

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.

Kraków, dnia 16.04.2021 roku

Spis treści

Informacje ogólne	5
Dane Jednostki dominującej	6
Opis działalności Grupy	7
Grupa Kapitałowa	8
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	8
Okresy prezentowane	9
Założenie kontynuacji działalności	9
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.12.2020 roku.	10
Informacja o konsolidacji	10
Wybrane dane finansowe	11
Oświadczenie Rady Dyrektorów	13
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Silvair, Inc.	14
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	17
Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	19
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
Informacje objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	24
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	27
Segmenty	28
Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu praw do użytkowania	33
Koszty prac rozwojowych	34
Aktywa niematerialne	36
Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)	37
Leasing	37
Zapasy	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
Aktywa z tytułu umów z klientami	39
Rozliczenia międzyokresowe	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
Kapitał własny	41
Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):	41

Rezerwy na zobowiązania	42
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	42
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	43
Zobowiązania finansowe	43
Podatek dochodowy	44
Przychody i koszty działalności operacyjnej	45
Przychody i koszty działalności finansowej	48
Niepewność szacunków	49
Subiektywne oceny i osądy	49
Sezonowość działalności	50
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	50
Dodatkowe noty i objaśnienia do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	51
Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych	52
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych	55
Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych	56
Nota 2.1 Aktywa niematerialne	57
Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych	58
Nota 2.3 Struktura własnościowa aktywów niematerialnych	58
Nota 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe	59
Nota 3.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych	60
Nota 3.3 Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych	62
Nota 3.4 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze oraz wartość gruntów użytkowana wieczystość	62
Nota 3.5 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby	62
Nota 3.6 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska	62
Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania	63
Nota 4 Aktywa finansowe (długoterminowe)	64
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65
Nota 6 Zapasy	66
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług	67
Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	67
Nota 7.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	67
Nota 8.1 Pozostałe należności	68
Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności	68
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe	68

Nota 10 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	68
Nota 11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69
Nota 11.1 Objąsnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	69
Nota 12 Kapitał podstawowy	69
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	71
Nota 14.1 Pozostałe kapitały	72
Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	72
Nota 14.3 Transakcje z kapitałem mniejszości	72
Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	73
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	73
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74
Nota 18 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	74
Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu	75
Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	75
Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	75
Nota 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	76
Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	77
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	79
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	79
Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	80
Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe	81
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży	82
Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	85
Nota 23 Segmenty operacyjne	86
Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne	90
Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne	91
Nota 26 Podział kosztów	91
Nota 27 Przychody finansowe	92
Nota 28 Koszty finansowe	92
Nota 29 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	92
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	94
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	97
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	98
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	98
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	101

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych _____	103
Analiza wrażliwości _____	104
Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty _____	106
Nota 33.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym _____	107
Nota 34 Zatrudnienie w Grupie _____	108
Nota 35 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych _____	108
Nota 36 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę _____	109
Nota 37 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego _____	109
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi _____	110
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami _____	112
Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych _____	112
Nota 40 Jednostki zależne, w których występują udziały niedające kontroli _____	112

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
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.

Opis działalności Grupy

Emitent jest podmiotem działającym w obszarze nowych technologii w ramach tzw. Internetu Rzeczy (Internet of Things; IoT). Grupa opracowała innowacyjną technologię bezprzewodowej komunikacji urządzeń w topologii sieci kratowej i wdraża obecnie na rynek światowy produkt w postaci oprogramowania i usług ze szczególnym uwzględnieniem inteligentnych systemów oświetlenia.

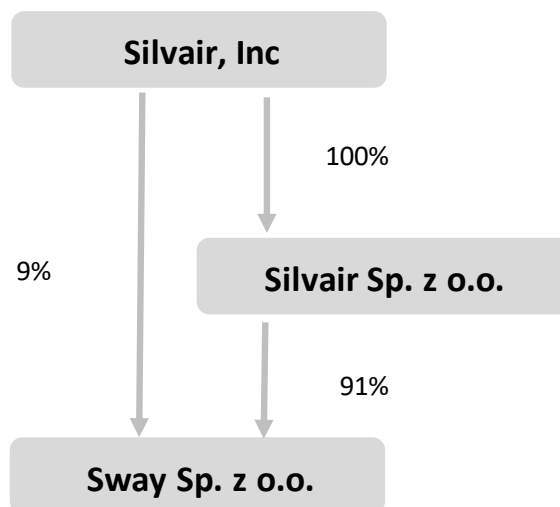
Strategicznym celem Grupy jest osiągnięcie wiodącej pozycji na rynku dostawców nowoczesnych rozwiązań technologicznych w obszarze IoT, wykorzystujących technologię opartą na standardzie Bluetooth Mesh. Głównym czynnikiem budującym naszą przewagę konkurencyjną jest udział i rola jaką pełniemy w organizacji Bluetooth Special Interest Group (Bluetooth SIG), która nadzoruje rozwój standardów. Organizacja ta uformowała w 2014 roku grupę roboczą pod nazwą Mesh Working Group, której celem stało się opracowanie nowej wersji protokołu Bluetooth umożliwiającej bezprzewodową wymianę danych w topologii sieci kratowej. Emitent wniósł do prac tej organizacji znaczący wkład zarówno w wymiarze intelektualnym oraz organizacyjnym, a wiele z opracowanych wcześniej przez Emitenta rozwiązań zostało zaadoptowanych do specyfikacji protokołu, stając się fundamentem nowego standardu Bluetooth Mesh opublikowanego 2017 roku przez Bluetooth SIG.

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

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

Grupa Kapitałowa

Struktura Grupy na dzień 31.12.2020 roku.



Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

Okresy prezentowane

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2020 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.12.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat, rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa COVID-19, a w pierwszym kwartale 2020 roku wirus rozprzestrzenił się już praktycznie na całym świecie. Od samego początku Zarząd ściśle monitorował sytuację i szukał sposobów na zminimalizowanie wpływu pandemii na działalność Grupy.

W marcu 2020 roku w związku z pandemią koronawirusa COVID 19 Zarząd Spółki dominującej zidentyfikował ryzyko wystąpienia zaburzeń w realizacji sprzedaży, spowodowanych przerwaniem łańcuchów dostaw komponentów oświetleniowych do partnerów, z którymi kooperuje Grupa, jak również odsunięcia w czasie inwestycji związanych z wymianą infrastruktury oświetleniowej przez klientów ze względu na powszechny lockdown. Zidentyfikowano również znaczące utrudnienia w dostępie do kapitału, który na tym etapie komercjalizacji produktów Grupy stanowi istotne źródło finansowania jej bieżącej działalności.

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

W związku z powyższym Zarząd Spółki Dominującej dokonał stosownej rewizji założeń sprzedażowych Grupy i zarekomendował spółkom zależnym ograniczenie kosztów działalności, w tym m.in. poprzez redukcję zatrudnienia oraz zmianę warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników, niezbędnych dla realizacji strategii Grupy i utrzymania jej przewagi konkurencyjnej. Proces redukcji kosztów działalności Grupy został tak przeprowadzony, aby nie zaburzał istotnie rozwoju opracowywanych produktów oraz realizacji kontraktów zawartych z kluczowymi partnerami Grupy, a także umożliwił przywrócenie pełnego zakresu aktywności rynkowej po ustąpieniu efektów pandemii.

W dniu 31 marca 2020 roku Rada Dyrektorów Spółki podjęła uchwałę o podwyższeniu ilości akcji w ramach Planu Opcyjnego z 1.453.000 akcji do 2.000.000 akcji i przyznaniu opcji na 523.312 akcji wskazanym pracownikom. Wprowadzenie Planu Opcyjnego pozwoliło na zatrzymanie kluczowych pracowników w Grupie i utrzymanie wysokiej motywacji wszystkich zespołów.

Ze względu na zmniejszenie zatrudnienia w obszarze developmentu zostały wprowadzone zmiany w mapie produktowej oraz harmonogramie wprowadzania kolejnych produktów na rynek. Wszystkie te zmiany

zostały uzgodnione z kontrahentami w zakresie zobowiązań wynikających z zawartych umów jak również działań niezbędnych dla realizacji strategii Grupy i utrzymania jej przewagi konkurencyjnej.

Pomimo stagnacji ekonomicznej, wywołanej pandemią koronawirusa COVID 19, w I połowie 2020 roku udało się wynegocjować i zawrzeć kilka kontraktów z nowymi partnerami. Wraz ze stopniowym znoszeniem ograniczeń (gł. lockdown) poprawie uległa również sytuacja ekonomiczna Grupy. W czerwcu Grupa sprzedała ponad 10.000 licencji na firmware, co stanowiło najlepszy wynik miesięczny od momentu rozpoczęcia komercjalizacji.

W 2020 roku Spółka pozyskała od inwestorów środki na finansowanie działalności w łącznej wysokości 4,21 mln USD w tym: 1,61 mln USD z tytułu realizacji oferty akcji zwykłych nowej emisji oraz 2,6 mln USD z tytułu emisji Papierów Zamiennych. Od momentu uchwalenia emisji (tj. 8 sierpnia 2019 r.) do dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 5,512 mln USD.

W ocenie Zarządu łączna wielkość środków pozyskanych z emisji Papierów Zamiennych pozwoli na sfinansowanie działalności Grupy w okresie kolejnych 12 miesięcy.

Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.12.2020 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)

Informacja o konsolidacji

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

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz dwie Spółki zależne: Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o. o. Na dzień 31.12.2020 r. Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. i 9% udziałów w Sway Sp. z o. o.

Na dzień 31.12.2019 r. Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. i 9% praw do udziałów w Sway Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o. w Sway Sp. z o. o. Dane finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty przekształceniowe na MSSF.

Spółka 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 rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym obliczone jako iloraz kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski EUR/PLN oraz USD/PLN:

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2020 - 31.12.2020	1,1459	1,0684	1,2279	1,2279
01.01.2019 - 31.12.2019	1,1190	1,0893	1,1524	1,1213

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
01.01.2020 - 31.12.2020	0,2561	0,2344	0,2758	0,2661
01.01.2019 - 31.12.2019	0,2601	0,2490	0,2685	0,2633

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

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

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	372	177	325	158	1 453	680
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 473	-3 725	-2 158	-3 329	-9 656	-14 319
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 547	-3 881	-2 223	-3 468	-9 945	-14 919
Zysk (strata) okresu	-2 609	-3 906	-2 277	-3 491	-10 187	-15 015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-726	-1 939	-634	-1 733	-2 835	-7 454
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 811	-2 824	-1 580	-2 524	-7 071	-10 855
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 060	2 726	3 543	2 436	15 854	10 479
Przepływy pieniężne netto, razem	1 523	-2 037	1 329	-1 820	5 948	-7 830

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	14 539	12 389	11 841	11 048	54 637	47 050
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 677	4 736	4 623	4 224	21 334	17 986
Zobowiązania długoterminowe	2 597	484	2 115	432	9 759	1 838
Zobowiązania krótkoterminowe	3 080	4 252	2 508	3 792	11 575	16 148
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 862	7 653	7 217	6 825	33 303	29 064
Kapitał podstawowy	1 343	1 143	1 094	1 019	5 047	4 341
Liczba akcji (w szt.)	13 425 927	11 425 670	13 425 927	11 425 670	13 425 927	11 425 670
Średnioważona liczba akcji (w szt.)*	11 623 851	11 385 512	11 623 851	11 385 512	11 623 851	11 385 512
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	-0,22	-0,34	-0,17	-0,30	-0,88	-1,30
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	0,66	0,67	0,54	0,60	2,87	2,55

* zaktualizowano ilość po ponownym przeliczeniu w okresie

Oświadczenie Rady Dyrektorów

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na dzień 1 stycznia 2020 roku.

