

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Silvair, Inc.

Kraków, dnia 06.04.2020 roku

Spis treści

Informacje ogólne	4
Dane Jednostki	5
Opis działalności	5
Grupa Kapitałowa	6
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	7
Okresy prezentowane	7
Założenie kontynuacji działalności	7
Skład organów Jednostki na dzień 31.12.2019 roku	8
Skład organów Jednostki na dzień publikacji sprawozdania:	9
Wybrane dane finansowe	9
Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:	10
Oświadczenie Rady Dyrektorów	11
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Silvair, Inc.	12
Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
Roczny jednostkowy rachunek zysków i strat wraz z jednostkowym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	15
Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19
Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	21
Korygowanie błędów poprzednich okresów	22
Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe	23
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	25
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	29
Rzeczowe aktywa trwałe	30
Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)	31
Inwestycje w jednostkach zależnych	32
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
Rozliczenia międzyokresowe	33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
Kapitał własny	33
Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):	33
Rezerwy na zobowiązania	34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	34
Zobowiązania finansowe	35

Podatek dochodowy	36
Przychody i koszty działalności operacyjnej	37
Przychody i koszty działalności finansowej	39
Subiektywne oceny i osądy	39
Sezonowość działalności	40
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	40
Dodatkowe noty i objaśnienia do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	41
Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe	42
Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych	42
Nota 1.3 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska	43
Nota 2 Aktywa finansowe (długoterminowe)	44
Nota 2.1 Prawo do udziałów	45
Nota 3 Aktywa obrotowe	46
Nota 3.1 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	46
Nota 3.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
Nota 3.2.1 Objasnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	47
Nota 3.3 Rozliczenia międzyokresowe	47
Nota 4 Kapitał podstawowy	47
Nota 5 Kapitał z wyceny opcji	50
Nota 6.1 Pozostałe kapitały	50
Nota 6.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	50
Nota 7 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	51
Nota 8 Zysk (strata) na jedną akcję	51
Nota 9 Zobowiązania i rezerwy	52
Nota 9.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52
Nota 9.2 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	53
Nota 9.3 Rezerwy krótkoterminowe	55
Nota 10 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	56
Nota 11 Podział kosztów	57
Nota 11.1 Pozostałe koszty operacyjne	57
Nota 12 Przychody finansowe	58
Nota 13 Koszty finansowe	58
Nota 14 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	59
Nota 15 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	59
Nota 16 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	62

Nota 17 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach _____	65
Nota 18 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym _____	65
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 _____	68
Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych _____	72
Analiza wrażliwości _____	74
Nota 18.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym _____	78
Nota 19 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych _____	79
Nota 20 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Jednostkę _____	79
Nota 21 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego _____	79
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi _____	80
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami _____	81

Informacje ogólne

Dane Jednostki

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

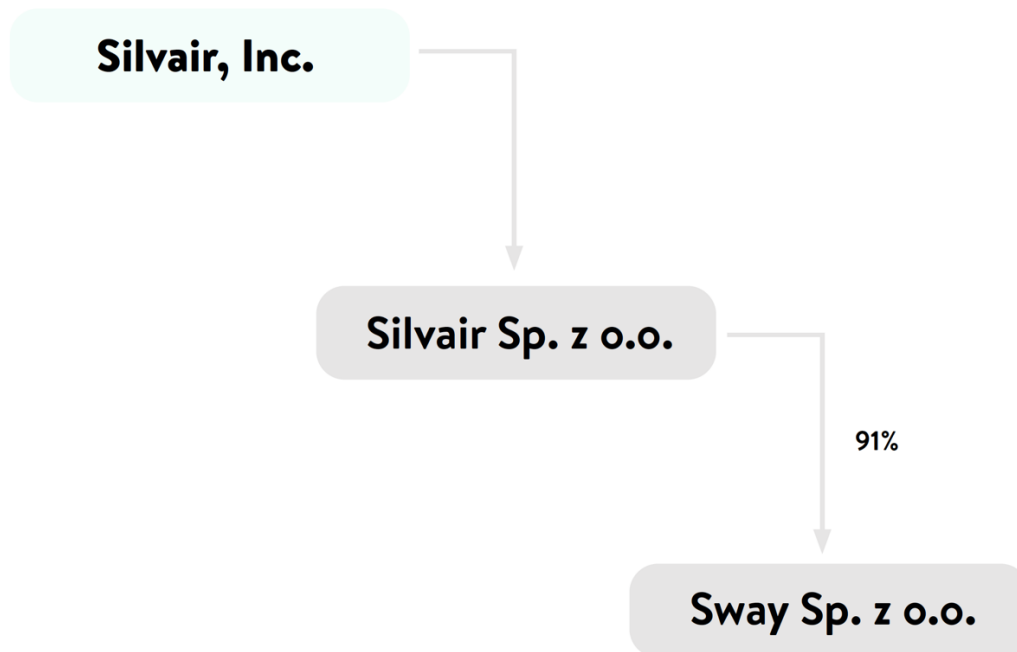
Emitent jest podmiotem działającym w obszarze nowych technologii w ramach tzw. Internetu Rzeczy (Internet of Things; IoT). Jednostka opracowała innowacyjną technologię bezprzewodowej komunikacji urządzeń w topologii sieci kratowej i wdraża obecnie na rynek światowy produkt w postaci oprogramowania i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

