

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.

Kraków, dnia 29.05.2020 roku

Spis treści

Informacje ogólne	4
Dane Jednostki dominującej	5
Opis działalności Grupy	5
Grupa Kapitałowa	6
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	6
Okresy prezentowane	7
Założenie kontynuacji działalności	7
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.03.2020 roku.	8
Informacja o konsolidacji	8
Oświadczenie Rady Dyrektorów	9
Wybrane dane finansowe	9
Śródroczne (kwartalne) skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Silvair, Inc.	13
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
Śródroczny (kwartalny) skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	16
Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
Informacje objaśniające do śródrocznego (kwartalnego) skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
Korygowanie błędów poprzednich okresów	24
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	27
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	31
Niepewność szacunków	32
Subiektywne oceny i osądy	32
Sezonowość działalności	32
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	32
Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych	33
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych	34
Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych	35
Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania	36
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
Nota 6 Zapasy	39
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług	40

Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	40
Nota 11.1 Objąszenie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	40
Nota 12 Kapitał podstawowy	41
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	44
Nota 14.1 Pozostałe kapitały	44
Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	44
Nota 14.3 Transakcje z kapitałem mniejszości	45
Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	46
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	46
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu	47
Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	48
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	49
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	50
Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	51
Nota 23 Segmenty operacyjne	54
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	58
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	61
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	61
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	61
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	65
Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	69
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	74
Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych	75
Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego Grupy kapitałowej Silvair, Inc.	76
Informacja o rezerwach i odpisach, w tym z tytułu utraty wartości	77
Informacja o postępowaniach sądowych	77
Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	77
Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunkówna temat zdarzeń nietypowych ze względu na rodzaj, wartość, częstotliwość, mających istotny wpływ na na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	77
Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	78
Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób	78
Informacje dotyczące zmian w klasyfikacji lub sposobie wyceny instrumentów finansowych	78

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz oraz wyników Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału roku obrotowego	78
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta	79
Informacje dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;	80
Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	80
Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	80
Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	80

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

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

Informacje ogólne

Dane Jednostki dominującej

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

Opis działalności Grupy

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

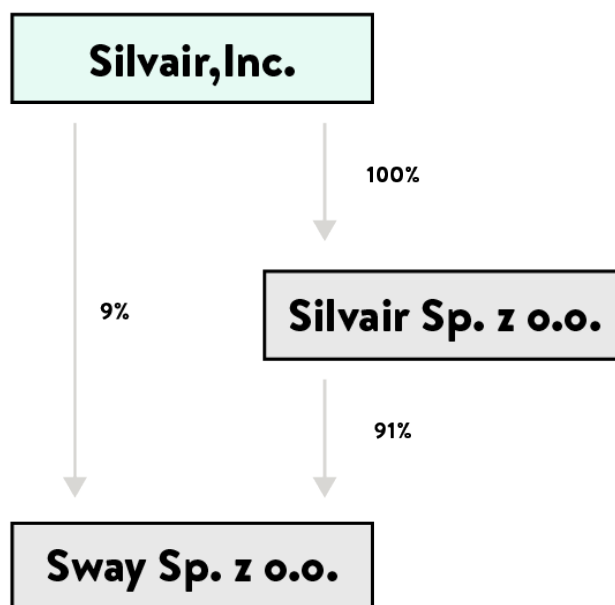
Podstawą ekspansji rynkowej Grupy są produkty: Silvair Mesh Stack. tj. oprogramowanie układowe (tzw. firmware) przeznaczone do bezpośredniej instalacji w urządzeniach wchodzących w skład inteligentnej infrastruktury oświetleniowej oraz platforma technologiczno-usługowa pn. Silvair Platform dedykowana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

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

Grupa Kapitałowa

Struktura Grupy na dzień 31.03.2020 roku

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



Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Śródroczne (kwartalne) 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

Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2020 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2020 roku do dnia 31.03.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.03.2019 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 31.03.2019 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

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

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

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

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

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

Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.03.2020 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 kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 31.03.2020 roku, 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.03.2019 roku konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz dwie Spółki zależne: Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o. o. Na dzień 31.03.2020 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. i 9% udziałów w Sway Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o., w Sway Sp. z o. o.

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.03.2019 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. i 9% praw do udziałów w Sway Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp.

z o. o. w Sway Sp. z o. o. Dane finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty przekształceniowe na MSSF. Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

Oświadczenie Rady Dyrektorów

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757).

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 śródrocznym 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 - 31.03.2020	1,1016	1,0684	1,1392	1,0978
01.01.2019 - 31.12.2019	1,1190	1,0893	1,1524	1,1213
01.01.2019 - 31.03.2019	1,1361	1,1212	1,1524	1,1212

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 - 31.03.2020	0,2506	0,2344	0,2641	0,2412
01.01.2019 - 31.12.2019	0,2601	0,2490	0,2685	0,2633
01.01.2019 - 31.03.2019	0,2327	0,2596	0,2685	0,2607

Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obliczonego jako ilorz kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski EUR/PLN oraz USD/PLN obowiązujących na ostatni dzień okresu. Poszczególne pozycje kwartalnego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursu obliczonego jako ilorz 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 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019	01.01.2019 -31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51	47	177	46	41	158	204	178	680
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-708	-616	-3 725	-643	-542	-3 329	-2 825	-2 330	-14 319
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 079	-675	-3 881	-979	-594	-3 468	-4 306	-2 554	-14 919
Zysk (strata) okresu	-1 054	-627	-3 906	-957	-552	-3 491	-4 206	-2 372	-15 015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-157	-455	-1 939	-142	-400	-1 733	-626	-1 721	-7 454
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-699	-700	-2 824	-634	-616	-2 524	-2 789	-2 648	-10 855
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	450	-16	2 726	408	-14	2 436	1 794	-61	10 479
Przepływy pieniężne netto, razem	-406	-1 171	-2 037	-369	-1 030	-1 820	-1 621	-4 430	-7 830

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD			EUR			PLN		
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Aktywa razem	11 347	12 311	12 389	10 336	10 981	11 048	47 051	47 231	47 050
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 158	1 724	4 736	4 698	1 538	4 224	21 388	6 614	17 986
Zobowiązania długoterminowe	434	158	484	395	141	432	1 800	606	1 838
Zobowiązania krótkoterminowe	4 724	1 565	4 252	4 303	1 397	3 792	19 589	6 004	16 148
Kapitał własny	6 189	10 588	7 653	5 637	9 444	6 825	25 663	40 621	29 064
Kapitał podstawowy	1 143	1 142	1 143	1 041	1 019	1 019	4 740	4 381	4 341
Liczba akcji (w szt.)	11 425 670	11 420 670	11 425 670	11 425 670	11 420 670	11 425 670	11 425 670	11 420 670	11 425 670
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	11 425 670	11 400 545	11 403 045	11 425 670	11 400 545	11 403 045	11 425 670	11 400 545	11 403 045
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD i EUR)	-0,09	-0,05	-0,34	-0,08	-0,05	0,30	-0,35	-0,94	-1,30
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD i EUR)	0,54	0,93	0,67	0,48	0,83	0,60	2,25	3,56	2,55

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty	31 marca 2020	31 grudnia 2019	31 marca 2019
A. Aktywa trwałe		10 239	10 752	9 896
I. Koszty prac rozwojowych	1	9 447	9 896	9 140
II. Pozostałe aktywa niematerialne		14	17	17
III. Rzeczowe aktywa trwałe		83	34	49
IV. Aktywa z tytułu prawa użytkowania	3.7	32	171	-
V. Aktywa finansowe		7	7	7
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	656	627	683
B. Aktywa obrotowe		1 108	1 637	2 415
I. Zapasy	6	11	9	12
II. Należności z tytułu dostaw i usług	7	70	48	40
III. Pozostałe należności		97	223	184
IV. Rozliczenia międzyokresowe		40	61	17
V. Aktywa finansowe		-	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		890	1 296	2 162
Aktywa razem		11 347	12 389	12 311