Grupa Silvair, Inc. informuje, że oświadczenia Rady Dyrektorów dotyczące sporządzenia oraz publikacji przedmiotowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, zostały przedstawione w Sprawozdaniu Rady Dyrektorów Silvair, Inc. z działalności Grupy Kapitałowej Silvair, Inc. za 2020 rok.

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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
A. Aktywa trwałe		11 512	10 752
I. Koszty prac rozwojowych	1	10 772	9 896
II. Aktywa niematerialne	2	70	17
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3	16	34
IV. Aktywa z tytułu prawa użytkowania	3.7	71	171
V. Aktywa finansowe	4	7	7
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	576	627
B. Aktywa obrotowe		3 027	1 637
I. Zapasy	6	5	9
II. Należności z tytułu dostaw i usług	7	103	48
III. Pozostałe należności	8	72	223
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9	28	61
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	2 819	1 296
Aktywa razem		14 539	12 389

	Nr noty	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
A. Kapitał własny		8 862	7 653
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 862	7 573
I. Kapitał podstawowy	12	1 343	1 143
II. Kapitał z wyceny opcji	13	483	375
III. Pozostałe kapitały	14	24 819	21 253
IV. Transakcje z kapitałem mniejszości	14.3	- 365	- 445
V. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		898	954
VI. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	15	-15 707	-11 840
VII. Wynik finansowy bieżącego roku		-2 609	-3 867
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli		-	80
B. Zobowiązania długoterminowe		2 597	484
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	20	24
II. Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20	2 188	-
III. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	-	11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	389	449
C. Zobowiązania krótkoterminowe		3 080	4 252
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	372	231
II. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20.4	131	36
III. Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	71	171
IV. Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	1 797	2 954
V. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	20.1	227	345
VI. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20.3	45	82
VII. Rozliczenia międzyokresowe	21	437	433
Kapitał własny i zobowiązania		14 539	12 389

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

Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nr noty	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
A. Przychody	22	372	177
B. Koszt własny sprzedaży		804	730
C. Wynik brutto ze sprzedaży		-432	-553
I. Koszty sprzedaży		467	599
II. Koszty ogólnego zarządu		1 715	1 913
D. Wynik netto ze sprzedaży		-2 614	-3 065
I. Utworzenia odpisu / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości przez Koszty prac rozwojowych	25	-	-688
II. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	24	172	91
Dotacje rozliczane w czasie		62	63
III. Pozostałe koszty operacyjne	25	19	63
IV. Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	25	12	-
E. Wynik operacyjny		-2 473	-3 725
I. Przychody finansowe, w tym:	27	171	21
Różnice kursowe		171	11
II. Koszty finansowe, w tym:	28	245	177
Odsetki		209	61
F. Wynik przed opodatkowaniem		-2 547	-3 881
I. Podatek dochodowy	29	62	25
Bieżący		15	23
Odroczone		47	2
G. Zysk/(strata) netto za okres		-2 609	-3 906
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-2 609	-3 867
Uziaty niekontrolujące		-	-39

		01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	16	-0,22	-0,34
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)		-0,19	-0,31
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów			
		01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Zysk/(strata) netto za okres		-2 609	-3 906
Inne całkowite dochody		-56	-80
1. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		-56	-80
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-56	-80
2. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		-	-
Łączne całkowite dochody		-2 665	-3 986
Łączne całkowite dochody przypadające a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-2 665	-3 947
Udziały niekontrolujące		-	-39

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitały z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2020 roku	1 143	375	21 253	-445	954	-15 707	-	7 573	80	7 653
Korekta błędu:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta związana z prawem nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2020 roku skorygowany	1 143	375	21 253	-445	954	-15 707	-	7 573	80	7 653
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki	11	-431	431	-	-	-	-	11	-	11
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	82	-	1 532	-	-	-	-	1 614	-	1 614
Koszty emisji akcji	-	-	-61	-	-	-	-	-61	-	-61
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	539	-	-	-	-	-	539	-	539
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	107	-	1 664	-	-	-	-	1 771	-	1 771
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	80	-	-	-	80	-80	-
Razem transakcje z właścicielami	200	108	3 566	80	-	-	-	3 954	-80	3 874
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-2 609	-2 609	-	-2 609
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-56	-	-	-56	-	-56
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-56	-	-2 609	-2 665	-	-2 665
Stan na koniec okresu 31.12.2020 roku	1 343	483	24 819	-365	898	-15 707	-2 609	8 862	-	8 862

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitał z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2019 roku	1 138	155	21 147	-	1 034	-12 573	-	10 901	407	11 308
Korekta błędu:	-	-	-	-445	-	733	-	288	-288	-
Korekta związana z prawem nabycia udziałów	-	-	-	-445	-	445	-	-	-	-
Korekta kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	288	-	288	-288	-
Stan na początek okresu 01.01.2019 roku skorygowany	1 138	155	21 147	-455	1 034	-11 840	-	11 189	119	11 308
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki	1	-108	104	-	-	-	-	-3	-	-3
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	4	-2	2	-	-	-	-	4	-	4
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	330	-	-	-	-	-	330	-	330
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	5 220		106					331		331
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-3 867	-3 867	-39	-3 906
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-80	-	-	-80	-	-80
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-80	-	-3 867	-3 947	-39	-3 986
Stan na koniec okresu 31.12.2019 roku	1 143	375	21 253	-445	954	-11 840	-3 867	7 573	80	7 653

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Zysk (strata) brutto		-2 547	-3 881
Korekty o pozycje:		1 821	1 942
1. Amortyzacja	26	1 123	1 184
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-136	66
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		207	50
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-3	-
5. Zmiana stanu rezerw		-37	30
6. Zmiana stanu zapasów		4	4
7. Zmiana stanu należności		96	-111
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		71	117
9. Podatek zapłacony		-15	-23
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		28	-217
11. Inne korekty z działalności operacyjnej	11.1	483	842
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-726	-1 939
Wpływy		3	-
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3	-
Wydatki		1 814	2 824
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2.2	62	32
2. Nakłady poniesione na prace rozwojowe	1.2	1 752	2 792
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 811	-2 824
Wpływy		4 164	3 033
1. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		3 335	111
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	-

3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	829	2 912
4. Odsetki	-	10
Wydatki	104	307
1. Spłaty kredytów i pożyczek	15	127
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	83	161
3. Odsetki	6	19
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 060	2 726
Przepływy pieniężne netto	1 523	-2 037
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 523	-2 037
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 296	3 333
Środki pieniężne na koniec okresu	2 819	1 296

**Informacje
objaśniające do
rocznego
skonsolidowanego
sprawozdania
finansowego**

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2020 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku.

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

Zmiany standardów lub interpretacji

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2020 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejścia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W 2020 roku Grupa nie dokonywała transakcji objętych zakresem MSSF 3, stąd zmiana nie miała wpływu również na dane za rok bieżący.

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

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

Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF. Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Jednostki.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach przyjąć, że zmiana stóp referencyjnych miałaby nie nastąpić i dlatego nie będzie ona miała wpływu na spełnienie wymogów rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe.

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie.

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

Zmiany obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2020 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:

- MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
- MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
- MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
- MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Grupa nie zakończyła analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- Zmiana MSSF 16 „Leasing”

W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16. Grupa kapitałowa Silvair, Inc. w związku z pandemią COVID-19 otrzymała obniżkę rat czynszu, co zostało opisane w Nocie 3.7 Aktywo z tytułu prawa użytkowania. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku (z możliwością wcześniejszego stosowania).

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16

W związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.) Rada MSR wprowadziła kolejne zmiany do zasad rachunkowości instrumentów finansowych:

- w przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR będą traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia wyniku,
- nie będzie konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione; zmiana reguluje, jak należy uwzględnić alternatywną stopę w powiązaniu zabezpieczającym,
- Grupa będzie zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

Grupa nie zakończyła jeszcze szacowania wpływu zmiany na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
PLN/USD	0,2661	0,2633

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

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
PLN/USD	0,2561	0,2601

Segmenty

Grupa koncentruje swoją działalność na trzech następujących segmentach rynkowych:

Kontrola Oświetlenia (*Lighting Control*)

W segmencie kontroli oświetlenia łańcuch dostaw zaczyna się od producentów komponentów oświetleniowych, takich jak zasilacze, sterowniki, czujniki, itp. Podmioty te dostarczają swoje produkty bezpośrednio do producentów opraw oświetleniowych, choć kanały dystrybucji mogą uwzględniać również sieci hurtowe oraz przedsiębiorstwa usług energetycznych (tzw. Energy Service Companies - ESCO). Producenci opraw specjalizują się w wytwarzaniu elementów konstrukcyjnych oprawy, w której następnie umieszczane i łączone są komponenty oświetleniowe pochodzące od innych dostawców. Kolejnym elementem łańcucha są dostawcy rozwiązań oraz kompletnych systemów kontroli oświetlenia. Pozyskują oni komponenty lub gotowe oprawy bezpośrednio od wyżej wymienionych dostawców, następnie integrują ze sobą poszczególne podzespoły i implementują logikę kontroli oświetlenia. Gotowe do użycia rozwiązania i systemy dystrybuowane są zazwyczaj poprzez sieć własnych sprzedawców, którzy blisko współpracują z przedsiębiorstwami odpowiedzialnymi za specyfikację projektową. Nabywcami systemów kontroli oświetlenia są przede wszystkim właściciele oraz zarządcy nieruchomości. Z reguły nie dokonują oni wyboru konkretnych rozwiązań oświetleniowych dla swoich budynków, polegając w tym zakresie na wiedzy oraz doświadczeniu przedsiębiorstw specjalizujących się w dostarczaniu kompletnych rozwiązań z zakresu kontroli oświetlenia. Należy przy tym zaznaczyć, że działalność wielu podmiotów wykracza poza ramy zdefiniowane powyższymi pojęciami, co często powoduje znaczne skrócenie opisanego powyżej łańcucha dostaw. Dla przykładu, te same firmy mogą produkować zarówno oprawy oświetleniowe, jak i komponenty przeznaczone dla tych opraw. Zdarza się również, że dostawcy kompletnych systemów kontroli oświetlenia samodzielnie wytwarzają komponenty i/lub oprawy wykorzystywane w oferowanych rozwiązaniach.