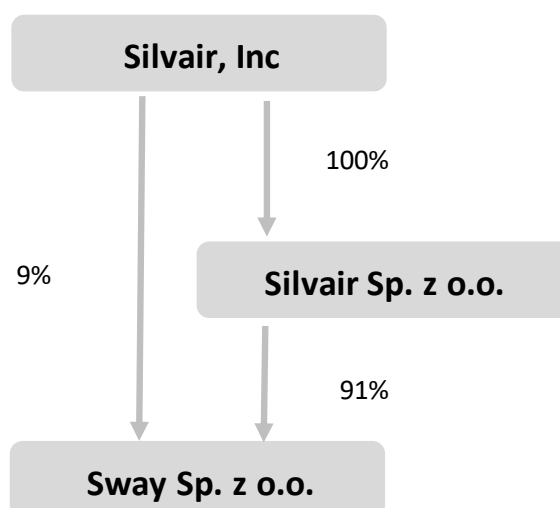
Aktywność biznesowa jednostki obejmuje rynek globalny, w szczególności rynek Ameryki Północnej oraz Europy.

Grupa Kapitałowa

Struktura Grupy na dzień 31.12.2019 roku



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



Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Jednostka przyjmuje jako natychmiastowy kurs wymiany średni kurs Narodowego Banku Polskiego USD/PLN.

Okresy prezentowane

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

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

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

Założenie kontynuacji działalności

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

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

Biorąc pod uwagę, iż głównym aktywem Spółki – poza udziałami - są udzielone spółkom zależnym pożyczki, stan ten może budzić wątpliwości co do kontynuowania działalności przez Spółkę. W celu wyeliminowania tych zagrożeń podjęto szereg działań w spółkach zależnych mających na celu ich wyeliminowanie.

W związku z powyższym dokonano stosownej rewizji założeń sprzedażowych w 2020 roku, co wpłynie na wydłużenie okresu osiągnięcia progu rentowności przez spółki zależne i zdolności do generowania przez nie środków pieniężnych.

Jednocześnie w związku ze zmniejszeniem aktywności marketingowej i sprzedażowej Zarząd zarekomendował spółkom zależnym ograniczenie 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. Na dzień publikacji Spółki podjęły już takie działania. Proces optymalizacji kosztów działalności został tak zaplanowany, aby nie zaburzał rozwoju produktów opracowanych przez Grupę oraz realizacji kontaktów z kluczowymi

partnerami, a także umożliwił natychmiastowe przywrócenie zakresu aktywności rynkowej po ustąpieniu efektów pandemii.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Jednostka 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 Spółka rozważa przeprowadzenie kolejnej emisji Papierów Zamiennych, jak również przeprowadzenie nowej emisji akcji Spółki. Zgodnie z ujawnionymi wcześniej informacjami Jednostka 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 szacuje możliwe do pozyskania środki w tej formie na kwotę od 1 do 2 mln USD.