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

	Nr noty.	31 marca 2020	31 grudnia 2019	31 marca 2019
A. Kapitał własny		6 189	7 653	10 588
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		6 189	7 573	10 471
I. Kapitał podstawowy		1 143	1 143	1 142
II. Kapitał z wyceny opcji	13	424	375	215
III. Pozostałe kapitały	14	21 281	21 253	21 152
IV. Transakcje z kapitałem mniejszości	14.3	-365	-445	-445
V. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		467	954	875
VI. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	15	-15 707	-11 840	-11 840
VII. Wynik finansowy bieżącego roku		-1 054	-3 867	-627
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli		-	80	117
B. Zobowiązania długoterminowe		434	484	158
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	23	24	27
II. Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-	-
III. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	11	131
IV. Rozliczenia międzyokresowe		411	449	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe		4 724	4 252	1 565
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		267	231	168
II. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20	77	36	-
III. Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	46	171	-
IV. Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20	3 492	2 954	-
V. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		383	345	307
VI. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	77	82	51
VII. Rozliczenia międzyokresowe		382	433	1 039
Kapitał własny i zobowiązania		11 347	12 389	12 311

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

Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nr noty.	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019
A. Przychody	22	51	47
B. Koszt własny sprzedaży		195	198
C. Wynik brutto ze sprzedaży		-144	-151
I. Koszty sprzedaży		177	120
II. Koszty ogólnego zarządu		404	359
D. Wynik netto ze sprzedaży		-725	-630
I. Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości przez Koszty prac rozwojowych		-	-
II. Pozostałe przychody operacyjne		22	21
III. Pozostałe koszty operacyjne		5	7
E. Wynik operacyjny		-708	-616
I. Przychody finansowe		4	6
II. Koszty finansowe		375	65
F. Wynik przed opodatkowaniem		-1079	-675
I. Podatek dochodowy		-25	-46
a) bieżący		4	5
b) odroczone		-29	-51
G. Zysk/(strata) netto za okres		-1054	-629
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		-1054	-627
udziały niekontrolujące		-	-2

	1 stycznia 2020 – 31 marca 2020	1 stycznia 2019 – 31 marca 2019
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	-0,09	-0,05
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)	-0,08	-0,05
Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów		
	1 stycznia 2020 – 31 marca 2020	1 stycznia 2019 – 31 marca 2019
Zysk/(strata) netto za okres	-1 054	-629
Inne całkowite dochody	-567	-160
1. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-567	-160
– różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-567	-160
2. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku*	-	-
Łączne całkowite dochody	-1 621	-789
Łączne całkowite dochody przypadające a na:		
akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 621	-787
udziały niekontrolujące	-	-2

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

Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne (kwartalne) 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	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 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 31.03.2020 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki		-28	28	-	-	-	-		-	
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego				-	-	-	-		-	
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	77	-	-	-	-	-	77	-	77
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	80	-	-	-	80	-80	-
Razem transakcje z właścicielami	-	49	28	80	-	-	-	157	-80	77
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-1 054	-1 054		-1 054
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-487	-	-	-487	-	-487
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-487	-	-1 054	-1 541	-	-1 541
Stan na koniec okresu 31.03.2020	1 143	424	21 281	-365	467	-15 707	-1 054	6 189	-	6 189

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 marca 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	Kapitały z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2019	1 138	155	21 147	-	1 034	-12 573	-	10 901	407	11 308
Korekta błędu:	-	-	-	-445	-	733	-	288	-288	-
korekta związana z prawem nabycia udziałów	-	-	-	-445	-	445	-	-	-	-
korekta kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	288	-	288	-288	-
Stan na początek okresu 01.01.2019 skorygowany	1 138	155	21 147	-445	1 034	-11 840	-	11 189	119	11 308
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki	1	-108	104	-	-	-	-	-3	-	-3
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	4	-2	2	-	-	-	-	4	-	4
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	330	-	-	-	-	-	330	-	330
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	5	220	106	-	-	-	-	331	-	331
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-3 867	-3 867	-39	-3 906
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-80	-	-	-80	-	-80
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-80	-	-3 867	-3 947	-39	-3 986
Stan na koniec okresu 31.12.2019	1 143	375	21 253	-445	954	-11 840	-3 867	7 573	80	7 653

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitały z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2019	1 138	155	21 147	-	1 034	-12 573	-	10 901	407	11 308
Korekta błędu:	-	-	-	-445	-	733	-	288	-288	-
korekta związana z prawem nabycia udziałów	-	-	-	-445	-	445	-	-	-	-
korekta kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	288	-	288	-288	-
Stan na początek okresu 01.01.2019 skorygowany	1 138	155	21 147	-445	1 034	-11 840	-	11 189	119	11 308
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2019 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki		-9	5	-	-	-	-	-4	-	-4
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	4			-	-	-	-	4	-	4
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	69	-	-	-	-	-	69	-	69
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	4	60	5	-	-	-	-	69	-	69
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-627	-627	-2	-629
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-160	-	-	-160	-	-160
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-160	-	-627	-787	-2	-789
Stan na koniec okresu 31.03.2019	1 142	215	21 152	-445	874	-11 840	-627	10 471	117	10 588

Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Zysk (strata) brutto		-1 079	-675
Korekty o pozycje:		922	220
1. Amortyzacja		287	220
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		359	82
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		39	1
4. Zmiana stanu rezerw		-5	-1
5. Zmiana stanu zapasów		-2	1
6. Zmiana stanu należności		104	-64
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		164	-15
8. Podatek zapłacony		-4	5
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-97	-9
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	11.1	77	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-157	-455
Wpływy		-	-
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
Wydatki		699	-700
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		53	-
2. Nakłady poniesione na prace rozwojowe		646	-700
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-

a) w pozostałych jednostkach	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-699	-700
Wpływy	498	15
1. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	9
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	500	6
4. Odsetki	-	-
Wydatki	50	31
1. Spłaty kredytów i pożyczek	32	38
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	16	-
3. Odsetki	2	7
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	450	-16
Przepływy pieniężne netto	-406	-1 171
Zmiana stanu środków pieniężnych	-406	-1 171
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 296	3 333
Środki pieniężne na koniec okresu	890	2 162

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

Korygowanie błędów poprzednich okresów

Rodzaj błędu

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Na koniec roku 2019 roku Grupa dokonała retrospektywnej korekty błędu ujętego w danych prezentowanych za rok 2018. W efekcie wprowadzonej korekty błąd został zaprezentowany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2019. Błąd ten dotyczył braku ujawnienia praw do udziałów Silvair, Inc. w Sway sp. z o.o., które to prawa uzyskała w 2018 roku.

W konsekwencji powyższego na dzień 31 marca 2019 roku, Grupa błędnie zaprezentowała wartość Kapitałów przypadających Jednostkom Nieposiadającym Kontroli oraz wartość kapitałów przypadających na jednostkę dominującą.

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

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

Ze względu na fakt, że jednostka nie uwzględniła w 2018 roku otrzymanego prawa do Udziałów, zasadne było dokonanie korekty, której efekt został opisany poniżej. Jednostka nie uwzględniła w 2018 roku otrzymanego prawa do udziałów Sway, a wartość objętych akcji pokryta została korektami wyników lat ubiegłych.

Efekt wprowadzonej korekty został opisany poniżej.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2019	
Pozycja	Kwota w tys. USD
Transakcje z kapitałem mniejszości	-445
Wyniki lat ubiegłych	733
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	-288

Wpływ na zysk (stratę) na jedną akcję

Zmiana miała nieznaczny wpływ na wartość straty za I kwartał 2019 roku i nie wpłynęła na wartość straty na jedną akcję, która wyniosła -0,05 USD.