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

- **Silvair Ligting Firmware** - to oprogramowanie układowe oparte na globalnym standardzie Bluetooth Mesh, które po integracji z komponentem oświetleniowym umożliwia bezprzewodową komunikację z innymi urządzeniami wykorzystującymi technologię Bluetooth Mesh. To z kolei otwiera szereg nowych możliwości w zakresie kontroli oświetlenia, monitorowania działania infrastruktury oświetleniowej

oraz wykorzystania generowanych przez nią danych. Komponent z zainstalowanym oprogramowaniem pozwala np. na autonomiczne sterowanie natężeniem i temperaturą barwową światła oraz realizację zaawansowanych scenariuszy inteligentnej kontroli oświetlenia w tym m.in.:

- Automatyczne sterowanie w oparciu o obecność użytkowników (tzw. *Occupancy Sensing*) - to scenariusz wykorzystujący dane z sieci sensorów ruchu w celu automatycznego dostosowania działania opraw oświetleniowych do obecności osób w danej przestrzeni. W praktyce sprowadza się to do automatycznego wyłączenia/przyciemnienia światła w przypadku gdy sensory ruchu nie wykrywają obecności człowieka w danym pomieszczeniu. LBNL szacuje, że scenariusz ten przynosi przeciętnie oszczędności energetyczne rzędu 24%.
- Automatyczne sterowanie w oparciu o dostępność światła naturalnego (tzw. *Daylight Harvesting*) - to scenariusz wykorzystujący dane z sieci sensorów światła w celu automatycznego dostosowania natężenia oświetlenia w zależności od dostępności światła naturalnego w danej przestrzeni. W praktyce sprowadza się to do automatycznego wyłączenia/przyciemnienia światła w przypadku gdy światło naturalne wpadające przez okna pokrywa w całości lub częściowo potrzeby oświetleniowe w danym pomieszczeniu. LBNL szacuje, że scenariusz ten przynosi przeciętnie oszczędności energetyczne rzędu 28%.
- Automatyczne sterowanie według ustalonych ram czasowych - to scenariusz polegający na zdefiniowaniu harmonogramu czasowego pracy instalacji oświetleniowej. Harmonogram ten może być zdefiniowany w oparciu o zegar 24-godzinny (np. włączenie światła o 7 rano i wyłączenie o 18 w każdy dzień powszedni) lub w oparciu o zegar astronomiczny (np. włączenie światła o zachodzie słońca i wyłączenie o wschodzie słońca). LBNL szacuje, że scenariusz ten przynosi przeciętnie oszczędności energetyczne rzędu 24%.

Powyższe scenariusze mogą być ze sobą łączone w celu osiągnięcia maksymalnych korzyści energetycznych. W przypadku inteligentnych sieci oświetleniowych, te oraz inne zaawansowane strategie kontroli oświetlenia mogą być dowolnie konfigurowane i optymalizowane z poziomu łatwego w użyciu oprogramowania - np. aplikacji zainstalowanej na telefonie komórkowym lub tablecie. Oprogramowanie dostarczane przez Silvair jest projektowane w taki sposób, aby jego obsługa nie wymagała specjalistycznej wiedzy z zakresu kontroli oświetlenia - tak jak ma to w miejsce w przypadku tradycyjnych systemów kablowych. Oprogramowanie układowe Silvair Lighting Firmware oferowane jest producentom komponentów oświetleniowych w modelu jednorazowej płatności za każdą aktywowaną licencję oprogramowania (jedna aktywowana licencja to jeden inteligentny komponent sprzedany przez partnera Spółki).

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

wdrożenie zaawansowanych, energooszczędnych scenariuszy kontroli oświetlenia i elastyczne dostosowanie działania systemu do potrzeb użytkowników. Również w tym przypadku stosowany jest model jednorazowej płatności – za każdy inteligentny komponent uruchomiony i skonfigurowany przy wykorzystaniu narzędzi dostarczanych przez Silvair.

Usługi w zakresie inteligentnego oświetlenia (Connected Lighting)

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

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

- **Diagnostyki infrastruktury oświetleniowej** - w przeciwieństwie do tradycyjnych produktów oświetleniowych, inteligentne oprawy pozwalają na dwustronną wymianę informacji. Oznacza to, że nie tylko odbierają polecenia wysyłane przez przełączniki, ściemniacze czy czujniki obecności, lecz również są w stanie przekazywać szereg danych dotyczących funkcjonowania instalacji. Informacje te przekazywane mogą być w czasie rzeczywistym, dając bardzo precyzyjny obraz aktualnego stanu całej infrastruktury oświetleniowej. Przy zastosowaniu odpowiedniego oprogramowania, dane te pozwalają np. na dostarczanie automatycznych alertów w przypadku pojawienia się nieprawidłowości. Dzięki temu możliwa jest natychmiastowa reakcja - np. wymiana wadliwej oprawy. Funkcjonalność ta eliminuje konieczność wizualnej inspekcji systemu w celu zidentyfikowania wadliwych opraw. W przypadku rozległych sieci oświetleniowych zainstalowanych np. w hotelach pozwala to na zwiększenie niezawodności pracy instalacji, znaczne usprawnienie prac konserwacyjnych przy istotnej redukcji kosztów, oraz zwiększenie satysfakcji klientów ze świadczonych usług. Możliwe jest również opracowanie bardziej zaawansowanego oprogramowania, które na bieżąco analizuje pakiety danych w celu zidentyfikowania nawet drobnych anomalii, np. wahań temperatury pracy urządzenia lub poziomu generowanego światła. Daje to fundament do wdrożenia praktyk tzw. konserwacji predykcyjnej (*Predictive Maintenance*), które pozwalają z wyprzedzeniem przewidzieć awarie komponentów oświetleniowych. To z kolei jeszcze bardziej podnosi niezawodność pracy całej instalacji i pozwala wyeliminować niepożądane konsekwencje awarii sprzętowych. Ponadto dane generowane przez inteligentne oprawy mogą być wykorzystywane przez klientów przy egzekwowaniu praw gwarancyjnych. Posiadając precyzyjne informacje na temat łącznej długości pracy urządzenia od początku eksploatacji, klient może łatwo weryfikować gwarancje producenta w zakresie żywotności urządzenia i łatwiej dochodzić swoich praw w przypadku niedotrzymania tych gwarancji. Z kolei producent urządzenia może pozyskać szereg danych na temat sposobów wykorzystania jego

komponentu przez klienta po to, aby móc projektować rozwiązania lepiej odpowiadające potrzebom konsumentów.

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

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

Inteligentne zarządzanie budynkiem (Building Intelligence)

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

że znaczna część usług z tej kategorii może być dziś świadczonych za pośrednictwem infrastruktury sieciowej inteligentnego oświetlenia.

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

- **Monitorowania zajętości przestrzeni (*Occupancy Monitoring*).** Czujniki ruchu i zajętości nie tylko pomagają zwiększać komfort osób przebywających w danej przestrzeni dostosowując oświetlenie, klimatyzację i ogrzewanie do ich potrzeb w danym momencie, jednocześnie aktywnie wspierając oszczędzanie energii, ale także potrafią zbierać i przekazywać informacje na temat zajętości przestrzeni, które następnie mogą być wykorzystywane do:
 - Optymalizacji wykorzystania przestrzeni wraz z optymalizacją kosztów jej utrzymania oraz zwiększeniem produktywności pracowników m.in. poprzez lepszą organizację przestrzeni biurowej, zwiększenie efektywności usług sprzątanania (tylko tam gdzie było wykorzystywane) oraz procesów budynkowych takich jak ogrzewanie i klimatyzacja.
 - Usprawniania sprzedaży poprzez rozpoznanie i zrozumienie nawyków zakupowych klientów oraz poprawę efektywności powierzchni sprzedażowej,
 - Zwiększenia bezpieczeństwa budynku, oraz ludzi i aktywów znajdujących się w budynku, poprzez usprawnienie czy też integrację z systemami alarmowymi i systemami bezpieczeństwa.
- **Nawigacji osób wewnątrz budynku (*Indoor Location*).** Nawigacja GPS świetnie działająca w przestrzeniach otwartych, z uwagi na zakłócenia i znaczne osłabienie sygnału radiowego słabo radzi sobie w przestrzeniach zamkniętych. Implementacja technologii Bluetooth Mesh w infrastrukturze oświetleniowej umożliwia wysyłanie sygnałów radiowych do urządzeń mobilnych, które po zmapowaniu pozwolą określić pozycję w budynku. W związku z tym, że lokalizacja odbywa się na bazie informacji docierających do telefonu, użytkownik może korzystać z takiej funkcji bez konieczności utraty prywatności, co ma miejsce w przypadku rejestracji video.
- **Śledzenia zasobów (*Asset Tracking*).** Pracownicy są często angażowani w poszukiwanie sprzętu co generuje w niektórych organizacjach znaczące straty czasowe i finansowe. Śledzenie przedmiotów eliminuje konieczność ich ręcznego odnajdywania przez pracowników. Śledzenie aktywów umożliwia także wysoki poziom wglądu w wydajność przestrzeni organizacji, biura, magazynów oraz zidentyfikowanie powiązań na temat tego jak wykorzystywane są zasoby, co pozwala na usprawnienie działalności biznesowej. Zbierane dane na temat tego gdzie jest sprzęt, jak jest wykorzystywany i używany pozwala zrozumieć jakie działania należy podjąć aby jak najdłużej utrzymać go w działaniu, np. przewidywać konieczne naprawy zanim staną się niezbędne.
- **Monitorowania warunków środowiskowych.** Wyposażenie infrastruktury oświetleniowej w odpowiednią sensorykę umożliwia zbieranie i analizowanie danych w zakresie oceny jakości środowiska.

Monitorowanie istotnych wartości przyczynia się do bezpieczeństwa procesów, zasobów oraz ludzi, m.in.

- Ochrona zapasów i utrzymanie określonych warunków przechowywania produktów w magazynach oraz w procesach produkcji,
- Zapobieganie awariom lub przestojom sprzętu,
- Zwiększanie produktywności poprzez utrzymanie komfortowych i bezpiecznych warunków środowiskowych dla ludzi przebywających w budynkach

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu praw do użytkowania

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

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych tylko jeżeli brak ujęcia takich kosztów wpłynąłby istotnie na rzetelną i jasną prezentację sytuacji majątkowej. Doliczenie takich kosztów następuje od momentu rozpoczęcia dostosowywania środków trwałych, aż do momentu oddania środków trwałych do użytkowania. Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, zaś koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione. Do środków trwałych Grupa zalicza również środki trwałe w budowie i inwestycje w obcych środkach trwałych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania. Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków

trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Szacowany okres użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle: 10 lat

Urządzenia techniczne i maszyny: 2-10 lat

Pozostałe środki trwałe: 2 lata

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

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

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

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

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

Niezakończone prace rozwojowe wykazywane są w pozycji aktywa niematerialne i do czasu ich zakończenia nie podlegają amortyzacji. Dla zakończonych prac rozwojowych Grupa stosuje model ceny nabycia i kosztu wytworzenia według MSR 38 i wykazuje je w koszcie wytworzenia pomniejszonym o łączne odpisy amortyzacyjne ustalone na podstawie ekonomicznego okresu użyteczności, a także odpisu z tytułu utraty wartości. Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Amortyzacja jest naliczana metodą liniową, przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia, aż do pełnego umorzenia wartości niematerialnych i prawnych. W wyjątkowych sytuacjach Grupa może naliczać amortyzację z uwzględnieniem wartości rezydualnej (końcowej). Nakłady na prace rozwojowe zakończone wynikiem negatywnym lub których realizację wstrzymano, zalicza się w koszty okresu jednorazowo.

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny stanu realizacji każdego projektu oraz weryfikacji aktywów niematerialnych pod kątem zaistnienia przesłanek trwałej utraty wartości. W razie stwierdzenia, że zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego

składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości. Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają również koszty prac rozwojowych, które jeszcze nie zostały przyjęte do użytkowania.

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

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

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji aktywów niematerialnych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeżeli dla składnika objętego odpisem aktualizującym nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, a przeprowadzony w oparciu o nie ponowny test wykazał wzrost wartości odzyskiwalnej składnika objętego odpisem, podwyższa się jego wartość bilansową przeprowadzając odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości.] Odwrócenie odpisu ujmuje się odpowiednio jako przychody.

Aktywa niematerialne

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

Szacowany okres amortyzacji pozostałych aktywów niematerialnych wynosi od 2 do 10 lat.

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

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

Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)

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

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

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

Grupa stosuje uproszczone metody wyceny należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi.

Odpisy wartości innych aktywów finansowych zalicza się do działalności finansowej.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu zwiększa wartość danego składnika aktywów.