W kontekście utrudnień w dostępie do kapitału spowodowanym pandemią koronawirusa podjęcie przez Zarząd działań związanych z redukcją kosztów ma na celu również zmniejszenie zapotrzebowania na kapitał służący finansowaniu bieżącej działalności i tym samym przyspieszenie osiągnięcia progu rentowności i samofinansowania przez Grupę. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem.

Skład organów Jednostki na dzień 31.12.2019 roku:

Rada Dyrektorów:

Szymon Słupik – Przewodniczący

Adam Gembala – Wiceprzewodniczący,

Sekretarz i Skarbnik

Rafał Han – Dyrektor

Paweł Szymański – Dyrektor

Marek Kapturkiewicz – Dyrektor

Kadra kierownicza:

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)

Szymon Słupik – Dyrektor ds. Technologii (CTO)

Adam Gembala – Dyrektor Finansowy (CFO)

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

Skład organów Jednostki na dzień publikacji sprawozdania:

Rada Dyrektorów:

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

Kadra kierownicza:

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

Wybrane dane finansowe

Średnie kursy wymiany USD w stosunku do EUR w okresach objętych rocznym jednostkowym 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 rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2019 - 31.12.2019	1.1190	1.0893	1.1524	1.1213
01.01.2018 - 31.12.2018	1,1798	1,1235	1,2528	1,1437

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2019 - 31.12.2019	0.2601	0.2490	0.2685	0.2633
01.01.2018 - 31.12.2018	0,2762	0,2613	0,3014	0,2660

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

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

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-897	-463	-784	-392	-3 371	-1 677
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-679	-328	-589	-278	-2 533	-1 188
Zysk (strata) okresu	-702	-342	-609	-290	-2 622	-1 238
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-730	-602	-652	-510	-2 806	-2 180
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 743	-4 241	-3 345	-3 595	-14 388	-15 357
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 913	6 923	2 603	5 868	11 198	25 069
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 560	2 080	-1 394	1 763	- 5997	7 532

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	21 348	18 745	19 038	16 390	81 079	70 476
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 029	55	2 701	48	11 503	207
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 029	55	2 701	48	11 503	207
Kapitał własny	18 319	18 690	16 337	16 342	69 570	70 269
Kapitał podstawowy	1 143	1 138	1 019	995	4 341	4 278
Liczba akcji (w szt.)	11 425 670	11 380 420	11 425 670	11 380 420	11 425 670	11 380 420
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	11 403 045	10 556 458	11 403 045	10 556 458	11 403 045	10 556 458
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD, EUR i PLN)	-0,06	-0,03	-0,05	-0,03	-0,23	-0,11
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD, i EUR i PLN)	1,60	1,77	1,43	1,55	6,10	6,66

Oświadczenie Rady Dyrektorów

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na dzień 1 stycznia 2019 roku.

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

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
A. Aktywa trwałe		11 906	16 280
I. Koszty prac rozwojowych		-	-
II. Pozostałe aktywa niematerialne		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1	-	-
IV. Aktywo z tytułu prawa użytkowania		-	-
V. Aktywa finansowe	2	11 461	15 835
VI. Prawo do udziałów	2.1	445	445
VII. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
B. Aktywa obrotowe		9 442	2 465
I. Zapasy		-	-
II. Należności z tytułu dostaw i usług		-	-
III. Pozostałe należności		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3.3	16	-
V. Aktywa finansowe	3.1	8 521	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.2	905	2 465
VII. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		21 348	18 745

	Nr noty.	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
A. Kapitał własny		18 319	18 690
I. Kapitał podstawowy	4	1 143	1 138
II. Kapitał z wyceny opcji	5	375	155
III. Pozostałe kapitały	6.1	21 016	20 910
IV. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	7	-3 513	-3 171
V. Wynik finansowy bieżącego roku		-702	-342
B. Zobowiązania długoterminowe		-	-
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
II. Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-
III. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		3 029	55
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9.1	55	55
II. Zobowiązania z tytułu umów z klientami		-	-
III. Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-
IV. Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	9.2	2 954	-
V. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		-	-
VI. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9.3	20	-
VII. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
Kapitał własny i zobowiązania		21 348	18 745

