umów:

W dniu 7 października 2016 roku Rada Dyrektorów podjęła uchwałę o wprowadzeniu planu pn: „2016 Stock Plan” określającego zasady przyznawania i wykonywania praw w zakresie nabywania akcji przez pracowników i współpracowników Spółki (Plan Opcyjny).

W dniu 14 października 2016 roku Jednostka podpisała umowę „KPI Agreement”, zmienioną aneksem z dnia 18 grudnia 2017 roku – określającą warunki przyznania opcji na akcje wskazanym w umowie beneficjentom (tj.: członkom zarządu, kluczowym pracownikom oraz współpracownikom Jednostki), w ramach dwóch pul opcyjnych. W ramach puli „Option Pool” przewidziano do przyznania łącznie 971.000 akcji, a w ramach puli „Additional Option Pool” przewidziano do przyznania łącznie 482.000 akcji.

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

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, obejmując nowym programem wszystkich pracowników Jednostki.

Podsumowanie informacji o programach płatności akcjami uruchomionych w Grupie Kapitałowej prezentuje tabela:

Plan Opcyjny	Program I	Program II	Program III
Podstawa formalna	KPI Agreement „Option Pool”	KPI Agreement „Additional Option Pool”	Uchwała Rady Dyrektorów
Data uruchomienia Programu	14.10.2016	14.10.2016	31.03.2020
Liczba akcji w ramach puli (szt.)	971 000	482 000	547 000
Cena wykonania opcji (USD)	0,10	0,10	0,10
Cena akcji notowanych na GPW na dzień uruchomienia programu (USD)	n.d.	n.d.	0,61
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych (szt.)	971 000	482 000	545 047
Liczba akcji objętych w ramach wykonania opcji (szt.)	948 500	367 608	486 110

Struktura realizacji opcji w okresie (dane w szt.)	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Pula akcji w Planie Opcyjnym	2 000 000	2 000 000
Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu	4 198	1 953
Zwiększenie Puli akcji w Planie Opcyjnym	-	-
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	-	-
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	6 900	118 900
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	193 584	271 519
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	-	-
Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu	4 198	10 953

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 (dane w tys. USD)	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Koszty zarządu	25	29
Kapitał z wyceny opcji	25	29

Wpływ realizacji opcji, zmiana struktury skonsolidowanego kapitału własnego Grupy w okresie sprawozdawczym (dane w tys. USD)	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Pozostałe kapitały	7	344
Kapitał z wyceny opcji	-7	-344

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2024 roku do 31.03.2024 roku wynika z wykonania opcji na 6.900 akcji oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 6,9 tys. USD.

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2023 roku do 31.03.2023 roku, wynikała z wykonania opcji na 118.900 akcji oraz z wyceny nowych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 11,9 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

Brak znaczących zdarzeń po dacie bilansu.

Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżącym 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. Kontrahentami Grupy są głównie firmy o ugruntowanej pozycji rynkowej i finansowej, co 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. Weryfikacji podlega ryzyko kredytowe Grupy przy wykorzystaniu modelu % udziału należności niespłaconych w określonych przedziałach czasowych (opis modelu zawarty w części Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości). 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 w 2024 roku pozyskała środki z emisji obligacji. 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 31.03.2024 (dane w tys. USD)	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	1 361	-	2 418	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4	229	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	25	52	6	-
Razem	4	1 615	52	2 424	

Wycena wg zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. Wartość dyskonta dla zobowiązań z tytułu obligacji wynosi 3 tys. USD.

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.03.2023 (dane w tys. USD)	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	1 298	251	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5	197	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	31	35	-	-
Razem	5	228	1 333	251	

Wycena wg zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. Wartość dyskonta dla zobowiązań z tytułu obligacji wynosi 1 tys. USD.

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 działalności prowadzonej przez Grupę Silvair, Inc., 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 wzrostu kursu dolara i euro w stosunku do kursu złotego jest dobra dla Grupy w perspektywie uzyskiwania przychodów w USD i EUR, ponieważ realizujące się ryzyko kursowe powoduje nominalny wzrost przychodów ze sprzedaży. W momencie pojawienia się istotnych przychodów, Grupa będzie starała się korzystać z instrumentów

zabezpieczających gwałtowne zmiany kursów. Wpływ zmian kursów walut wykazano w tabelach w dalszej części noty.