Leasing

Dla każdej zawartej umowy Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Zapasy

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 2 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.

W roku 2020 Grupa opracowała model, w którym weryfikacji podlegał % należności w przedziałach okresów przeterminowania na ostatni dzień roku poprzedzającego dzień bilansowy pozostających jako niezapłacone na dzień bilansowy. Weryfikacja wykazała, że z należności, które na dzień 31.12.2019 r. były w grupie nieprzeterminowanych, wszystkie zostały zapłacone w wymaganym okresie. Z należności należących do grupy przeterminowanych procent należności niespłaconych przedstawiał się następująco:

Przeterminowane:	do 30 dni	niespłacone	9,15%
	od 31 do 90 dni	niespłacone	16,32%
	od 91 do 180 dni	niespłacone	0,00%
	od 181 do 360 dni	niespłacone	85,86%
	powyżej 360 dni	niespłacone	0,00%

Dla każdej z grupy wiekowania należności na dzień 31.12.2020 r. zastosowano powyższe wskaźniki % do wyliczenia oczekiwanych strat kredytowych.

Ponieważ w Grupie przychody ze sprzedaży o istotnych wartościach pojawiły się w 2019 roku, przyjęta metoda szacowania odpisów, będzie przez Grupę weryfikowana w oparciu o dane dostępne w kolejnych latach.

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

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

Aktywa z tytułu umów z klientami

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

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Grupa prowadzi ewidencję rozliczeń międzyokresowych w układzie krótko- i długoterminowym.

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Środki pieniężne wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik

aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Na kapitał własny Grupy składają się:

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

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

Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):

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

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

- nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstawaniu Spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy,

- różnicy w wartości udziałów w stosunku do wartości księgowej aktywów netto w przypadku objęcia udziałów w jednostce znajdującej się pod wspólną kontrolą,
- tytułu przeszacowań wartości aktywów,
- odpisów z zysku z kolejnych lat obrotowych.

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

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

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

W sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długo- i krótkoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Ewentualne odsetki ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców. Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu

sprawozdawczego przypadku w okresie krótszym niż 12 miesięcy. Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów oraz inne zobowiązania publicznoprawne, zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub aktywów trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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

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

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

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży, które mogą być bezpośrednio przypisane do zobowiązania finansowego. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe. Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane w wartości nominalnej lub, jeżeli wycena w wartości nominalnej wpłynęłaby istotnie na rzetelną i jasną prezentację składowa zobowiązań, według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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

Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,

- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych),
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Istotny komponent finansowania

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

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

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

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy oraz wykonania umowy

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

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

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

Umowy mają formę pisemną i są to:

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

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

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

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

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

Przychody z umów CSA zaliczane są do segmentu **Kontrola Oświetlenia**.

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

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

Przychody z umów SLS zaliczane są do segmentu **Kontrola Oświetlenia**.

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

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

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

Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe wykazane w rachunku zysków i strat składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, dodatnie różnice kursowe. Inne elementy, które mogą składać się na przychody finansowe to prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki za zwłokę w regulowaniu należności, wartość umorzonych kredytów i pożyczek i wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej. Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od obligacji i pożyczek, prowizje i opłaty manipulacyjne oraz inne opłaty bankowe. Inne elementy które mogą składać się na koszty finansowe

to utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, straty z rozliczenia instrumentów pochodnych.

Niepewność szacunków

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

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

- 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 wywołanej przez COVID-19. W ocenie Zarządu, na ten moment, 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.

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

- umów dotyczących płatności na bazie akcji (patrz Nota 30)

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu z rokiem 2019.

Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością.

Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

W okresie dwunastu miesięcy 2020 roku w Grupie nie miały miejsca połączenia jednostek ani utrata kontroli. Zdarzenia takie nie wystąpiły również w roku 2019 roku.

Dodatkowe noty i objaśnienia do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych	31.12.2020	31.12.2019
Zakończone prace rozwojowe	10 015	8 425
Niezakończone prace rozwojowe	757	1 471
Razem	10 772	9 896

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku w Grupie skapitalizowane koszty nakładów na prace rozwojowe wyniosły 1,75 mln USD z czego: 780 tys. USD – Platforma Silvair, 742 tys. USD – Silvair Mesh Stack, 230 tys. USD - Protokół Bluetooth Mesh. Prowadzone prace w ramach projektu ALS są finansowane z grantu NCBiR opisanego w Nocie 40.

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

Protokół Bluetooth Mesh:

Celem projektu jest opracowanie i rozwój protokołu komunikacji bezprzewodowej o topologii sieci kratowej w oparciu o technologię Bluetooth. Projekt jest realizowany we współpracy z innymi partnerami w ramach grupy roboczej powołanej przez organizację Bluetooth Special Interest Group, której celem jest opracowanie specyfikacji i rozwój standardu Bluetooth Mesh. Projekt jest rozwijany od 2014 roku i ma charakter otwarty tzn. kolejne etapy prac rozwojowych nad protokołem są zamykane (tj. przyjmowane do użytkowania) wraz z publikacją kolejnych wersji standardu Bluetooth Mesh. Zakończenie I etapu prac rozwojowych objętych projektem miało miejsce w 2017 roku wraz z publikacją nowego standardu. Zakończenie kolejnych etapów prac następuje wraz z publikacją kolejnych wersji specyfikacji protokołu Bluetooth Mesh. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, nakłady poniesione na rozwój kolejnego etapu projektu zwiększyły wartość niezakończonych prac rozwojowych.

Silvair Mesh Stack:

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

Platforma Silvair:

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

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie ponosił nakładów na prace badawcze.

Amortyzacja kosztów prac rozwojowych	31.12.2020	31.12.2019
Zakończone prace rozwojowe	1 113	974
Niezakończone prace rozwojowe	-	-
Razem	1 113	974

Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych jest odnoszona w koszt własny sprzedaży.

Szacunki:

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

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

- Tempem adopcji, skalą rozpowszechnienia i komercyjnego wdrażania standardu Bluetooth Mesh. Emitent prowadzi m.in. obserwacje i ocenia aktualne zachowania uczestników rynku, analizuje trendy rynkowe, uczestniczy w imprezach branżowych i śledzi aktywność rynku w zakresie wdrożeń technologii opartej na standardzie Bluetooth Mesh, śledzi zaangażowanie nowych podmiotów w prace grupy roboczej Bluetooth SIG oraz obserwuje zachowania konkurencji.

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

Emitent dokonał również oceny:

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

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

Przyjęty 10 letni okres amortyzacji uzasadniony jest innowacyjnym charakterem opracowanej technologii oraz jej potencjałem rynkowym za którym stoi ogólnoświatowy standard Bluetooth Mesh. Okres amortyzacji został oszacowany z uwzględnieniem okresu życia technologii i możliwości czerpania korzyści z poszczególnych prac rozwojowych. Informacje o przeprowadzonych testach i ich wyniki zawiera Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych.

Grupa co najmniej raz w roku dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Weryfikacja nie wykazała konieczności zmiany przyjętych okresów.

Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych *	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wartość brutto na początek okresu	12 912	10 186
Zwiększenia, w tym:	1 888	2 792
Poniesione nakłady	1 752	2 792
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	136	-
Zmniejszenia, w tym:	-	66
Likwidacja i sprzedaż	-	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	66
Wartość brutto na koniec okresu	14 800	12 912
Umorzenie na początek okresu	2 323	1 349
Zwiększenia	1 113	974
Zmniejszenia	-	-
Umorzenie na koniec okresu	3 436	2 323
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	693	-
Zwiększenia	-	693
Zmniejszenia	101	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	592	693
Wartość netto na początek okresu	9 896	8 837
Wartość netto na koniec okresu koniec okresu	10 772	9 896

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

Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych

Grupa dokonała przeglądu prac rozwojowych z punktu widzenia możliwości generowania w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych. W roku 2019 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 31.12.2020 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,
- Wi-Home.

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

Założenia przyjęte dla potrzeb przeprowadzonych testów na utratę wartości:

- Test został sporządzony na podstawie wewnętrznej prognozy finansowej Grupy Silvair na lata 2021 - 2030 (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: 10,54 %.

Prognoza finansowa została oparta na poniższych założeniach:

- Wielkość i potencjał rynku zostały oszacowane na podstawie raportów rynkowych w tym m.in. raportu "Intelligent Lighting Controls" opracowanego przez Navigant Research oraz raportu "Smart Lighting Market" opracowanego przez Markets&Markets.

- Model biznesowy został sprawdzony z partnerami i potwierdzony zawartymi już kontraktami.
- Wskaźnik wzrostu przychodów w kolejnych latach został oparty na tzw. Krzywej S - charakterystycznej dla implementacji nowych technologii.
- Przyjęto 10-letni okres projekcji.
- Założono, że w okresie projekcji Grupa osiągnie dojrzałość biznesową.
- Tempo i skala pozyskiwania nowych klientów zostały oparte na danych historycznych dotyczących zakontraktowanych już klientów oraz skalowaniu zespołu sprzedażowego z uwzględnieniem odpowiedniej relacji kosztowej.

Przy przeprowadzaniu testów na utratę wartości oraz przy opracowaniu prognozy finansowej uwzględniono również wpływ ekonomiczno-finansowych skutków pandemii COVID'19.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne	Wartość prac rozwojowych na dzień 31.12.2020	Wartość odzyskiwalna
Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack	5 106	28 344
Platforma Silvair oraz Multi ALS	4 704	150 827
Wi-Home	962	4 950
Razem	10 772	184 121

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

Nota 2.1 Aktywa niematerialne

Pozostałe aktywa niematerialne	31.12.2020	31.12.2019
Inne aktywa niematerialne (program komputerowe)	70	17
Razem	70	17

Szacunki:

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

Amortyzacja jest co do zasady naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników pozostałych aktywów niematerialnych.

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

Nota 2.2 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych

Inne wartości niematerialne i prawne	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wartość brutto na początek okresu	581	578
Zwiększenia	60	4
Zmniejszenia	-	1
Wartość brutto na koniec okresu	641	581
Umorzenie na początek okresu	564	560
Zwiększenia	7	4
Zmniejszenia	-	-
Umorzenie na koniec okresu	571	564
Wartość netto na początek okresu	17	18
Wartość netto na koniec okresu	70	17

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

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

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem aktywów niematerialnych.

Nota 2.3 Struktura własnościowa aktywów niematerialnych

Aktywa niematerialne	31.12.2020	31.12.2019
Własne	70	17
Obce	-	-
Razem	70	17

Nota 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2020	31.12.2019
Środki trwałe, w tym:	16	34
Grunty	-	-
Budynki i budowle	6	8
Urządzenia techniczne i maszyny	10	26
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	16	34

Informacje o środkach trwałych użytkowanych na podstawie umów najmu znajdują się w Nocie 3.7.

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania.

Koszty amortyzacji aktywów trwałych są odnoszone w koszty ogólnego zarządu.

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Szacunki:

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

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

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

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

Nota 3.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 01.01.2020	-	24	252	-	32	-	308
Zwiększenia, w tym:	-	-	2	-	2	-	4
Nabycie	-	-	2	-	-	-	2
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	-	-	2	-	2
Zmniejszenia, w tym:	-	1	16	-	1	-	18
Likwidacja i sprzedaż	-	-	16	-	-	-	16
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	1	-	-	1	-	2
Wartość brutto na 31.12.2020	-	23	238	-	33	-	294
Umorzenie na 01.01.2020	-	16	226	-	32	-	274
Zwiększenia	-	1	19	-	1	-	21
Zmniejszenia	-	-	17	-	-	-	17
Umorzenie na 31.12.2020	-	17	228	-	33	-	278
Wartość netto na 01.01.2020	-	8	26	-	-	-	34
Wartość netto na 31.12.2020	-	6	10	-	-	-	16

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

Nota 3.3 Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2020	31.12.2019
Własne	16	34
Obce	-	-
Razem	16	34

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

W Grupie nie występują środki trwałe używane na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze, które nie byłyby amortyzowane lub umarzane. Grupa nie posiada gruntów użytkowanych w wieczyste.