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. USD)	Na dzień 31.03.2019 opublikowany	Zmiana	Na dzień 31.03.2019 skorygowany
A. Aktywa trwałe	9 896	-	9 896
I. Koszty prac rozwojowych	9 140	-	9 140
II. Pozostałe aktywa niematerialne	17	-	17
III. Rzeczowe aktywa trwałe	49	-	49
IV. Aktywa finansowe	7	-	7
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	683	-	683
B. Aktywa obrotowe	2 415	-	2 415
I. Zapasy	12	-	12
II. Należności z tytułu dostaw i usług	40	-	40
III. Pozostałe należności	184	-	184
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17	-	17
V. Aktywa finansowe	0	-	0
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 162	-	2 162
Aktywa razem	12 311	-	12 311

	Na dzień 31.03.2019 opublikowany	Zmiana	Na dzień 31.03.2019 skorygowany
A. Kapitał własny	10 588	-	10 588
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 183	288	10 471
I Kapitał podstawowy	1 142	-	1 142
II Kapitał z wyceny opcji	215	-	215
III. Pozostałe kapitały	21 152	-	21 152
IV. Transakcje z kapitałem mniejszości	0	-445	-445
V. Kapitał z przeliczenia różnic kursowych	874	-	874
VI. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-12 573	733	-11 840
VII. Wynik finansowy bieżącego roku	-627	-	-627
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	405	-288	117
B. Zobowiązania długoterminowe	158		158
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	-	27
II. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	131	-	131
III. Rozliczenia międzyokresowe	0	-	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe	1 565	-	1 565
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	168	-	168
II. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	307	-	307
III. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	51	-	51
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 039	-	1 039
Kapitał własny i zobowiązania	12 311	-	12 311

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite, aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych, aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2020 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.03.2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2019, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

Niniejsze, skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2020 roku nie było przedmiotem badania ani przeglądu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Zmiany standardów lub interpretacji wprowadzone w roku 2019 i kontynuowane w roku 2020

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

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

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

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

Grupa nie posiada nieruchomości w użytkowaniu wieczystym.

Nowy standard ma wpływ na sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień pierwszego zastosowania Grupa była leasingobiorcą w 2 umowach najmu, szerzej opisanych w Nocie 38. Na dzień 31.03.2019 roku Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy. Ze względu na - krótkoterminowy charakter umów Grupa skorzystała ze zwolnienia przewidzianego dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy).

W dniu 30.06.2019 roku okres umów został przedłużony do dnia 31.12.2020 roku na podstawie których przysługuje prawo do użytkowania nieruchomości, w której prowadzą działalność: Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. W związku ze zmianą umów Grupa dokonała ponownej oceny kwalifikacji umów zgodnie z MSSF 16 uznała umowę za spełniającą kryteria ujęcia prawa do użytkowania aktywów.

W dniu 02.03.2020 roku, w związku z pandemią (zakażenia wirusem SARS-CoV-2) i jej wpływu na prowadzenie działalności, 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. W związku ze zmianą umów Grupa dokonała ponownej oceny kwalifikacji umów zgodnie z MSSF 16 uznała umowę za spełniającą kryteria ujęcia prawa do użytkowania aktywów. Zmiana umowy zakłada zmniejszenie miesięcznego czynszu w okresie od marca do grudnia 2020 roku, oraz zmianę powierzchni najmu. W związku ze zmianą umów nastąpiło zmniejszenie wartości prawa do używania oraz zobowiązania z tytułu leasingu o kwotę 74 tys. USD. Ponieważ Emitent nie korzysta z kredytów czy pożyczek bankowych ani z innych leasingów nie mógł, przy stopie procentowej, oprzeć się na własnych wskaźnikach, dlatego jako stopę

procentową wykorzystaną do ustalenia zobowiązania z tytułu leasingu, przyjął stopę procentową na poziomie 3,82% (WIBOR3M + oprocentowanie 2-letnich obligacji skarbowych).

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu Grupa zaprezentowała oddzielnie od innych aktywów i zobowiązań. Koszty odsetek od zobowiązań finansowych z tytułu leasingu zostały wykazane jako składnik kosztów finansowych oddzielnie od amortyzacji z tytułu prawa do użytkowania. W sprawozdaniu z przepływow pieniędzy odsetki wykazano w działalności finansowej, natomiast amortyzację i koszty zmienne nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu, wykazano w ramach działalności operacyjnej.

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

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

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

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie). Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami. Klasyfikację instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 przedstawiono w nocie 33.

Inne zmiany wchodzące w roku 2019 nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe lub nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie 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.

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

- 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 Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło

powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejścia przypada w ciągu pierwszego kwartalnego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami. Na ten moment Grupa nie jest w stanie przewidzieć przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

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

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

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

instrumentami pochodnymi opartymi na stopach procentowych nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z takimi samymi zasadami jak roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Silvair, Inc. za 2019 rok.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż USD są przeliczane na dolar amerykański przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty. Walutą funkcjonalną obu jednostek zależnych jest PLN. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy. Sposób przeliczenia został opisany w części „Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji”.

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

	31 marca 2020	31 grudnia 2019	31 marca 2019
PLN/USD	0,2412	0,2633	0,2607

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

	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2019 -31.03.2019
PLN/USD	0,2506	0,2601	0,2327

Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. W zakresie prowadzonych przez Emitenta prac rozwojowych, zidentyfikowane zostały dwa zasadnicze założenia, co do których istnieje znaczące ryzyko spowodowania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów Grupy:

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

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

Subiektywne oceny i osądy

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

- utraty wartości nakładów na prace rozwojowe (patrz Nota 1.3)
- odpisów aktualizujących (patrz Nota 5, 6, oraz 7.1)
- rezerw (patrz Nota 20.3)
- okresu trwania umów leasingowych (patrz Nota 18.1)
- umów dotyczących płatności na bazie akcji (patrz Nota 30)

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

Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością.

Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

W pierwszym kwartale 2020 roku w Grupie nie miały miejsca połączenia jednostek ani utrata kontroli. Zdarzenia takie nie wystąpiły również w roku 2019 roku.

**Informacje i noty
dotyczące istotnych
zmian wielkości
szacunkowych oraz
wybranych pozycji
sprawozdawczych**

Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

Lp..	Wyszczególnienie	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2019 -31.03.2019
1.	Wartość brutto na początek okresu	12 912	10 186	10 235
	Zwiększenia, w tym:	645	2 792	700
	- poniesione nakłady	645	2 792	700
	- różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	845	66	234
	- likwidacja i sprzedaż	1	-	-
	- różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	844	66	234
2.	Wartość brutto na koniec okresu	12 712	12 912	10 701
3.	Umorzenie na początek okresu	2 323	1 349	1 349
	Zwiększenia	249	974	212
	Zmniejszenia	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	2 572	2 323	1 561
5.	Wartość odpisów aktualizujących początek okresu	693	-	-
	Zwiększenia	-	693	-
	Zmniejszenia	-	-	-
6.	Wartość odpisów aktualizujących na 31.03.2020	693	693	-
7.	Wartość netto na początek okresu	9 896	8 837	8 886
8.	Wartość netto na koniec okresu 31.03.2020	9 447	9 896	9 140

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

Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe. W ocenie Zarządu na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na dodatkową utratę wartości nakładów na prace rozwojowe w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2019 roku.

Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych

Na koniec 2019 roku Grupa dokonała przeglądu prac rozwojowych z punktu widzenia możliwości generowania w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych. W wyniku przeglądu na koniec 2019 zidentyfikowano wartości niematerialne i prawne o wartości 693 tys. USD, które straciły swoją wartość w wyniku braku zainteresowania rynku produktami powstałymi na bazie wymienionych aktywów oraz zaprzestania rozwoju zaimplementowanej w nich technologii. Aktywa te zostały objęte odpisem aktualizującym w pełnej wysokości. Dla pozostałych prac rozwojowych w toku oraz ukończonych o istotnych wartościach zostały przeprowadzone testy na utratę wartości. W celu oceny wartości odzyskiwalnej poszczególne prace rozwojowe zostały zgrupowane w ośrodki wypracowujące środki pieniężne.