Roczny jednostkowy rachunek zysków i strat wraz z jednostkowym sprawozdaniem z całkowitych dochodów

Roczny jednostkowy rachunek zysków i strat	Nr noty.	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
A. Przychody			
B. Koszt własny sprzedaży			-
C. Wynik brutto ze sprzedaży			
I. Koszty sprzedaży	11	178	14
II. Koszty ogólnego zarządu	11	699	449
D. Wynik netto ze sprzedaży		-877	-463
I. Pozostałe przychody operacyjne		-	
II. Pozostałe koszty operacyjne	11.1	20	
E. Wynik operacyjny		-897	-463
I. Przychody finansowe	12	331	204
II. Koszty finansowe	13	113	69
F. Wynik przed opodatkowaniem		-679	-328
I. Podatek dochodowy	14	23	14
a) bieżący		23	14
b) odroczone		0	
G. Zysk/(strata) netto za okres		-702	-342

	1 stycznia 2019 – 31 grudnia 2019	1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	-0,06	-0,03
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w USD)	-0,06	-0,03

Roczne jednostkowe sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	1 stycznia 2019 – 31 grudnia 2019	1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018
Zysk/(strata) netto za okres	-702	-342
Inne całkowite dochody	-	-
1. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-	-
– różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
2. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-	-
Łączne całkowite dochody	-702	-342

Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2019	1 138	155	20 910	-3 958	-	18 245
Korekta błędu	-	-	-	445	-	445
Stan na początek okresu 01.01.2019 skorygowany	1 138	155	20 910	-3 513	-	18 690
Realizacja opcji na akcje Spółki	1	-108	104	-	-	-3
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	4	-2	2	-	-	4
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	330	-	-	-	330
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-	-	-	-	-	-
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	5	220	106	-	-	331
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-702	-702
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	-702	-702
Stan na koniec okresu 31.12.2019	1 143	375	21 016	-3 513	-702	18 319

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2018	973	287	15 051	-4004	-	12307
Korekta błędu	-	-264	-	287	-	23
Stan na początek okresu 01.01.2018 skorygowany	973	23	15 051	-3718	-	12329
Realizacja opcji na akcje Spółki	2	-34	32	-	-	
Emisja nowych akcji w drodze IPO	119	-	5 325	-	-	5 444
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	166	-	-	-	166
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-	-	-924	-	-	-924
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	44	-	1 426	547	-	2 017
Transakcje z właścicielami	165	132	5 859	547	-	6 703
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-342	-342
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku						
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	-342	-342
Stan na koniec okresu 31.12.2018	1 138	155	20 910	-3 171	-342	18 690

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) brutto		-679	-328
Korekty o pozycje:		-51	-274
1. Amortyzacja	11	-	5
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-1	69
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-331	-51
4. Zmiana stanu rezerw		20	-
5. Zmiana stanu zapasów		-	-
6. Zmiana stanu należności		-	-
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		42	55
8. Podatek zapłacony		-23	14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-16	-
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	3.2.1	258	-366
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-730	-602
Wpływy		331	-
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:		331	-
a) w jednostkach powiązanych		331	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
Wydatki		4 074	4 241
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Nakłady poniesione na prace rozwojowe		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		4 074	4 241

a) w jednostkach powiązanych	4 074	4 241
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 743	-4 241
Wpływy	2 913	6 923
1. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	1	6 872
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 912	-
4. Odsetki	-	51
Wydutki	-	-
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-	-
3. Odsetki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 913	6 923
Przepływy pieniężne netto	-1 560	2 080
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 560	2 080
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	2 465	385
Środki pieniężne na koniec okresu	905	2 465