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

W okresie od 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz porównywalnym okresie roku 2019 Grupa nie ponosiła kosztów na wytworzenie środków trwałych na własne potrzeby.

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

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2019 - 31.12.2019
Poniesione nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	2	28
Poniesione nakłady na aktywa niematerialne	1 812	2 796
Razem	1 814	2 824

Ze względu na pandemię koronawirusa Grupa przewiduje, że w 2021 roku wielkość nakładów (wydatków) na aktywa niematerialne utrzymana zostanie na poziomie nakładów poniesionych w roku 2020. Grupa nie poniosła w okresie od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz porównywalnym okresie roku 2019, wydatków na ochronę środowiska naturalnego. W roku 2021 Grupa nie planuje ponieść wydatków na ochronę środowiska.

Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Aktywa z tytułu prawa użytkowania	31.12.2020	31.12.2019
Aktywo z tytułu prawa użytkowania nieruchomości	71	171
Aktywo z innych tytułów	-	-
Razem	71	171

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

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. jednostki zależne tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej. Na dzień 31.12.2019 r. umowa była podpisana do dnia 31.12.2020 r.

W dniu 02.03.2020 r. nastąpiła zmiana warunków umów na podstawie których przysługuje prawo do użytkowania nieruchomości, w której prowadzą działalność: Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. Zmiana umów zakłada zmniejszenie miesięcznego czynszu w okresie od marca do grudnia 2020 roku oraz od 02.03.2020 r. zmianę powierzchni najmu.

W związku ze zmianą umów nastąpiło zmniejszenie wartości prawa do używania oraz zobowiązania z tytułu leasingu o kwotę 107 tys. USD.

W dniu 01.12.2020 r. umowy najmu zostały przedłużone na kolejny okres, tj do dnia 31.12.2021 r.

W związku ze zmianą umów Grupa dokonała ponownej oceny kwalifikacji umów zgodnie z MSSF 16 i uznała, że zmienione umowy nadal spełniają kryteria ujęcia prawa do użytkowania aktywów.

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

Wyszczególnienie	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Wartość brutto na początek okresu	332	-
Zwiększenia, w tym:	71	332
Nabycie	71	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	332
Zmniejszenia, w tym:	107	-
Aktualizacja wartości (zmiana warunków umów)	107	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	296	332
Umorzenie na początek okresu	161	-
Zwiększenia	84	161
Zmniejszenia	20	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	20	-
Umorzenie na koniec okresu	225	161
Wartość netto na początek okresu	171	-
Wartość netto na koniec okresu	71	171

Nota 4 Aktywa finansowe (długoterminowe)

Aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2020	31.12.2019
W jednostkach powiązanych	-	-
W pozostałych jednostkach	7	7
Razem	7	7

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

Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020	31.12.2019
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	627	620
Odniesionych na wynik finansowy	614	620
Odniesionych na kapitał własny	13	-
Zwiększenia	209	395
Odniesione na wynik finansowy	209	382
Odniesione na kapitał własny	-	13
Zmniejszenia	260	388
Odniesione na wynik finansowy	260	388
Odniesione na kapitał własny	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	576	627
Odniesionych na wynik finansowy	563	614
Odniesionych na kapitał własny	13	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.12.2020	31.12.2019
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	9 051	9 263
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-6 017	-5 965
Razem	3 034	3 298
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	576	627

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 dodatkowe ograniczenie możliwości rozliczenia straty podatkowej z roku 2018 oraz częściowo za rok 2019. Dlatego Grupa podjęła decyzję o utworzeniu dodatkowego odpisu aktualizującego aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują stratę z roku 2020, częściowo straty z lat 2018 i 2019. Przyjęte założenia w zakresie prawdopodobieństwa realizacji przychodów przez Grupę w kolejnych latach uzasadniają utrzymanie aktywa na prezentowanym poziomie.

Przepisy dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej.

Opisane zjawiska powodują, że rozliczenia podatkowe są obarczone ryzykiem. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, licząc od końca roku, w którym zostały złożone deklaracje podatkowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym, a tym samym podstawa do naliczania aktywa od strat podatkowych i samo aktywo, mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Nota 6 Zapasy

Zapasy	31.12.2020	31.12.2019
Towary handlowe	49	47
Odpisy aktualizujący towary	-44	-38
Razem	5	9

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. Na dzień 31.12.2020 r., z powodu zbyt długiego okresu zalegania towarów, poziom odpisu zwiększył się w stosunku do poziomu z 31.12.2019 r.

Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
Od jednostek powiązanych	-	-
Od pozostałych jednostek	146	74
Odpisy aktualizujące	-43	-26
Razem	103	48

Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31.12.2020 r. odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 43 tys. USD. Na dzień 31.12.2019 r. odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 26 tys. USD. Zmiana wartości odpisu wynika z różnic wyceny należności objętej odpisem aktualizującym.

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 ostatnich 2 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości. Zastosowany model przedstawiono w części Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości. Ponieważ w Grupie przychody ze sprzedaży o istotnych wartościach pojawiły się w 2019 roku, przyjęta metoda szacowania odpisów, będzie przez Grupę weryfikowana w oparciu o dane dostępne w kolejnych latach.

Nota 7.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
Bieżące	76	17
Przeterminowane w tym:	27	31
Do miesiąca	3	4
Powyżej miesiąca do 3 miesięcy	14	4
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13	21
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10	2
Powyżej 1 roku	30	26
Odpisy aktualizujące należności	-43	-26
Należności z tytułu dostaw i usług w tym:	103	48
Przeterminowane należności (brutto)	70	57

Nota 8.1 Pozostałe należności

Pozostałe należności	31.12.2020	31.12.2019
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	66	223
Inne należności	6	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem	72	223

Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności krótkoterminowych.

Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenie międzyokresowe	31.12.2020	31.12.2019
Opłaty za targi i konferencje	18	40
Usługi IT	2	12
Pozostałe	8	9
Razem	28	61

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2020 r. oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z kosztów przedpłaconych udziałów w targach i konferencjach związanych z prezentacją działalności Grupy i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

Nota 10 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2020	31.12.2019
W jednostkach powiązanych	-	-
W pozostałych jednostkach	-	-
Razem	-	-

Nota 11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	1	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 818	1 295
Razem	2 819	1 296

Nota 11.1 Objaśnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

W pozycji Inne korekty z działalności operacyjnej została wykazana wartość obciążająca koszty ogólnego zarządu odpowiadająca wartości naliczenia kapitału opcyjnego, po uwzględnieniu części zrealizowanej w kwocie 483 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 31.12.2020 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna	Cena objęcia akcji	Agio (tys. USD)
Common Stock	12 465 927	1 247	24 214	22 967
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	13 425 927	1 343	24 339	22 996

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

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów ⁽¹⁾	% głosów
Rafał Han	1 904 672	14,19	3 536 762	19,40
Szymon Słupik	1 884 711	14,04	3 529 871	19,37
Adam Gembala	1 018 760	7,59	2 145 520	11,77
Ipopema TFI	968 759	7,22	968 759	5,32
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	7 649 025	56,96	8 075 015	44,14
Razem	13 425 927	100,00	18 255 927	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 dniu 26 października 2020 roku Rada Dyrektorów Spółki Silvair, Inc. podjęła uchwałę dotyczącą realizacji oferty akcji zwykłych nowej emisji w ramach kapitału autoryzowanego Spółki („Nowe Akcje”) („Oferta”). W ramach Oferty, Spółka przewidziała emisję 815.000 Nowych Akcji po cenie emisyjnej wynoszącej 7,50 PLN na warunkach określonych w warunkowej umowie plasowania zawartej w dniu 26 października 2020 r. między Spółką a Trigon Domem Maklerskim S.A. („Trigon”). Emitent opublikował tę informację w tym samym dniu, w Raporcie bieżącym nr 23/2020.

Oferta została przeprowadzona w formie oferty publicznej w Polsce skierowanej wyłącznie do inwestorów nabywających Nowe Akcje o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR na inwestora, o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) oraz subskrypcji prywatnej Nowych Akcji poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki w rozumieniu Regulacji S („Regulacja S”) wydanej na podstawie amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku, ze zmianami („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”). Akcjonariuszom Spółki nie przysługiwało prawo poboru ani podobne prawa w odniesieniu do Nowych Akcji. W związku ze spełnieniem warunków określonych w Rozporządzeniu Propsektowym, wymóg sporządzenia i publikacji prospektu emisyjnego w związku z Ofertą nie miał zastosowania.

W dniu 17 listopada 2020 roku Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 25/2020, że Spółka zakończyła proces zawierania z inwestorami umów objęcia 815.000 akcji zwykłych nowej emisji emitowanych w ramach kapitału autoryzowanego Spółki („Nowe Akcje”) w ramach Oferty. Wkłady pieniężne na pokrycie wszystkich Nowych Akcji zostały wniesione w całości. W dniu 25 listopada 2020 roku Spółka poinformowała - Raportem bieżącym nr 26/2020 - o pozytywnym zakończeniu emisji papierów wartościowych, w wyniku której Spółka pozyskała 6,1 mln PLN.

W dniu 15 grudnia 2020 roku miała miejsce konwersja wierzytelności pieniężnych z papierów wartościowych zamiennych na akcje zwykłe nowej emisji Spółki („Papiery Zamienne”) o łącznej wartości nominalnej 1.662 tys. USD. Spółka wyemitowała na rzecz posiadaczy Papierów Zamiennych łącznie 1.073.757 akcji zwykłych na okaziciela o czym Emitent informował Raportem bieżącym nr 31/2020.

W 2020 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Na dzień 31.12.2020 roku wszystkie z 13 425 927 wyemitowanych akcji zostały opłacone w całości.

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2019 r.

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

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

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

⁽¹⁾ Zgodnie z Aktem Założycielskim: (i) posiadaczowi jednej Akcji Zwykłej przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu, (ii) posiadaczowi jednej Uprzywilejowanej Akcji Założycieli przysługuje liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu odpowiadająca sześciokrotności liczby Akcji Zwykłych, na które Uprzywilejowana Akcja Założycieli może zostać zamieniona zgodnie z Aktem Założycielskim. Poza powyższymi prawami akcjonariusze Spółki nie posiadają innych praw głosu w Spółce

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

Na dzień 31.12.2019 r. z 11.425.670 akcji wyemitowanych 11.405.420 akcji została opłacona w całości, ilość akcji nieopłaconych to 17.250.

Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji	31.12.2020	31.12.2019
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	483	375
Razem	483	375

Dodatkowe informacje na temat wyceny opcji zawiera Nota 30.

Nota 14.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy	24 819	21 253
Razem	24 819	21 253

Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

Zmiany w pozostałych kapitałach	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Stan na początek okresu	21 253	21 147
Realizacja opcji na akcje Spółki	431	108
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-61	-
Emisja nowych akcji (IPO)	1 532	-
Należne wpłaty na kapitał	-	-2
Emisja obligacji zamiennych na akcje	1 664	-
Stan na koniec okresu	24 819	21 253

Nota 14.3 Transakcje z kapitałem mniejszości

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

Na dzień 31.12.2020 r. wartość kapitałów przypadająca Jednostkom Nieposiadającym Kontroli została skorygowana do wartości zero w korespondencji z pozycją transakcje z kapitałem mniejszości. Na 31.12.2020 r. wartość pozycji transakcje z kapitałem mniejszości wynosi -365 tys. USD.