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

- Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack,
- Platforma Silvair oraz Multi ALS,
- Wi-Home.

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

Założenia przyjęte dla potrzeb przeprowadzonych testów na utratę wartości:

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

Prognoza finansowa została oparta na poniższych założeniach:

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

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne	Wartość prac rozwojowych na dzień 31.03.2020	Wartość odzyskiwalna
Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack	4 421	17 306
Platforma Silvair oraz Multi ALS	3 925	103 727
Wi-Home	1 008	2 296
Razem	9 354	123 329

Na dzień 31.03.2020 nie została zidentyfikowana potrzeba utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość kosztów prac rozwojowych.

Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Aktywa z tytułu prawa użytkowania	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywo z tytułu prawa użytkowania nieruchomości	32	171	-
Aktywo z innych tytułów	-	-	-
Razem	32	171	-

Na dzień 31.03.2020 roku oraz 31.03.2019 roku jednostki zależne tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej. Umowa ta, na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2018 r., nie spełniała kryteriów MSR 17 ujęcia jej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy jako leasingu. W dniu 29.06.2019 roku Emitent przedłużył

umowy do końca 2020 roku i tym samym zmienił kwalifikację bilansową umów i zaprezentował je zgodnie z MSSF 16. Informacja o zmianie prezentacji opisana została w części Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości niniejszego sprawozdania. Informacja na temat samych Umów, została zawarta w Nocie 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

W dniu 02.03. 2020 roku 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. 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. Zmiana umów zakłada zmniejszenie miesięcznego czynszu w okresie od marca do grudnia 2020 roku oraz od 02.03.2020 zmianę powierzchni najmu.

W związku ze zmianą umów nastąpiło zmniejszenie wartości prawa do używania oraz zobowiązania z tytułu leasingu o kwotę 74 tys. USD. Ponieważ całe aktywa z tytułu prawa użytkowania dotyczy jednej kategorii (wynajem lokali), zmiany prezentowane są bez wyszczególniania kategorii.

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2019 -31.03.2019
1.	Wartość brutto na początek okresu	332	-	-
	Zwiększenia, w tym:	-	-	-
	nabycie	-	-	-
	przemieszczenie wewnętrzne	-	332	-
	Zmniejszenia, w tym:	-107	-	-
	zmiana warunków umowy	-107	-	-
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	2	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	223	332	-
3.	Umorzenie na początek okresu	161	-	-
	Zwiększenia	30	161	-
	Zmniejszenia	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	191	161	-
5.	Wartość netto na początek okresu	171	-	-
6.	Wartość netto na koniec okresu	32	171	-

Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	627	620	620
odniesionych na wynik finansowy	614	620	620
odniesionych na kapitał własny	13	-	-
Zwiększenia	29	395	63
odniesione na wynik finansowy	28	382	63
odniesione na kapitał własny	1	13	-
Zmniejszenia	-	388	-
odniesione na wynik finansowy	-	388	-
odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	656	627	683
odniesionych na wynik finansowy	642	614	683
odniesionych na kapitał własny	14	13	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	8 914	9 263	8 324
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-5 463	-5 965	-4 730
Razem	3 451	3 298	3 594
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	656	627	683

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

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

Szacunki:

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków m.in w zakresie przyszłych wyników podatkowych. Przeprowadzona analiza przewidywanych przychodów podatkowych wykazała ograniczenie możliwości rozliczenia straty podatkowej z roku 2017 oraz częściowo za rok 2018. Dlatego Grupa podjęła decyzję o utworzeniu dodatkowego odpisu aktualizującego aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31.12.2019 roku. Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują stratę z roku 2020, 2019 i częściowo z roku 2018. Na dzień 31.03.2020 roku nie stwierdzono przesłanek do utworzenia nowego odpisu aktualizującego. 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	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Materiały w przerobie (własne powierzone do testów)	0	0	5
Towary handlowe	45	47	41
Odpisy aktualizujący towary	-34	-38	-34
Razem	11	9	12

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

roku odpisem aktualizującym zostały objęte dodatkowo materiały, co zwiększyło wartość odpisu aktualizującego o 4 tys. USD do poziomu 38 tys. USD. W pierwszym kwartale 2020 nie było dokonywanych odpisów aktualizujących na zapasach.

Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	94	74	68
Odpisy aktualizujące	-24	-26	-28
Razem	70	48	40

Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31.03.2020 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 24 tys. USD. Na dzień 31.03.2019 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 28 tys. USD. Zmiana wartości odpisu wynika z różnic wyceny należności objętej odpisem aktualizującym.

Szacunki:

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

Nota 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 77 tys. USD.

Nota 12 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.03.2020 roku

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

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

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów ⁽¹⁾	% głosów
Ipopema TFI ⁽²⁾	1 827 425	16,00	1 827 425	11,27
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	5 359 703	46,90	5 755 783	35,47
Razem	11 425 670	100,00	16 225 670	100,00

⁽¹⁾ Zgodnie z Aktem Założycielskim:

- posiadaczowi jednej Akcji Zwyczajnej przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu,
- posiadaczowi jednej Uprzywilejowanej Akcji Założycieli przysługuje liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu odpowiadająca sześciokrotności liczby Akcji Zwyczajnych, 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⁾ Udział IPOPEMA TFI SA zgodny z informacją przesłaną do Spółki w dniu 27 stycznia 2020 roku. Raport bieżący 1/2020 Zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Silvair, Inc.

W dniu 27 kwietnia 2020 roku IPOPEMA TFI SA poinformowała, że w wyniku zbycia przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo, w transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym w dn. 21 kwietnia 2020 roku, rozliczonej w dn. 23 kwietnia 2020 r. akcji spółki SILVAIR INC z siedzibą w San Francisco („Spółka”), łączny udział funduszy zarządzanych przez Towarzystwo spadł poniżej progu 10% w ogólnej liczbie głosów w spółce. Po wyżej wymienionym zdarzeniu wszystkie fundusze zarządzane przez Towarzystwo posiadają łącznie 1.381.077 akcji Spółki, co stanowi 12,09% kapitału zakładowego Spółki i daje 1.381.077 głosów oraz stanowi 8,51% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Akcyjnego Spółki (2016 Stock Plan), opisanego w Prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 czerwca 2018 roku („Plan Akcyjny”). W III kwartale 2019 roku miała miejsce realizacja zamiany opcji na 5.000 akcji przez kluczowego pracownika. Po dokonaniu Emisji i realizacji kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.142.567 USD i składa się z 11.425.670 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,1 USD każda, w tym 10.465.670 Akcji Zwykłych Spółki oraz 960.000 Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki, reprezentujących 16.225.670 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w tym 10.465.670 głosów wynikających z Akcji Zwykłych Spółki i 5.760.000 głosów wynikających z Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki. Po dokonaniu Emisji, łączna liczba akcji zwykłych Spółki pozostałych do emisji w ramach Planu Akcyjnego wynosi 250.750 akcji. Umowa pomiędzy Spółką a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2.300 akcji w każdym 18 dniu miesiąca następującym po 18 lutego 2019 r. aż do 18 lipca 2020 r. włącznie oraz 1.150 akcji w dniu 30 lipca 2020 roku, o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał Zaangażowany do Świadczenia Usług (Continuous Service Status) w rozumieniu Umowy. Do dnia 31.03.2020 roku zostało przyznane Konsultantowi 29.900 akcji. W 2020 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 31.03.2020 roku z 11 425 670 akcji wyemitowanych 11 415 320 akcji została opłacona w całości, ilość akcji nieopłaconych to 10 350..