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 2024 roku, oraz 2023 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 odnoszonymi 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 (dane w tys. USD)	31.03.2024 wartość godziwa	31.03.2024 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
Należności z tytułu dostaw i usług	319	319	-	-	319	-
Środki pieniężne	760	760	-	-	760	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	31.03.2024 wartość godziwa	31.03.2024 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					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 779	3 779	-	3 779	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	233	233	-	233	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	31.03.2023 wartość godziwa	31.03.2023 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	6	6	-	-	-	6
Należności z tytułu dostaw i usług	449	449	-	-	449	-
Środki pieniężne	245	245	-	-	245	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	31.03.2023 wartość godziwa	31.03.2023 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					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 549	1 549	-	1 549	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	202	202	-	202	-

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

Za okres od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.03.2024 roku

Aktywa finansowe (dane w tys. USD)	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	-	-3	-14	-	-17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	-28	-	-	-28
Razem		-	-31	-14	-	-45
Zobowiązania finansowe						
Leasing	F	-2	-	-	-	-2
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-45	-	-	-	-45
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-5	-	-	-5
Razem	-	-47	-5	-	-	-52

Za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 31.03.2023 roku

Aktywa finansowe (dane w tys. USD)	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	-	-20	-	-	-20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	-4	-	-	-4
Razem		-	-24	-	-	-24
Zobowiązania finansowe						
Leasing	F	-2	-	-	-	-2
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-41	-	-	-	-41
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	2	-	-	2
Razem		-43	2	-	-	-41

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 31.03.2024 roku oraz na dzień 31.03.2023 roku 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 byłyby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

Ryzyko walutowe 01.01.2024 roku – 31.03.2024 roku

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

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych (dane w tys. USD)	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	-
Należności z tytułu dostaw i usług	319	-9	-	9	-
Środki pieniężne, w tym:	760	-15	-	15	-
Środki pieniężne na rachunkach	759	-15	-	15	-
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	233	16	-	-16	-

Ryzyko walutowe 01.01.2023 roku – 31.03.2023 roku

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych (dane w tys. USD)	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	6	-1	-	1	-
Należności z tytułu dostaw i usług	449	-20	-	20	-
Środki pieniężne, w tym:	245	-5	-	5	-
Środki pieniężne na rachunkach	243	-5	-	5	-
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	202	9	-	-9	-

Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty

Dane na dzień 31.03.2024 roku

Aktywa finansowe (dane w tys.)	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	232	-	87	319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	606	110	44	760
Środki pieniężne na rachunkach	606	109	44	759
Zobowiązania finansowe (dane w tys.)	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	83	-	83
Zobowiązania z tytułu obligacji	3 779	-	-	3 779
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	75	156	2	233

Dane na dzień 31.03.2023 roku

Aktywa finansowe (dane w tys.)	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	6	-	6
Należności z tytułu dostaw i usług	268	-	181	449
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	192	11	42	245
Środki pieniężne na rachunkach	192	10	42	244
Zobowiązania finansowe (dane w tys.)	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	66	-	66
Zobowiązania z tytułu obligacji	1 549	-	-	1 549
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	109	93	-	202

Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo z Jednostką dominującą:

Jednostki powiązаныe kapitałowo z Jednostką dominującą:

- Silvair Sp. z o.o.

Jednostka dominująca posiada bezpośrednio 100% udziałów w Spółce Silvair Sp. z o. o.

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

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

Na dzień 31 marca 2024 roku Silvair Sp. z o. o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 1.096 tys. USD.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku należność Silvair, Inc. z tytułu udzielonej pożyczki dla Silvair Sp. z o.o. wynosiła 590 tys. USD.

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

W dniu 05 stycznia 2023 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Silvair, Inc. (pożyczkobiorca) a spółką zależną Silvair Sp. z o.o. (pożyczkodawca) na łączną wartość 150 tys. USD. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na dzień 31 marca 2027 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka zależna udzieliła spółce matce pożyczki w kwocie 85 tys. USD. W dniu 13 marca 2023 roku spółka Silvair, Inc. spłaciła zobowiązanie kapitałowe z tytułu otrzymanej pożyczki. Odsetki naliczone z tytułu pożyczki to kwota 0,5 tys. USD. Na ten moment Silvair, Inc. nie przewiduje wystąpienia okoliczności zaciągania kolejnych transz pożyczek.