Transakcje z kapitałem mniejszości	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Stan na początek okresu	-445	-445
Zwiększenia	80	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	-365	-445

Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.12.2020	31.12.2019
Skumulowane straty z lat poprzednich	-15 707	-11 840
Razem	-15 707	-11 840

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 doinującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego, skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających. Opcje rozwadniające obejmują również przydział akcji Jednostki dominującej w okresie od 01 stycznia 2020 roku do dnia publikacji.

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.12.2020	31.12.2019
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie* (szt.)	11 623 851	11 385 512
Opcje rozwadniające (szt.), w tym:	2 470 328	825 479
Z tytułu planu opcyjnego	815 835	566 016
Z tytułu obligacji	1 654 493	259 463
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie* (szt.) po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	14 094 179	12 210 991
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,22	-0,34
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,19	-0,31
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,22	-0,34
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,19	-0,31

* Zaktualizowano ilość po ponownym przeliczeniu w okresie

Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020	31.12.2019
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	24	28
Odniesione na wynik finansowy	24	28
Odniesione na kapitał własny	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
Odniesione na wynik finansowy	-	-
Odniesione na kapitał własny	-	-
Zmniejszenia, w tym:	4	4
Odniesione na wynik finansowy	4	4
Odniesione na kapitał własny	-	-
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	20	24
Odniesione na wynik finansowy	20	24
Odniesione na kapitał własny	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.12.2020	31.12.2019
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	105	126
Razem	105	126
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	20	24

Nota 18 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)

Pozostałe zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczka PARP	-	11
Inne pożyczki od pozostałych jednostek	-	-
Razem	-	11

Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	71	171
Razem	71	171

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 Aktywo z prawa do użytkowania oraz Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

Spłata części odsetkowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 1 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 leasingodawcę.

Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Pozostałe zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec pozostałych jednostek	372	231
Razem	372	231

Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
Do miesiąca	371	224
Powyżej miesiąca do 3 miesięcy	-	-
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
Powyżej 1 roku	-	-

Przeterminowane, w tym:	1	7
Do miesiąca	-	6
Powyżej miesiąca do 3 miesięcy	-	-
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	1
Powyżej 1 roku	1	-
Razem	372	231

Nota 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Wobec powiązanych jednostek	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	227	345
Z tytułu pożyczek	129	133
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	54	113
Z tytułu wynagrodzeń	43	92
Inne	1	7
Razem	227	345

Spółka zależna otrzymała w 2015 roku pożyczkę z Państwowej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w celu sfinansowania zakupu wartości niematerialnych i prawnych oraz sfinansowania kosztów zakończonych prac rozwojowych. Termin spłaty pożyczki przypada 21 stycznia 2021 roku. W celu zabezpieczenia pożyczki udzielonej przez PARP w kwocie 2,0 mln PLN, której saldo wynosiło 485 tys. PLN (129 tys. USD) na dzień 31.12.2020 roku, 564 tys. PLN (133 tys. USD) na dzień 31.12.2019 roku, spółka Sway Sp. z o.o. wystawiła weksel in blanco.

Od dnia 25 lutego 2020 roku Grupa nie reguluje na bieżąco rat pożyczki inwestycyjnej z PARP, która została zaciągnięta przez spółkę Sway w 2013 roku. Grupa zwróciła się do PARP z prośbą o odroczenie spłaty tych rat w związku ze skutkami pandemii COVID-19. Wartość niezapłaconych rat na dzień publikacji wynosi 442,5 tys. PLN (118 tys. USD).

Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje

Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	31.12.2020	31.12.2019
Obligacje zamienne na akcje	2 085	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	103	-
Razem	2 188	-

Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	31.12.2020	31.12.2019
Obligacje zamienne na akcje	1 662	2 912
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	135	42
Razem	1 797	2 954

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Stan na początek okresu	2 954	-
Zwiększenia	2 803	2 954
Zmniejszenia	1 772	-
Razem	3 985	2 954

Obligacje zamienne na akcje	31.12.2020	31.12.2019
Wartość nominalna wydanych obligacji	3 850	2 912
Koszty odsetkowe	135	42
Wypłacone odsetki	-	-
Zobowiązanie z tytułu obligacji	3 985	2 954

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

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

W dniu 10 sierpnia 2020 roku Rada Dyrektorów przyjęła uchwały w sprawie istotnych zmian warunków emisji Papierów Zamiennych („Zmienione Papiery Zamienne”), wyemitowanych zgodnie z decyzją Rady Dyrektorów Spółki z dnia 8 sierpnia 2019 roku Treść podjętej uchwały Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr 17/2020. Warunki Zmienionych Papierów Zamiennych przewidują, że:

- łączna wartość nominalna zobowiązań, które Spółka może zaciągnąć na podstawie Zmienionych Papierów Zamiennych zostaje zwiększona z 5,5 mln USD do 6,0 mln USD;
- Dzień Wymagalności Zmienionych Papierów Zamiennych zostaje zmieniony w taki sposób, że posiadacze Zmienionych Papierów Zamiennych mają prawo żądać wykupu Zmienionych Papierów Zamiennych i zapłaty kwoty głównej wraz z narosłymi a niewypłaconymi odsetkami w każdym czasie po, odpowiednio, 31 grudnia 2020 roku, 2021 r. lub 2022 r., w zależności od warunków emisji i daty emisji poszczególnych Zmienionych Papierów Zamiennych;
- Mechanizm zamiany zostaje zmodyfikowany w taki sposób, że Kwota Konwersji zostanie zamieniona na akcje zwykłe nowej emisji Spółki tylko w przypadku: (i) Zmiany Kontroli; (ii) lub w dniach 15 grudnia 2020 roku, 2021 roku lub 2022 roku (w zależności od warunków i daty emisji danego Zmienionego Papieru Zamiennego), przy czym zamiana nie będzie skutkowałą ustaleniem wyemitowania przez Spółkę w ciągu poprzedzających ją 12 miesięcy: (i) 20% liczby akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na dzień przypadający 12 miesięcy przed zamianą ani (ii) akcji w liczbie określonej w Zmienionych Papierach Zamiennych, tzn. 1.073.757 akcji w 2020 roku, 1.168.928 akcji w 2021 roku i 1.423.178 akcji w 2022 roku, w zależności od tego, która z tych liczb akcji będzie niższa.
- Zmienione Papiery Zamienne zostaną zamienione na nowo emitowane akcje zwykłe Spółki po ustalonej cenie wynoszącej 1,65 USD („Cena Zamiany”). W szczególności, w wyniku Zamiany Spółka wyemituje na rzecz posiadaczy Zmienionych Papierów Zamiennych akcje zwykłe Spółki w liczbie będącej ilorzem Kwoty Konwersji i Ceny Zamiany.

W dniu 13 lipca 2020 roku, w ramach uchwalonej przez Radę Dyrektorów zmiany warunków emisji Papierów Zamiennych, Spółka wyemitowała Zmienione Papiery Zamienne o wartości nominalnej 1,8 mln USD. Treść powiadomienia Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 20/2020.

W dniu 15 grudnia 2020 roku miała miejsce konwersja wierzytelności pieniężnych z Papierów Zamiennych na akcje nowej emisji ("Akcje"), o łącznej wartości nominalnej 1.662 tys. USD. Konwersja Papierów Zamiennych na Akcje nastąpiła na warunkach określonych w warunkach emisji Papierów Zamiennych, określonych w uchwałach Rady Dyrektorów Spółki z dnia 8 sierpnia 2019 roku oraz z dnia 10 sierpnia 2020 roku., o czym Emitent informował Raportem bieżącym nr 31/2020.

Do dnia 31.12.2020 r. Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 5,512 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 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Spółki z Grupy nie były gwarantami ani poręczycielami, jak również nie wydawały własnych i nie otrzymywały cudzych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję. Zobowiązania warunkowe w zakresie pożyczek zostały opisane w Nocie 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).

Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

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

W roku 2020 Jednostka nie zawiązywała rezerw na zobowiązania. Na dzień 31.12.2019 roku Grupa utworzyła rezerwę na 20 tys. USD w związku z informacją od prawnika o kolejnym roszczeniu o zapłatę "license fee" od firmy JSDQ. W ocenie Spółki Silvair, Inc. nie naruszała ona patentu firmy JQSD. Niemniej jednak Spółka mając na uwadze czas i potencjalne koszty ewentualnego postępowania sądowego, w dniu 10 września 2020 roku zawarła z JSDQ umowę "Release and license agreement" na kwotę 3,5 tys. USD. Na mocy takiej umowy JSDQ rzekła się z roszczeń w zakresie ewentualnych naruszeń należących do niej patentów przez Spółkę. JSDQ udzielił również licencji, na rzecz Spółki oraz podmiotów zależnych na korzystanie w swoich produktach i usługach z określonych rozwiązań technologicznych JSDQ objętych ochroną patentową.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	45	62
Rezerwy na sprawy sporne	-	20
Razem	45	82

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	62	52
Zwiększenia	-	13
Zmniejszenia	17	3
Stan na koniec okresu	45	62

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 dla roku 2019 na poziomie 20,61% dla roku 2020 na poziomie 22,11% w związku z uwzględnieniem wpłat na PPK.

Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Usługi maintenance dla Silvair Platform	29	191	94	126
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	7	24	26	5
Razem	36	215	120	131

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

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. zostały zidentyfikowane zobowiązania związane z umowami dotyczącymi utrzymania (usługi maintenance) wg umów opisanych w punkcie Przychody operacyjne w Informacji objaśniającej do sprawozdania finansowego oraz Nocie 23.

Terminy płatności określone w umowach nie przekraczają okresu 60 dni. Elementy takie jak zobowiązania do przyjęcia zwrotów, dokonania zwrotów wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania, jak również gwarancje i powiązane zobowiązania nie dotyczą zobowiązań z tytułu umów z klientami. Zidentyfikowane zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa rozlicza metodą liniową, równomiernie do upływu czasu, gdyż działania są realizowane w sposób równomierny przez cały okres spełnienia zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami wg okresu zapadalności:

Okresy zapadalności	31.12.2020	31.12.2019
Do miesiąca	11	4
Powyżej miesiąca do 3 miesięcy	21	8
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	26	11
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	30	5
Powyżej 1 roku do 3 lat	25	4
Powyżej 3 do 5 lat	18	4
Razem	131	36

Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	343	29 ⁽¹⁾	-	372
Dotacja NCBiR na środki trwałe	539	-	85	454
Razem	882	29	85	826

⁽¹⁾Zmiana wyniku z przeliczenia kursowego

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

W roku 2019 kwota dotacji z NCBiR uległa obniżeniu o 400 tys. PLN (100 tys. USD) zwrócone przez spółkę z Grupy (Sway) w związku z decyzją o zredukowaniu zakresu prac rozwojowych w realizowanym projekcie. Spółka zakończyła projekt po ukończeniu etapu II Kamienia Milowego. Podjęta decyzja jest uzasadniona zmianą priorytetów prac rozwojowych.

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2020	31.12.2019
Część długoterminowa	389	449
Część krótkoterminowa	437	433
Razem	826	882

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	31.12.2020	31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	240	79
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	132	98
Razem	372	177

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 oprogramowania oraz serwis i 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 Silvair.