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2019 roku

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

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

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Ipopema TFI	2 213 781	19,38	2 213 781	13,64
Szymon Stupik	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

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.03.2019 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	10 460 670	1 046	20 232	19 190
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	11 420 670	1 142	20 357	19 219

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

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Fundusze zarządzane przez Trigon	2 213 781	19,39	2 213 781	13,65
Szymon Stupik	1 884 711	16,50	3 529 871	21,76
Rafał Han	1 296 441	11,35	2 928 441	18,05
Adam Gembala	1 018 760	8,92	2 145 520	13,23
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	5 006 977	43,84	5 403 057	33,31
Razem	11 420 670	100,00	16 220 670	100,00

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

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

Akcje oferowane były obejmowane po cenie 17,00 PLN za jedną akcję. Zgodnie z prospektem emisyjnym Zarząd GPW dopuścił i wprowadził do obrotu 10.420.420 akcji zwykłych, o wartości nominalnej 0,10 USD każda, na które składa się:

- 9.235.510 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, w tym: (i) 4.709.000 istniejących akcji zwykłych na okaziciela – Common Stock oraz 15.000 akcji zwykłych objętych w ramach wykonania w 2018 roku opcji, o czym mowa w nocie 30, razem 4.724.000 akcji zwykłych (ii) 4.063.495 akcji zwykłych na okaziciela, które powstały w wyniku konwersji 4.063.495 uprzywilejowanych akcji - Series A Preferred

Stock, oraz (iii) 448.015 nowych akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które zostały wyemitowane przez Spółkę w wyniku konwersji Obligacji Trzeciej Serii przeprowadzonej w dniu 18 lipca 2018 roku.

- 1.184.910 nowych oferowanych akcji zwykłych, na które złożone zostały zapisy przez łącznie 98 inwestorów, w tym: 82 inwestorów Indywidualnych którzy złożyli zapisy na 34.910 akcji oraz 16 inwestorów Instytucjonalnych którzy złożyli zapisy na 1.150.000 akcji. Wartość przeprowadzonej nowej oferty publicznej wyniosła 20.143.470 złotych.

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

Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	424	375	215
Razem	424	375	215

Dodatkowe informacje na temat wyceny opcji zawiera Nota 30.

Nota 14.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał zapasowy	21 281	21 253	21 152
Razem	21 281	21 253	21 152

Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

Zmiany w pozostałych kapitałach	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2019 -31.03.2019
Stan na początek okresu	21 253	21 147	21 147
Realizacja opcji na akcje Spółki	28	108	-
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-	-	-
Emisja nowych akcji	-	-	9
Należne wpłaty na kapitał	-	-2	-4
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-
Stan na koniec okresu	21 281	21 253	21 152

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 rozdziale Korygowanie błędów poprzednich okresów.

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

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

Przeliczona wartość kapitału mniejszości:

Transakcje z kapitałem mniejszości	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2019 -31.03.2019
Stan na początek okresu	-445	-445	-445
Zwiększenia	80	-	-
Zmniejszenia	0	-	-
Stan na koniec okresu	-365	-445	-445

Do rozliczenia transakcji doszło 7 stycznia 2020 roku. W tym dniu Spółka Silvair, Inc. zawarła z ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dalej: ASI Bridge) umowę rozporządzającą przenoszącą własność udziałów w Sway sp. z o.o. (spółka z Grupy Kapitałowej Silvair). Na mocy tej umowy, Spółka nabyła 6.200 udziałów w Sway sp. z o.o., a tym samym stała się jej współnikiem. Tytułem zapłaty za ww. udziały, Spółka przeniosła na ASI Bridge Obligację wyemitowaną w ramach emisji Obligacji III Serii o wartości 441,0 tys. USD. W ramach przeprowadzonej przez Spółkę oferty IPO, w wyniku konwersji wierzytelności wynikającej z Obligacji, ASI Bridge objęła 91.722 akcje zwykłe Spółki. Przedmiotowa umowa jest wynikiem realizacji zobowiązań ASI Bridge wynikających z zawartej pomiędzy NCBiR, ASI Bridge Umowy o Wsparcie (powierzenie grantu) z dnia 28 marca 2018 r. zgodnie z projektem realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 na projekt z branży Internet Rzeczy (IoT): „Identyfikacja topologii rozmieszczenia opraw oświetleniowych poprzez kierunkowy pomiar natężenia oświetlenia” oraz umowy inwestycyjnej zawartej przez SWAY sp. z o.o. z ASI Bridge w ramach ww. projektu

Na dzień 31.03.2020 roku wartość kapitałów przypadająca Jednostkom Nieposiadającym Kontroli została skorygowana do wartości zero w korespondencji z pozycją transakcje z kapitałem mniejszości. Na 31.03.2020 roku wartość pozycji transakcje z kapitałem mniejszości wynosi -365 tys. USD.

Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Skumulowane straty z lat poprzednich	-15 707	-11 840	-11 840
Razem	-15 707	-11 840	-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:	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.)	11 425 670	11 403 045	11 400 545
Opcje rozwadniające (szt.)	2 130 467	2 118 665	528 750
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	13 538 924	12 323 584	11 527 377
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,09	-0,34	-0,05
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,08	-0,31	-0,05
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)	-0,09	-0,34	-0,05
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,08	-0,31	-0,05

Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	24	28	28
odniesione na wynik finansowy	24	28	28
odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zwiększenia:	-	-	-
odniesione na wynik finansowy	-	-	-
odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zmniejszenia:	1	4	1
odniesione na wynik finansowy	1	4	1
odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	23	24	27
odniesione na wynik finansowy	23	24	27
odniesione na kapitał własny	-	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	121	126	142
Razem	121	126	142
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	23	24	27

Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
długoterminowe	-	-	-
krótkoterminowe	46	171	-
Razem	46	171	-

Zobowiązanie z tytułu leasingu dotyczy umów najmu nieruchomości, które zgodnie z MSSF 16 zostały zakwalifikowane do zobowiązań z tytułu leasingów. Szczegółowy opis zawarty został w opisie punkcie Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości, podpunkt Zmiany standardów lub interpretacji wprowadzone w roku 2019 i kontynuowane w roku 2020. Wycena zobowiązań nie ujmuje zmiennych opłat dotyczących zużycia mediów związanych z użytkowanymi nieruchomościami. W związku ze zmianą warunków umów najmu nieruchomości obniżeniu o 76 tys. USD uległa wartość zobowiązania leasingowego. Z uwagi na zmianę warunków umowy leasingu koszt części odsetkowej w okresie sprawozdawczym wyniósł -2 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 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji zamiennych na akcje	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2019 -31.03.2019
Stan na początek okresu	2 954	-	-
Zwiększenia	538	2 954	
Zmniejszenia	-	-	-
Razem	3 492	2 954	-

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

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

wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki lub wniosku o zastosowanie jakiegokolwiek środka zabezpieczającego na podstawie federalnego prawa upadłościowego oraz wyznaczenie komisarza lub powiernika do zarządzania aktywami Spółki.

Warunki Papierów Zamiennych przewidują mechanizm konwersji wierzytelności wynikających z Papierów Zamiennych, obejmujących wierzytelność o zapłatę wartości nominalnej Papierów Zamiennych oraz narosłych odsetek („Kwota Konwersji”) na akcje zwykłe nowej emisji Spółki w przypadku: (i) dokonania przez Spółkę nowej emisji akcji w ramach jednej lub kilku powiązanych transakcji zapewniającej Spółce wpływy brutto w wysokości co najmniej 5,0 mln USD („Nowe Finansowanie Kapitałowe”) lub (ii) zmiany kontroli nad Spółką zgodnie z definicją zawartą w warunkach Papierów Zamiennych, obejmującej m.in. sprzedaż zasadniczo wszystkich aktywów Spółki, połączenie, konsolidację, reorganizację kapitałową lub inną podobną transakcję, z zastrzeżeniem szczegółowych postanowień warunków Papierów Zamiennych („Zmiana Kontroli”). W przypadku Nowego Finansowania Kapitałowego lub przypadku Zmiany Kontroli, Spółka wyemituje na rzecz posiadaczy Papierów Zamiennych akcje zwykłe Spółki w liczbie wynikającej z podzielenia Kwoty Konwersji przez niższą z: (i) ceny za akcję płaconą za większość akcji Spółki w zamian za wkład pieniężny w ramach Nowego Finansowania Kapitałowego (w przypadku Nowego Finansowania Kapitałowego) pomnożonej przez wskaźnik dyskonta wynoszący 80% albo ceny za akcję zwykłą Spółki płaconą w związku ze Zmianą Kontroli (w przypadku Zmiany Kontroli); oraz (ii) ilorazu kwoty 37,0 mln USD oraz kapitalizacji Spółki (w rozumieniu warunków Papierów Zamiennych). Warunki Papierów Zamiennych przewidują postanowienia dotyczące zakazu rozporządzenia papierami wartościowymi Spółki w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej papierów wartościowych Spółki na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych. Papiery Zamiennie podlegają prawu stanu Kalifornia. Do dnia 31.03.2020 roku Spółka wyemitowała Papiery Zamiennie o łącznej wartości nominalnej 3,412 mln USD.