Rozrachunki w Grupie z tytułu dostaw i usług.

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku, Spółki Silvair, Inc. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W roku 2024 oraz w roku 2023 poza pożyczkami, nie miały miejsca inne transakcje między spółkami Grupy.

Gdyby w okresie sprawozdawczym wystąpiły transakcje między spółkami lub wzajemne zobowiązania i należności, podlegałyby wyłączeniu w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu skonsolidowanym.

Jednostki powiązаныe osobowo ze spółkami w Grupie:

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi osobowo:

Jak wskazano w Nocie 3.7 Informacji objaśniającej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 31 marca 2024 roku jednostka zależna Silvair Sp. z o.o. była stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej, w którym mieści się siedziba Spółki.

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 pierwszym kwartale 2023 oraz w roku obrotowym 2022 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44 Spółka z o.o., gdzie łączny koszt (najem i koszty mediów) w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku wyniósł 40 tys. USD, a od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku wyniósł 42 tys. USD.

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

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa posiadała zobowiązanie w kwocie 33 tys. USD a na dzień bilansowy 31 marca 2023 roku nie miała żadnych zobowiązań z tytułu umowy najmu wobec ww. Spółki.

Z 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

W okresie sprawozdawczym nie były zawierane transakcje z kluczowym personelem kierowniczym ani z akcjonariuszami.

**Informacje
uzupełniające do
raportu kwartalnego
Grupy kapitałowej
Silvair, Inc.**

Informacje na temat zdarzeń nietypowych ze względu na rodzaj, wartość, częstotliwość, mających istotny wpływ na sprawozdanie

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na sprawozdanie.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej Silvair, Inc. nie podlega sezonowości ani cykliczności.

Informacja o rezerwach i odpisach, w tym z tytułu utraty wartości

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia nowych odpisów aktualizujących wartości aktywów lub odwrócenia istniejących. W I kwartale 2024 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia rezerw na zobowiązania z nowych tytułów. Informacja o poziomie dotychczasowych odpisów i rezerw znajduje się w części „Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych”.

Informacja o postępowaniach sądowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku nie wystąpiły żadne nowe sprawy sądowe.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Grupa nie prowadzi istotnych postępowań sądowych, zarówno jako strona powodowa lub pozwana, w których wartość przedmiotów sporów przekraczałyby 5% kapitału własnego Grupy.

Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2024 roku, jak również na dzień 31 marca 2023 roku żadna ze spółek Grupy nie posiadała zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mających istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W okresie sprawozdawczym, ani w okresie analogicznym roku poprzedniego nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej. Nie odnotowano innych informacji, które mogły w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Na dzień 31 marca 2024 roku, jak również na dzień 31 marca 2023 roku Grupa nie posiadała niespłaconych kredytów lub pożyczek, nie naruszyła istotnych postanowień umowy kredytu oraz nie naruszyła istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

Wartość nominalna (par value) jednej akcji wynosi 0,1 USD. Stan posiadania osób zarządzających i nadzorujących emitenta nie zmienił się w okresie od 1 stycznia do 28 maja 2024 roku.

Struktura własności kapitału akcyjnego	Stan na dzień 01.01.2024	Nabycie	Zbycie	Stan na dzień 28.05.2024
Rafał Han	2 031 965	-	-	2 031 965
Szymon Słupik	1 902 340	-	-	1 902 340
Adam Gembala	1 018 760	-	-	1 018 760
Christopher Morawski	2 622 730	-	-	2 622 730

Informacje dotyczące zmian w klasyfikacji lub sposobie wyceny instrumentów finansowych

W Nocie 33 niniejszego sprawozdania zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych wg MSSF 9. W I kwartale 2024 roku nie dokonywano zmian metod wyceny instrumentów finansowych, w szczególności wycenianych w wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano również zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz oraz wyników Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału roku obrotowego

Grupa Silvair nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na 2024 rok, w tym na I kwartał 2024 roku.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

Silvair pierwszym dostawcą komercyjnych rozwiązań opartych na standardzie Bluetooth NLC