Przychody z umów CSA zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

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

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

Przychody z umów SLS zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

Podział przychodów z umów z klientami:

Typ umowy		01.01.2020 - 31.12.2020		
Typ produktu/usługi	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe Przychody z umów	Razem
Licencja za firmware	-	141	-	141
Aktywacja	99	-	-	99
Development	4	-	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	91	9	-	100
Pozostałe	7	21	-	28
Razem	201	171	-	372
Termin przekazania				
W momencie	126	150	-	276
W miarę upływu czasu	75	21	-	96
Razem	201	171	-	372

Typ umowy					01.01.2019 - 31.12.2019				
Typ produktu/usługi	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe Przychody z umów	Razem					
Licencja za firmware	-	45	1	46					
Aktywacja	33	-	-	33					
Development	46	-	-	46					
Utrzymanie (Maintenance)	38	9	-	47					
Pozostałe	-	4	1	5					
Razem	117	58	2	177					
Termin przekazania									
W momencie	79	51	2	132					
W miarę upływu czasu	38	7	-	45					
Razem	117	58	2	177					

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 podłączone urządzenie.

Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, tym:	240	79
Na terenie Polski	-	1
Na terenie Unii Europejskiej	55	48
Na terenie krajów trzecich	185	30
Przychody ze sprzedaży usług i towarów, w tym:	132	98
Na terenie Polski	-	-
Na terenie Unii Europejskiej	66	50
Na terenie krajów trzecich	66	48
Razem	372	177

Informacja o przychodach ze sprzedaży – główni odbiorcy:

Grupa wygenerowała w 2020 roku sprzedaż przekraczającą 10% skonsolidowanych przychodów we współpracy z czterema odbiorcami:

- odbiorca A: 22,69 % łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca B: 16,38 % łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca C: 12,43 % łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca D: 10,87% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy.

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

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

Wskazani odbiorcy nie są podmiotami powiązanymi ze Spółką Silvair, Inc., ani jej spółkami zależnymi. Zgodnie z przewidywaniami Grupy, widoczny w 2019 roku wzrost udziału jednego klienta, wynikający z dłuższego okresu współpracy, w 2020 roku zmniejszył się, a udziały w przychodach uległy rozproszeniu.

Informacja o przychodach ze sprzedaży – struktura geograficzna

Kraj	Sprzedaż klientom zewnętrznym	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Unia Europejska w tym Polska	USD	121	99
	%	33%	56%
Pozostałe kraje	USD	251	78
	%	67%	44%
Przychody razem	USD	372	177
	%	100%	100%

Nota 23 Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących
w okresie 01.01.2020 roku – 31.12.2020 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświatlenia	Działalność pozostała	Razem
Przychody i koszty			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	372	-	372
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	804	-	804
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-17	-2 024	-2 041
EBIT	-449	-2 024	-2 473
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-74	-74
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto	-449	-2 098	-2 547
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	62	62
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-449	-2 130	-2 609
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	9 810	962	10 772
Należności	103	-	103
Aktywa nieprzypisane	-	3 664	3 664
Aktywa ogółem			14 539
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	3 985	3 985
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	131	-	131
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 561	1 561
Zobowiązania ogółem			5 677
Pozostałe informacje	-	-	-
Amortyzacja	804	319	1 123

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

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

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

Rodzaj segmentu	01.01.2020 - 31.12.2020		
	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
Region			
Unia Europejska	121	-	121
Teren krajów trzecich	251	-	251
Polska	-	-	-
Razem	372	-	372
Typ produktu/usługi			
Licencja za firmware	141	-	141
Aktywacja	99	-	99
Development	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	100	-	100
Pozostałe	28	-	28
Razem	372	-	372
Termin przekazania			
W momencie	276	-	276
W miarę upływu czasu	96	-	96
Razem	372	-	372

01.01.2019 - 31.12.2019			
Rodzaj segmentu	Kontrola Oświatlenia	Działalność pozostała	Razem
Region			
Unia Europejska	91	1	92
Teren krajów trzecich	84	-	84
Polska	-	1	1
Razem	175	2	177
Typ produktu/usługi			
Licencja za firmware	45	1	46
Aktywacja	33	-	33
Development	46	-	46
Utrzymanie (Maintenance)	47	-	47
Pozostałe	4	1	5
Razem	175	2	177
Termin przekazania			
W momencie	130	2	132
W miarę upływu czasu	45	-	45
Razem	175	2	177

Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	-
Aktualizacja aktywów niefinansowych	-	6
Umorzone należności publiczno-prawne	72	-
Inne przychody operacyjne	94	85
Razem	172	91

Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	688
Według segmentów:		
Kontrola Oświetlenia	17	207
Pozostałe	7	481
Inne koszty operacyjne	7	63
Razem	31	751

Koszty związane z aktualizacją aktywów opisano w Nocie 1.1 i 1.2 oraz w Nocie 6 i 7.

Nota 26 Podział kosztów

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Amortyzacja	1 123	1 184
Zużycie materiałów i energii	81	84
Usługi obce	1 503	2 803
Podatki i opłaty	7	15
Wynagrodzenia	988	1 430
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	191	317
Pozostałe koszty rodzajowe	33	214
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzaju razem	3 926	6 047
Zmiana stanu produktów oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (prace rozwojowe)	940	2 805
Koszt własny sprzedaży	804	730
Koszty sprzedaży	467	599
Koszty ogólnego zarządu	1 715	1 913
Koszty według funkcji razem	2 986	3 242

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

Nota 27 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Odsetki, w tym:	-	10
Odsetki od lokat i rachunków bankowych	-	10
Różnice kursowe	171	11
Przychody finansowe razem	171	21

Nota 28 Koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Odsetki, w tym:	209	61
Dla pozostałych jednostek, w tym:	209	61
Odsetki od zobowiązań finansowych	203	42
Odsetki od otrzymanych pożyczek	5	10
Odsetki od umów leasingu	1	9
Różnice kursowe	-	116
Pozostałe	36	-
Koszty finansowe	245	177

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

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk brutto	-2 547	-3 382
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	809	1 204
Amortyzacja	79	80
Podatek PFRON	8	13

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Odsetki niezapłacone	12	-
Niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	17	68
Różnice kursowe bilansowe	36	45
Odpisy aktualizujące	24	693
Pozostałe koszty, w tym:	633	369
Wycena opcji na akcje (Nota 30)	539	330
Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania w roku bieżącym	55	49
ZUS z mies. listopad-grudzień rok poprzedniego zapłacone w styczniu roku następnego	40	35
Pozostałe	15	14
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	163	82
Odsetki niezapłacone	3	-
Różnice kursowe bilansowe	-	13
Dotacja	62	63
Pozostałe	98	6
Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	91	-
Odsetki zapłacone	-	-
Zwiększenie przychodów (przychody bilansowo rozliczane w czasie)	91	35
Dochód /strata	-1 865	-1 986
Odliczenia od dochodu (*)	-	-
Podstawa opodatkowania	-1 865	-1 986
Podatek – Jednostka dominująca	15	23
Wpływ zmiany stanu aktywa na podatek odroczony	-51	-6
Wpływ zmiana stanu zobowiązania na podatek odroczony	-4	-4
Razem obciążenia wyniku brutto	-62	-25

Stawka podatku obowiązująca dla jednostki dominującej wynosi 27,98% i obejmuje podatek federalny oraz podatek stanowy.

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką podatku stosowaną przez Spółkę dominującą od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wynik przed opodatkowaniem	-2 547	-3 382
Stawka podatku stosowana przez Spółkę po korekcie o korzyści federalne obejmująca podatek federalny oraz podatek stanowy	27,98%	27,98%
Stawka podatku stosowana przez spółki zależne	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	0	0
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Zmiana w zobowiązaniu z tytułu odroczonego podatku z tytułu różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	4	4
Zmiana w aktywie z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych rozwojowych	-51	-6
Podatek zapłacony w Stanach Zjednoczonych	-15	-23
Podatek dochodowy	-62	-25

Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

Opis umów:

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

Z puli „**Option Pool**” przewidziano do przyznania: 132.000 akcji dla Kluczowych Pracowników Jednostki, 743.000 akcji dla Zarządu, w tym: 465.000 akcji dla CEO Rafała Hana, 172.000 akcji dla CTO Szymona Słupika oraz 106.000 akcji dla CFO Adama Gembali oraz 96.000 akcji dla Venture FIZ.

Zgodnie z zapisami KPI Agreement, ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla beneficjentów w ramach puli „Option Pool” leży w gestii Rady Dyrektorów. Do dnia 31 grudnia 2020 roku w ramach puli „Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Zarządu i Venture FIZ oraz wszystkie akcje przewidziane dla Kluczowych Pracowników.

Do dnia 31 grudnia 2020 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 31 grudnia 2020 roku wykonane zostały opcje na 60.000 akcji ze 132.000 akcji.

Z puli „Additional Option Pool” przewidziano do przyznania: 279.000 akcji dla Kluczowych Pracowników Jednostki oraz 203.000 akcji dla CEO Rafała Hana.

Ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla Kluczowych Pracowników w ramach puli „Additional Option Pool” leży w gestii Rady Dyrektorów, przy czym łączna ilość akcji objętych przez pracowników w ramach wykonania tak przyznanych opcji nie może przekroczyć 69.750 akcji w każdym roku. Ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla CEO Rafała Hana w ramach przewidzianej puli leży w gestii Rady Dyrektorów, przy czym łączna ilość akcji objętych przez beneficjenta w każdym roku nie może przekroczyć 50.750 akcji.

Do dnia 31 grudnia 2020 roku w ramach puli „Additional Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana oraz opcje na 93.000 akcji z 279.000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników. Do dnia 31 grudnia 2020 roku w ramach puli Rafała Hana zostały wykonane opcje na 101.500 akcji, a w ramach puli Kluczowych Pracowników nie wykonano żadnych opcji.

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. Zmiana podyktowana jest bezpośrednio decyzją Zarządu o ograniczeniu kosztów działalności Grupy, w związku z pandemią koronawirusa oraz jej skutkami ekonomicznymi, w tym m.in. redukcji zatrudnienia oraz zmiany warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W roku 2020 zostały podpisane umowy opcyjnie na łącznie 587.557 akcji, z czego w ramach podwyższenia Planu Opcyjnego z dnia 31.03.2020 roku, zostały podpisane umowy opcyjne na 437.557 akcji.

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

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

	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	296 000	437 557
Liczba akcji objętych w ramach wykonania opcji (szt.)	899 000	101 500	0

Struktura realizacji opcji w okresie:

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Pula akcji w Planie Opcyjnym	2 000 000	1 453 000
Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu	290 750	191 000
Zwiększenie Puli akcji w Planie Opcyjnym	547 000	40 250
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	587 557	40 250
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	111 500	28 000
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	704 057	250 250
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	5 000	140 000
Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu	295 443	290 750

Na dzień publikacji, ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji wzrosła do 1.071.215 sztuk, co zostało opisane w Nocie 31 Zdarzenia po dacie bilansu.

Grupa określiła wartość godziwą otrzymanych usług w zamian za własne instrumenty kapitałowe pośrednio, poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa przyznanych w ramach KPI Agreement opcji, została oszacowana przez niezależnego eksperta przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej. Do wyceny wartości godziwej przyznanych opcji zastosowano Model Hulla-White'a przyjmując następujące założenia:

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

Dla opcji przyznanych po upubliczzeniu 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:

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty zarządu	539	330
Kapitał z wyceny opcji	539	330

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

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Pozostałe kapitały	431	110
Kapitał z wyceny opcji	-431	-110

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. wynika z wykonania opcji na 111.500 akcji oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 431 tys. USD.