Obligacje zamienne na akcje	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wartość nominalna wydanych obligacji	3 412	2 912	-
Koszty odsetkowe	80	42	-
Wyplacone odsetki	0	-	-
Zobowiązanie z tytułu obligacji	3 492	2 954	-

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

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

W celu zabezpieczenia pożyczki udzielonej przez PARP w kwocie 2 mln PLN, której saldo na dzień 31.03.2020 roku wynosiło 464 tys PLN (112 tys. USD) na dzień 31.03.2019 roku, 924 tys. PLN (241 tys. USD), spółka Sway Sp. z o.o. wystawiła weksel in blanco.

Na dzień 31.03.2020 roku, na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.03.2019 roku na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 31.03.2020 roku, na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.03.2019 roku Spółki z Grupy nie były gwarantami ani poręczycielami, jak również nie wydawały własnych i nie otrzymywały cudzych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję.

Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

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

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

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka utworzyła rezerwę na 20 tys. USD w związku z informacją od prawnika o kolejnym roszczeniu o zapłatę “license fee” od firmy JSDQ. W ocenie Jednostki nie narusza ona patentu firmy JQSD. Niemniej jednak Spółka mając na uwadze czas i potencjalne koszty ewentualnego postępowania sądowego w sprawie lub konieczność zawarcia takiej umowy licencyjnej, podjęła decyzję o utworzeniu rezerwy.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	57	62	51
Rezerwy na sprawy sporne	20	20	-
Razem	77	82	51

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Stan na początek okresu	62	52	52
Zwiększenia	-	13	-
Zmniejszenia	5	3	1
Stan na koniec okresu	57	62	51

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie zmieniła stanu rezerw w stosunku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Różnica wynika ze zmiany kursu przeliczeniowego na walutę funkcjonalną

Szacunki:

Grupa szacuje wysokość rezerw w oparciu o przyjęte założenia i metodologię oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne i za zobowiązania uznaje te kwoty, których prawdopodobieństwo i czas wydatkowania na dzień bilansowy jest wysokie. Szacunki dotyczące wartości rezerw na niewykorzystane urlopy oparto o dane dotyczące ilości dni niewykorzystanych urlopów przez pracowników, wartość średniego wynagrodzenia indywidualnie dla każdego pracownika podzielona przez przeciętną liczbę dni roboczych w miesiącu (22 dni) oraz narzuty na wynagrodzenia obciążające pracodawcę. Stawka procentowa ubezpieczeń społecznych obciążających pracodawcę została przyjęta na poziomie 20,61%.

Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2020
Usługi maitenance dla Silvair Platform	29	46	14	61
Usługi maitenance dla Silvair Mesh Stack	7	15	6	16
Razem	36	61	20	77

Na dzień 31.03.2020 roku zostały zidentyfikowane zobowiązania związane z umowami dotyczącymi utrzymania (usługi maitenance). Terminy płatności określone w umowach nie przekraczają okresu 60 dni. Elementy takie jak zobowiązania do przyjęcia zwrotów, dokonania zwrotów wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania, jak również gwarancje i powiązane zobowiązania nie dotyczą zobowiązań z tytułu umów z klientami. Zidentyfikowane zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa rozlicza metoda liniową, równomiernie do upływu czasu, gdyż działania są realizowane w sposób równomierny przez cały okres spełnienia zobowiązania.

Na dzień 31.03.2019 roku zobowiązania z tytułu umów z klientami nie wystąpiły.

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	26	13
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	25	34
Razem	51	47

Grupa identyfikuje przychody ze sprzedaży produktów i usług, które mają się stać głównym źródłem dochodów wg typów umów z klientami:

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

Podział przychodów z umów z klientami:

Okres 01.01.2020-31.03.2020

Typ umowy					
Typ produktu/usługi	Rodzaj opłaty	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe przychody z umów	Razem
Licencja za firmware	jednorazowa	-	20	-	20
Aktywacja	jednorazowa	6	-	-	6
Development	jednorazowa	4	-	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	okresowa	16	3	-	19
Pozostałe	jednorazowa	-	2	-	2
Razem		26	25	-	51
Termin przekazania					
W momencie		10	20	-	30
W miarę upływu czasu		16	5	-	21
Razem		26	25	-	51

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

Okres 01.01.2019-31.03.2019

Typ umowy					
Typ produktu/usługi	Rodzaj opłaty	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe przychody z umów	Razem
Licencja za firmware	jednorazowa	-	5	-	5
Aktywacja	jednorazowa	6	-	-	6
Development	jednorazowa	21	-	-	21
Utrzymanie (Maintenance)	okresowa	12	2	-	14
Pozostałe	jednorazowa	-	-	1	1
Razem		39	7	1	47
Termin przekazania					
W momencie		27	5	1	33
W miarę upływu czasu		12	2	-	14
Razem		39	7	1	47

Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	26	13
na terenie Polski	-	1
na terenie Unii Europejskiej	6	8
na terenie krajów trzecich	20	4
Przychody ze sprzedaży usług i towarów	25	34
na terenie Polski	-	-
na terenie Unii Europejskiej	8	20
na terenie krajów trzecich	17	14
Razem	51	47

Nota 23 Segmenty operacyjne

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

W pierwszym kwartale roku 2019, w ramach prowadzonej działalności Grupa Silvair, Inc wyróżniła 2 segmenty:

- Silvair Platform
- Silvair Mesh Stack

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

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

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

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

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

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

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących
w okresie 01.01.2020 roku – 31.03.2020 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
Przychody i koszty			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	51	-	51
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	195	-	195
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-564	-564
EBIT	-144	-564	-708
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-371	-371
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto	-144	-935	-1 079
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-25	-25
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-144	-960	-1 054
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	7 877	1 570	9 447
Należności	86	81	167
Aktywa nieprzypisane	-	1 733	1 733
Aktywa ogółem			11 347
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	158	158
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	77	-	77
Zobowiązania nieprzypisane	-	4 923	4 923
Zobowiązania ogółem			5 158
Pozostałe informacje	-	-	-
Amortyzacja	195	91	286

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

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2019 roku
– 31.03.2019 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
Przychody i koszty			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	46	1	47
Sprzedaż między segmentami	-		
Koszt własny sprzedaży	188	10	198
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-465	-465
EBIT	-142	-474	-616
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-59	-59
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto	-142	-533	-675
Podatek dochodowy (bieżący i odroczone)	-	-46	-46
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-142	-579	-629
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych	7 222	1 918	9 140
Należności	33	7	40
Aktywa nieprzypisane	-	3 131	3 131
Aktywa ogółem			12 331
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	241	241
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 351	1 351
Zobowiązania ogółem			1 592
Amortyzacja	188	32	220

W latach 2016 – 2018 oraz w roku 2019 Grupa Kapitałowa Silvair, Inc. koncentrowała wszelkie zasoby nad ukończeniem, rozpoczętych we wcześniejszych latach, pracach rozwojowych. Ponadto Grupa Kapitałowa Silvair prowadziła pracę nad udoskonaleniem oraz rozbudową funkcjonalności zakończonych we wcześniejszych latach, i przyjętych do użytkowania, zakończonych prac rozwojowych. Grupa Kapitałowa w

okresie objętym sprawozdaniem finansowym współpracowała z zewnętrznymi odbiorcami, których udział w przychodach przekraczał 10% przychodów Grupy Kapitałowej. Informacja o segmentach w podziale na regiony, linie produktowe oraz moment ujęcia.