W połowie stycznia 2024 r. Grupa wprowadziła do swojej oferty oprogramowanie układowe Silvair Firmware 2.30 NLC, będące pierwszym na rynku rozwiązaniem z zakresu kontroli oświetlenia opartym na standardzie Bluetooth NLC. Partnerzy Spółki mogą od tego momentu oferować komponenty oświetleniowe i systemy kontroli oświetlenia zgodne z wymaganiami nowego standardu. Standard Bluetooth NLC opublikowany został przez organizację Bluetooth SIG we wrześniu 2023 roku. Stanowi odpowiedź na biznesowe i prawne wyzwania związane z wykorzystaniem technologii Bluetooth w komercyjnych zastosowaniach oświetleniowych. Zarówno Grupa, jak i liczne grono uczestników rynku, postrzegają nowy standard jako istotny kamień milowy w kontekście umacniania pozycji technologii Bluetooth i otwierania nowych możliwości biznesowych przed podmiotami oferującymi certyfikowane produkty zgodne ze specyfikacjami organizacji Bluetooth SIG. Poza zgodnością ze standardem Bluetooth NLC, najnowsza wersja oprogramowania układowego Silvair Firmware wprowadza również szereg nowych funkcjonalności i usprawnień - zarówno związanych z niezawodnością bezprzewodowej wymiany danych w sieciach *smart lighting*, jak i możliwościami platformy Silvair w zakresie kontroli oświetlenia.

Emisja Papierów Zamiennych Silvair, Inc.

W dniu 5 lutego 2024 roku Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 2/2024, że spółka Silvair, Inc. wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 0,9 mln USD w ramach limitu zobowiązań i na warunkach zatwierdzonych uchwałą Rady Dyrektorów Spółki w dniu 7 lutego 2023 roku. O dnia podjęcia tej uchwały do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 2,35 mln USD.

Targi Light & Building

W dniach 3-8 marca 2024 r. miały miejsce targi Light & Building 2024, największe europejskie wydarzenie branżowe odbywające się co dwa lata we Frankfurcie. Targi poświęcone są technologiom z zakresu oświetlenia, elektrotechniki oraz automatyki budynkowej. Grupa ponownie wzięła udział w wydarzeniu, które było okazją nie tylko do nawiązania cennych kontaktów biznesowych i zaprezentowania oferty Silvair potencjalnym nowym partnerom, lecz również do spotkania się z obecnymi partnerami Grupy i przeprowadzenia bezpośrednich rozmów na temat dotychczasowej i przyszłej współpracy. Z uwagi na geograficzną bliskość lokalizacji targów i krakowskiego oddziału badań i rozwoju Grupy, część rozmów z partnerami kontynuowana była po zakończeniu imprezy targowej już bezpośrednio w Krakowie.

Targi LEDucation

W dniach 19-20 marca w Nowym Jorku odbyły się targi oświetleniowe LEDucation 2024 połączone z konferencją branżową o tej samej nazwie. Z uwagi na brak organizacji targów LightFair International w 2024 roku, LEDucation było największym i najbardziej prestiżowym tegorocznym wydarzeniem branżowym w Stanach Zjednoczonych. Grupa również brała w nim udział, prezentując swoje rozwiązania i edukując rynek w zakresie korzyści wynikających z nowoprzyjętego standardu Bluetooth NLC, który był głównym tematem rozmów wśród uczestników wydarzenia. Na targach tradycyjnie już swoje stoiska miało szereg partnerów biznesowych Grupy, w tym m.in. firmy: Inventronics, Maxlite, LSI, Aleo Lighting czy LinmoreLED, które prezentowały swoje komponenty i systemy kontroli oświetlenia wykorzystujące technologie Silvair.

Informacje dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym Emitent nie wypłacał ani nie deklarował wypłaty dywidendy.

Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym nie były zawierane tego typu transakcje.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Nie były zawierane tego typu transakcje. Informacje na temat transakcji z jednostkami powiązanymi zostały przedstawione w Nocie 38.

Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Zarządu Emitenta wpływ na wyniki finansowe Grupy w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki zewnętrzne i wewnętrzne:

- wzrost cen surowców energetycznych oraz cen energii na świecie,
- sytuacja makroekonomiczna i geopolityczna w Polsce i na świecie w obliczu wojny w Ukrainie,
- tempo adopcji standardu Bluetooth Mesh przez rynek oraz skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- systematycznie prowadzone prace rozwojowe pozwalające komercjalizować nowe produkty i powiększać przewagę konkurencyjną.

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