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w roku 2019 roku wynika z wykonania opcji na 28.000 akcji oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wyniosła 2,8 tys. USD.

Szacunki:

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

Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Informacja o dopuszczeniu akcji Spółki do obrotu publicznego

W dniu 23 lutego 2021 roku Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 6/2021, że w dniu 23 lutego 2021 roku Zarząd GPW postanowił: (1) wprowadzić z dniem 25 lutego 2021 roku do obrotu giełdowego na rynku równoległym 1.083.757 akcji zwykłych na okaziciela Silvair, Inc. o wartości nominalnej 0,10 USD każda („Akcje”), rejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN USU827061099; oraz (2) notować Akcje w systemie notowań ciągłych: (i) w klasie notowań, o której mowa

w § 71 pkt 5) Działu IV Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP; (ii) pod nazwą skróconą „SILVAIR-REGS” i oznaczeniem „SVRS”.

W dniu 25 lutego 2021 roku, zgodnie z decyzją KDPW nr 206/2021 z dnia 9 lutego 2021 roku, nastąpiła rejestracja 1.083.757 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 USD każda oznaczonych kodem ISIN USU827061099.

Informacja o emisji akcji Spółki

W związku z przedłużeniem współpracy i zawarciem nowej Umowy z konsultantem, w dniu 24 lutego 2021 roku Spółka wyemitowała 41.400 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (Restricted Shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Akcyjnego Spółki, opisanego w Prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 czerwca 2018 roku („Plan Akcyjny”). Zawarty Aneks pomiędzy Spółką, a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2.300 akcji w każdym 7 dniu miesiąca następującym po 7 grudnia 2020 roku do 7 czerwca 2022 roku o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał Zaangażowany do Świadczenia Usług (Continuous Service Status) w rozumieniu Umowy.

Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżących oraz poprzednim roku obrotowym.

Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe
- Ryzyko walutowe
- Ryzyko stopy procentowej
- Inne ryzyko cenowe.

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

Wpływ ryzyka kredytowego na podstawowe segmenty działalności Grupy: produkcja oprogramowania do zdalnej komunikacji urządzeń i inteligentnych systemów oświetlenia, ze względu na swoją specyfikę, jest w nieistotnym stopniu narażona na ten rodzaj ryzyka. Sprzedaż w tych segmentach kierowana jest w znacznym stopniu do stałego grona odbiorców i odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. Jednak systematyczne regulowanie zobowiązań przez kontrahentów powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe nie jest wysoka.

Grupa stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczające ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów oraz bieżący monitoring należności. Grupa konsekwentnie

windykuje przeterminowane należności. 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, niezyskanie, 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 2020 roku pozyskała środki z emisji obligacji oraz emisji akcji. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy za pomocą okresowego planowania płynności, uwzględniając terminy wymagalności/zapadalności aktywów i zobowiązań oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.12.2020 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	118	11	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	1 797	2 188	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	371	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	18	53	-	-
Razem	119	400	1 850	2 188	-

*Wycena wg zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. Wartość dyskonta dla zobowiązań z tytułu obligacji wynosi 4 tys. USD.

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.12.2019 roku

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

*Wycena wg zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. Wartość dyskonta dla zobowiązań z tytułu obligacji wynosi 0,7 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 prowadzonej przez Grupę Silvair, Inc. działalności, w ramach której większość przychodów generowana jest w USD i EUR, natomiast koszty w większości ponoszone są w PLN, jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia PLN i osłabienia się EUR względem USD. Grupa monitoruje notowania walut i obserwuje stały trend umacniania USD w stosunku do PLN. Tendencja jest dobra dla Grupy w perspektywie uzyskiwania przychodów w USD i EUR. W momencie pojawienia się istotnych przychodów, Grupa będzie starała się korzystać z instrumentów zabezpieczających gwałtowne zmiany kursów. 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 2020 roku oraz 2019 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	31.12.2020 wartość godziwa	31.12.2020 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	103	103	-	-	103	-
Środki pieniężne	2 819	2 819	-	-	2 819	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2020 wartość godziwa	31.12.2020 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	129	129	-	129	-
Dłużne papiery wartościowe	3 985	3 985	-	3 985	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	372	372	-	372	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2019 wartość godziwa	31.12.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	48	48	-	-	48	-
Środki pieniężne	1 296	1 296	-	-	1 296	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2019 wartość godziwa	31.12.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	144	144	-	144	-
Dłużne papiery wartościowe	2 954	2 954	-	2 954	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	231	231	-	231	-

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

Rok zakończony dnia 31.12.2020 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	1	-17	-	-16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	-12	-	-	-12
Razem		-	-11	-17	-	-28
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-5	-	-	-	-5
Leasing	F	-1	-	-	-	-1
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-203	-	-	-	-203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-25	-	-	-25
Razem		-209	-25	-	-	-234

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

Rok zakończony dnia 31.12.2019 r.

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

Użyte skróty:

- A – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- B – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
- C – Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- D – Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- E – Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (rachunkowość zabezpieczeń)
- F – Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Analiza wrażliwości

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na koniec roku 2019 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 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r.

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

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	7	-1	-	1	-
Należności z tytułu dostaw i usług	103	-4	-	4	-
Środki pieniężne, w tym:	2 819	-161	-	161	-
Środki pieniężne na rachunkach	2 818	-161	-	161	-
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	129	13	-	-13	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	372	12	-	-12	-

Ryzyko walutowe 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	7	-1	-	1	-
Należności z tytułu dostaw i usług	48	-3	-	3	-
Środki pieniężne, w tym:	1 296	-5	-	5	-
Środki pieniężne na rachunkach	1 296	-5	-	5	-
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	144	14	-	-14	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	231	16	-	-16	-

Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty

Rok zakończony dnia 31.12.2020 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	73	-	30	103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	1 210	1 602	7	2 819
Środki pieniężne na rachunkach	1 210	1 601	7	2 818
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	129	-	129
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	129	-	129
Leasing finansowy	-	71	-	71
Zobowiązania z tytułu obligacji	3 985	-	-	3 985
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	248	123	1	372

Rok zakończony dnia 31.12.2019 r.

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

Nota 33.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom, a także aby utrzymać optymalną strukturę kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik zadłużenia obliczany jest jako stosunek zadłużenia do kapitału finansowego. Zadłużenie oblicza się jako sumę zobowiązań finansowych (kredyty, pożyczki, leasingi), a kapitał finansowy jako sumę kapitału własnego i zobowiązań finansowych.

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zadłużenie	129	315
Kapitał własny	8 862	7 653
Kapitał finansowy razem	8 991	10 751
Wskaźnik zadłużenia	1,43%	3,95%

Nota 34 Zatrudnienie w Grupie

Wyszczególnienie (w osobach)	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020		
	Razem	Pracownicy umysłowi	Pracownicy fizyczni
Silvair, Inc.	-	-	-
Silvair Sp. z o. o.	33	33	-
Sway Sp. z o. o.	-	-	-
Razem	33	33	-

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

Nota 35 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Firma Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E przeprowadziła badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2020 roku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2019 roku.

Za wykonane badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 przysługuje wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 22 000zł netto.

Za wykonane badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 wykonawca otrzymał wynagrodzenie w wysokości 22 000 zł netto.

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

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

Nota 37 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Szymon Słupik	14	81
Adam Gembala	47	80
Rafał Han	14	80
Wynagrodzenie otrzymane razem	75	241

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Szymon Słupik	86	81
Adam Gembala	86	80
Rafał Han	86	80
Wynagrodzenie otrzymane i należne razem	258	241

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu umów płatności na bazie akcji

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Szymon Słupik	-	-
Adam Gembala	-	-
Rafał Han	164	164
Wypłacone wynagrodzenie brutto	164	164

Wynagrodzenie kluczowego personelu łącznie

łącznie wynagrodzenie kluczowego kierownictwa	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Szymon Słupik	86	81
Adam Gembala	86	80
Rafał Han	250	244
Wynagrodzenie razem	422	405

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

Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo z Jednostką dominującą:

Jednostki powiązаныe kapitałowo z Jednostką dominującą:

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Silvair Sp. z o.o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 11.115 tys. USD, na dzień 31.12.2019 r. wykazała zobowiązanie w wysokości łącznej 8.521 tys. USD. W roku 2020 i w roku 2019 nie dokonywano spłat pożyczki.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Spółka Sway Sp. z o.o. wykazywała zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej od Spółki Silvair Sp. z o.o. w wysokości 340 tys USD, a na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo zobowiązań wynosiło 290 tys USD. W roku 2020 i w roku 2019 nie dokonywano spłat pożyczki.

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

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

Rozrachunki w Grupie z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółki Sway Sp. z o.o. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółki Silvair, Inc. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W roku 2020 oraz w roku 2019 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 rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie:

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi osobowo:

Jak wskazano w Nocie 3.7 Informacji objaśniającego do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2020 roku jednostki zależne Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umów najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej, w którym mieści się siedziba obu Spółek.

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

W latach obrotowych 2020-2019 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o. gdzie suma transakcji wyniosła odpowiednio: 107 tys. USD w 2020 roku, 268 tys. USD w 2019 roku. Łączny koszt w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wyniósł 87 tys. USD, w 2019 roku 218 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 grudnia 2020 roku, na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku Grupa nie miała żadnych zobowiązań z tytułu umowy najmu wobec ww. Spółki.

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

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami

Kluczowy personel kierowniczy:

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

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)

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

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

Paweł Szymański – Dyrektor niewykonawczy

Marek Kapturkiewicz – Dyrektor niewykonawczy

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

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

W okresie sprawozdawczym Morawski Family Trust, powiązana osobowo z Christopherem Morawskim wchodzącym w skład Rady Dyrektorów Silvair, Inc., nabyła obligacje zamienne na akcje emitowane przez Silvair, Inc. za kwotę 1,5 mln USD.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o.o. nie wykazywały zobowiązań względem udziałowców i Rady Dyrektorów, za wyjątkiem bieżących zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz podróży służbowych.

Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych

Zmiany w kapitałach udziałowców niesprawujących kontroli (UNK)	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Stan na początek roku obrotowego	80	119
Dopłaty do kapitału spółki Sway	-	-
Wynik roku przypadający na UNK	-	-39
Zmniejszenie praw do udziałów dla UNK	80	-
Stan na koniec roku obrotowego	-	80

Informacje dotyczące ww. zmian zostały opisane w Nocie 14.3 Transakcje z kapitałem mniejszości.

Nota 40 Jednostki zależne, w których występują udziały niedające kontroli

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w Grupie nie było spółek zależnych, w których występują udziały niedające kontroli.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku udziały niedające kontroli występowały w jednostce zależnej SWAY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, ul. Jasnogórska 44. Spółka została wpisana do Krajowego rejestru sądowego w Sądzie Rejonowym dla Karakowa Śródmieście XI Wydział Gospodarczy pod pozycją KRS 0000464535. ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. Sp. k z siedzibą w Krakowie, KRS 000068796 (ASI, Fundusz) stała się udziałowcem Sway Sp. z o.o. na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium A nr 1125/2018 sporządzonego przez notariusza Monikę Suhecką w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Ogrodowej nr 1/1.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01 stycznia – 31 grudnia 2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów w dniu 16.04.2021 roku.

Rafał Han

Dyrektor Generalny, CEO

Szymon Słupik

Dyrektor ds. Technologii (CTO),
Przewodniczący Rady Dyrektorów

Adam Gembala

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

Paweł Szymański

Dyrektor

Christopher Morawski

Dyrektor