Rodzaj segmentu				
		Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
REGION				
Unia Europejska		14	-	14
Teren krajów trzecich		37	-	37
Polska			-	
Razem		51		51
Typ produktu/usługi	Rodzaj opłaty			
Licencja za firmware	jednorazowa	20	-	20
Aktywacja	jednorazowa	6	-	6
Development	jednorazowa	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	okresowa	19	-	19
Pozostałe	jednorazowa	2	-	2
Razem		51		51
Termin przekazania			-	-
W momencie		30	-	-
W miarę upływu czasu		21	-	-
Razem		51		51

Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

Opis umów:

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

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

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

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

Do dnia 31 marca 2020 roku w ramach puli „Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Zarządu i Venture FIZ oraz opcje na 80 000 akcji ze 132 000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników.

Do dnia 31 marca 2020 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 31 marca 2020 roku wykonane zostały opcje na 50 000 akcji, z czego 5 000 akcji w roku 2019.

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

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

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

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Opcyjnego. Umowa między Spółką a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2 300 akcji w każdym 18 dniu miesiąca następującego po 18.02.2019 r. aż do 18.07.2020 r. włącznie oraz 1 150 akcji w dniu 30.07.2020 r. o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał zaangażowany do świadczenia usług w rozumieniu ww. Umowy. Do dnia 31 marca 2020 r. w ramach tej puli wykonano opcje na 29 900 akcji. Przyznanie i realizacja opcji na akcje następuje po cenie 4,08 USD, czyli po cenie rynkowej akcji w dniu 18.02.2019r.

Do dnia 31 marca 2020 roku w ramach puli „Additional Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana oraz opcje na 40 250 akcji z 279 000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników. Do dnia 31 marca 2020 roku w ramach puli Rafała Hana nie zostały wykonane żadne opcje.

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

Liczba oraz cena wykonania opcji w okresie:

	01.01.2020 -31.03.2020 (szt.)	01.01.2019 -31.12.2019 (szt.)	01.01.2019 -31.03.2019 (szt.)
Pula akcji w Planie Opcyjnym	2 000 000	1 453 000	1 453 000
Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu	290 750	191 000	191 000
Nowa pula akcji	547 000	-	-
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	-	40 250	40 250
Liczba akcji objętych w ramach wykonania opcji	6 900	28 000	2 300
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	243 350	250 250	315 950
Liczba akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	-	140 000	100 000
Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu	837 750	290 750	250 750

W dniu 31 marca 2020 roku Rada Dyrektorów Silvair, Inc. podjęła uchwałę o podwyższeniu ilości akcji w ramach Planu Opcyjnego z 1 453 000 akcji do 2 000 000 akcji i przyznaniu opcji na 523 312 akcji wskazanym pracownikom. Zmiana podyktowana jest bezpośrednio decyzją Zarządu o ograniczeniu kosztów działalności Grupy, w związku z pandemią koronawirusa oraz jej skutkami ekonomicznymi, w tym m.in. redukcji zatrudnienia oraz zmiany warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. Grupa określiła wartość godziwą otrzymanych usług w zamian za własne instrumenty kapitałowe pośrednio, poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych.

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

- Cena akcji na początek okresu = \$3.33.
- Cena wykonania opcji = \$0.10.
- Stopa procentowa wolna od ryzyka = 2.455%.
- Stopa dywidendy = 0%.
- Parametr M = 3.

- Parametr $e\Delta t = 0\%$.
- Zmienność ceny akcji (σ) = 46.6%.

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

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

	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2019 -31.03.2019
Koszty zarządu	77	330	60
Kapitał z wyceny opcji	77	330	60

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

	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2019 -31.03.2019
Pozostałe kapitały	28	110	-
Kapitał z wyceny opcji	-28	-110	-

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2020 roku do 31.03.2020 roku, wynika z wykonania opcji na 6.900 akcji oraz z wyceny nowych opcji przyznanych w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 0,7 tys. USD.

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

Szacunki:

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

Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Pandemia koronawirusa COVID-19

W związku z pandemią koronawirusa COVID19 Zarząd zidentyfikował ryzyko wystąpienia zaburzeń w realizacji sprzedaży, spowodowanych przerwaniem łańcuchów dostaw komponentów oświetleniowych do partnerów, z którymi kooperuje Emitent, jak również odsunięcia w czasie inwestycji związanych z wymianą infrastruktury oświetleniowej przez klientów ze względu na powszechny lockdown. W związku z powyższym Zarząd dokonał stosownej rewizji założeń sprzedażowych w 2020 roku, co wpłynie na wydłużenie okresu osiągnięcia progu rentowności przez Grupę. Jednocześnie w związku ze zmniejszonym aktywności marketingowej i sprzedażowej Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu kosztów działalności, w tym m.in. poprzez redukcję zatrudnienia oraz zmianę warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy, niezbędnych dla realizacji strategii Grupy i utrzymania jej przewagi konkurencyjnej. Zmiany te zostały wprowadzone przez zarząd 1 kwietnia 2020r. Proces optymalizacji kosztów działalności Grupy został tak zaplanowany, aby nie zaburzał rozwoju produktów opracowanych przez Grupę oraz realizacji kontaktów z kluczowymi partnerami Grupy, a także umożliwił natychmiastowe przywrócenie zakresu aktywności rynkowej po ustąpieniu efektów pandemii.

Informacja o transakcjach na akcjach Silvair, Inc.

W dniach 15, 17 oraz 22 kwietnia 2020 roku Silvair, Inc. otrzymała od Christophera Morawskiego, członka Rady Dyrektorów Spółki, powiadomienia o transakcjach na akcjach, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Treść powiadomień Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportami Bieżącymi nr: 9/2020, 10/2020, 11/2020.

W dniu 28 kwietnia 2020 r. Silvair, Inc. otrzymała od Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.. Treść zawiadomienia Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr: 12/2020.

Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżących oraz poprzednim roku obrotowym.

Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

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

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

Grupa stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczające ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów oraz bieżący monitoring należności. Grupa konsekwentnie windykuje przeterminowane należności. Grupa lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Ryzyko kredytowe dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.03.2020 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	32	80	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	3 492	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6	261	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	15	31	-	-
Razem	6	308	3 603	-	-

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.03.2019 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	33	98	110	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	168	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
Razem	-	201	98	110	-

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

Ryzyko walutowe – to ryzyko, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Grupę Silvair, Inc. działalności, w ramach której większość przychodów generowana jest w USD i EUR, natomiast koszty w większości ponoszone są w PLN, jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia PLN i osłabienia się EUR względem USD.

Grupa monitoruje notowania walut i obserwuje stały trend umacniania USD w stosunku do PLN. Tendencja jest dobra dla Grupy w perspektywie uzyskiwania przychodów w USD i EUR. W momencie pojawienia się istotnych przychodów, Grupa będzie starała się korzystać z instrumentów zabezpieczających gwałtowne zmiany kursów.

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

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

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

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

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

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

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.03.2020 wartość godziwa	31.03.2020 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
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	70	70	-	-	70	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	890	890	-	-	890	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.03.2020 wartość godziwa	31.03.2020 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					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	112	112	-	112	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 492	3 492	-	3 492	-
Wycena pozostałych Instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	267	267	-	267	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.03.2019 wartość godziwa	31.03.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	40	40	-	-	40	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	2 162	2 162	-	-	-	2 162

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.03.2019 wartość godziwa	31.03.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	241	241	-	241	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	168	168	-	168	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

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

Rok zakończony dnia 31.03.2020 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	-	5	-	-	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	22	-	-	22
Razem		-	27	-	-	27
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-5	-355	-	-	-360
Leasing finansowy	F	-2	-	-	-	-2
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-38	-	-	-	-38
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-6	-	-	-103
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	F	-	-	-	-	-
Razem		-41	-361	-	-	-402

Rok zakończony dnia 31.03.2019 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	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	6	-54	-	-	-48
Razem		6	-54	-	-	-48
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-4	-	-	-	-4
Leasing finansowy	F	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-11	-	-	-11
Pozostałe zobowiązania będące zobowiązaniami finansowymi	F	-	-	-	-	-
Razem		-4	-11	-	-	-15

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

Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty

Okres zakończony dnia 31.03.2020 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	57	0	13	70
Lokaty bankowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	538	297	55	890
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	538	296	55	889
Zobowiązania finansowe				
Kredyty bankowe i pożyczki	-	112	-	112
<i>Długoterminowe</i>	-	0	-	0
<i>Krótkoterminowe</i>	-	112	-	112
Leasing finansowy	-	46	-	46
Zobowiązania z tytułu obligacji	3 492	-	-	3 492
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	129	137	1	267
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-

Okres zakończony dnia 31.03.2019 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	32	1	7	40
Lokaty bankowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	2 091	54	2 162
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	17	2 090	54	2 161
Zobowiązania finansowe				
Kredyty bankowe i pożyczki	-	240	-	240
<i>Długoterminowe</i>	-	131	-	131
<i>Krótkoterminowe</i>	-	109	-	109
Leasing finansowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32	129	7	168
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-

Analiza wrażliwości

Na dzień 31.03.2020 roku Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

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

Ryzyko walutowe 01.01.2020 – 31.03.2020

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

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	7	-1	-	1	-
Pożyczki	0	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	70	-2	-	3	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	890	-34	-	41	-
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	889	-34	-	41	-
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	112	-11	-	14	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 492	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	267	14	-	-17	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo z Jednostką dominującą:

Jednostki powiązane kapitałowo z Jednostką dominującą:

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2020 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Silvair Sp. z o. o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 9.269 tys. USD na dzień 31 marca 2019 roku wykazała zobowiązanie w wysokości łącznej 5.430 tys. USD.

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

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

Na dzień 31 marca 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 293 tys USD. Kwota naliczonych odsetek w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 to 33 tys. USD.

Na dzień 31 marca 2019 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Spółka Sway Sp. z o. o. wykazywała zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej od Spółki Silvair Sp. z o. o. w wysokości 216 tys USD. Kwota naliczonych odsetek w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku to 29 tys. USD.

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

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

Rozrachunki w Grupie z tytułu dostaw i usług

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

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

Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie:

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi osobowo:

Jak wskazano w Nocie 3.4 Informacji objaśniającego do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2019 roku jednostki zależne Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umów najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej w którym mieści się siedziba obu Spółek. Wynajmującym lokal jest firma Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, NIP 6770050681 wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000131205. Centrum Jasnogórska 44 jest powiązana z emitentem poprzez osobę Pana Szymona Słupika, który jest w niej współnikiem i wiceprezesem zarządu będąc równocześnie członkiem Rady Dyrektorów (Wspólnikiem) Spółki Dominującej Silvair, Inc.

W roku obrotowym 2019 oraz w pierwszym kwartale 2020 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o. gdzie łączny koszt w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku wyniósł 29 tys. USD od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku wyniósł 42 tys. USD. W zakresie ujęcia ww. umowy najmu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa zaprezentowała je jako leasingi wg MSSF 16. Od marca 2020 ulegają zmianie warunki najmu wyżej wskazanej powierzchni. Opis zmian podany został w części Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości, punkt Zmiany standardów lub interpretacji wprowadzone w roku 2019 i kontynuowane w roku 2020 nieniejszego sprawozdania finansowego..

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie miała żadnych zobowiązań z tytułu umowy najmu wobec wobec Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o. 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.

Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych

Zmiany w kapitałach udziałowców niesprawujących kontroli (UNK)	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2019 -31.03.2019
Stan na początek roku obrotowego	80	119	-
Dopłaty do kapitału spółki Sway	-	-	427
Wynik roku przypadający na UNK	-	-39	-18
Zmniejszenie praw do udziałów dla UNK	-80	-	-290
Stan na koniec roku obrotowego	-	80	119

Zgodnie z podjętą przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą, w dniu 18 maja 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Sway o kwotę 310.000 zł z kwoty 3.100.000 zł do 3 410.000 zł. Poprzez ustanowienie 6.200 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Nowe udziały, na podstawie Aktu notarialnego Repertorium A: 1125/2018, sporządzonego przez Notariusza Monikę Suchecką, zostały objęte przez ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Krakowie w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1 600 000 zł, z którego kwota 310 000 zł została wpłacona na kapitał zakładowy, zaś pozostała kwota stanowiąca nadwyżkę nad łączną wartością nominalną, została przelana do kapitału zapasowego spółki. Informacje dotyczące ww. zmian zostały opisane w części Korygowanie błędów lat ubiegłych.

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

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

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

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia nowych odpisów aktualizujących wartości aktywów lub odwrócenia istniejących. W I kwartale 2020 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia rezerw na zobowiązania. Informacja o poziomie dotychczasowych odpisów i rezerw znajduje się w części „Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych”.

Informacja o postępowaniach sądowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku nie wystąpiły żadne nowe sprawy sądowe.

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

Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2020 roku, na dzień 31 marca 2019 roku żadna ze spółek Grupy nie posiadała zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunkówna temat zdarzeń nietypowych ze względu na rodzaj, wartość, częstotliwość, mających istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

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

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

Od dnia 25 lutego 2020 roku Grupa nie reguluje na bieżąco rat pożyczki inwestycyjnej z PARP, która została zaciągnięta przez spółkę Sway w 2013r. Grupa zwróciła się do PARP z prośbą o odroczenie spłaty tych rat w związku ze skutkami pandemii COVID19. Wartość niezapłaconych rat na dzień publikacji wynosi 132,8 tys. PLN (32 tys.USD).

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

Wartość nominalna (par value) jednej akcji wynosi 0,1 USD. Stan posiadania osób zarządzających i nadzorujących emitenta nie zmienił się w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku.

Struktura własności kapitału akcyjnego	Stan na dzień 01.01.2020	Nabycie	Zbycie	Stan na dzień 29.05.2020
Szymon Stupik	1 884 711	-	-	1 884 711
Rafał Han	1 335 071	-	-	1 335 071
Adam Gembala	1 018 760	-	-	1 018 760
Christopher Morawski	-	442 770	-	442 770

Informacje dotyczące zmian w klasyfikacji lub sposobie wyceny instrumentów finansowych

W Nocie 33 niniejszego sprawozdania zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych wg MSSF 9. W I kwartale 2020 roku nie dokonywano zmian metod wyceny instrumentów finansowych, w szczególności wycenianych w wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano również zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

Grupa Silvair nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na 2020 rok, w tym na I kwartał 2020 roku.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

Zawarcie umowy z ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster

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

Zawarcie umowy z F2VS Technologies

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

Zmiany w składzie Rady Dyrektorów Silvair, Inc.

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

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

Christopher Morawski pełni funkcję członka zarządu w Nitrex Metal Inc. gdzie, korzystając z wieloletniego doświadczenia w zakresie międzynarodowych transakcji kapitałowych i finansowych, pełni funkcję doradcy strategicznego do spraw „Mergers&Acquisitions” tej firmy.

Zmiana planu opcyjnego

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie były zawierane tego typu transakcje.

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

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

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

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

- tempo adopcji standardu Bluetooth Mesh przez rynek oraz skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- systematycznie prowadzone prace rozwojowe pozwalające komercjalizować nowe produkty i powiększać przewagę konkurencyjną.
- pandemia Covid-19
- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie,

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