**Informacje
objaśniające do
rocznego
jednostkowego
sprawozdania
finansowego**

Korygowanie błędów poprzednich okresów

Rodzaj błędu

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

W wykonaniu umowy inwestycyjnej z dnia 28 marca 2018 roku zawartej między innymi przez Sway sp. z o.o. oraz ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. Sp.k. (dalej „ASI Bridge”), ASI Bridge w dniu 18 maja 2018 roku przystąpiła do spółki Sway i objęła w tym dniu 6.200 (słownie: sześć tysięcy dwieście) niepodzielnych zwykłych udziałów w spółce SWAY („Udziały”), utworzonych w drodze podwyższenia kapitału zakładowego SWAY i objętych za wkład pieniężny w wysokości 1.600.000 zł (427tys.USD na dzień objęcia). Wartość nominalna Udziałów wyniosła 310.000 zł. Przedmiotowa umowa inwestycyjna przewidywała wyjście inwestycyjne ASI Bridge ze spółki Sway i przeniesienie udziałów na Silvair, Inc. W dniu 18 maja 2018 r. Silvair, Inc. i ASI Bridge zawarły zobowiązującą umowę zamiany udziałów, na podstawie której, ASI Bridge zobowiązał się do przeniesienia własności Udziałów na Silvair, Inc. niezwłocznie po rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego SWAY w ramach którego utworzono Udziały, w zamian za przeniesienie przez Silvair, Inc. własności obligacji (ang. convertible notes, „Obligacje”) o wartości 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018	
Pozycja	Kwota w USD
Prawo do udziałów	444 542,07
Wyniki lat ubiegłych	444 542,07

Wpływ na zysk (stratę) na jedną akcję

Zmiana nie miała wpływu na wartość zysku (straty) za rok 2018, a tym samym nie wpływała na wartość zysku (straty) na jedną akcję.

Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. USD)	Rok 2018 opublikowany	Zmiana	Rok 2018 skorygowany
A. Aktywa trwałe	15 835	445	16 280
I. Koszty prac rozwojowych	-	-	-
II. Pozostałe aktywa niematerialne	-	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
IV. Aktywa finansowe	11 461	-	15 835
V. Prawo do udziałów	-	445	445
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	2 465	-	2 465
I. Zapasy	-	-	-
II. Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-
III. Pozostałe należności	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
V. Aktywa finansowe	-	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 465	-	2 465
Aktywa razem	18 300	445	18 745

	Rok 2018 opublikowany	Zmiana	Rok 2018 skorygowany
A. Kapitał własny	18 245	445	18 690
I. Kapitał podstawowy	1 138	-	1 138
II Kapitał z wyceny opcji	155	-	155
III. Pozostałe kapitały	20 910	-	20 910
IV. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-3 616	445	-3 171
V. Wynik finansowy bieżącego roku	-342	-	-342
B. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
II. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe	55	-	55
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	-	55
II. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-
III. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Kapitał własny i zobowiązania	18 300	445	18 745

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Zmiany standardów lub interpretacji

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

- 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.

Nowy standard nie ma wpływu na sprawozdania finansowe jednostki, ponieważ Spółka nie jest stroną umów, które mu podlegają.

- 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 Spółce nie wystąpiły transakcje, których ujęcie budzi wątpliwości podatkowe.

- 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.

Inne zmiany wchodzące w 2019 roku:

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

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

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

- Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

- MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.
- MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.
- MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.
- MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

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

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

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

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

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

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

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

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

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

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

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

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

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

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

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia 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 przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Jednostki. Na ten moment Spółka nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

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

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Spółki 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 jednostka 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:

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

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

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

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje ujęte w księgach 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.

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

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
PLN/USD	0,2601	0,2660

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

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
PLN/USD	0,2633	0,2762

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Szacowany okres użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle: 10 lat

Urządzenia techniczne i maszyny: 2-10 lat

Pozostałe środki trwałe: 2 lata

Na dzień bilansowy spółka dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy spółka nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu

aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)

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

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

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

Udzielone pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a na dzień bilansowy wycenia według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

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

Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Odpisy wartości innych aktywów finansowych zalicza się do działalności finansowej.

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

Założenia dotyczące przeprowadzania testu na utratę wartości aktywów ujawniono w notce 2 Aktywa finansowe (długoterminowe).

Inwestycje w jednostkach zależnych

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółka uznaje te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje bezpośrednią kontrolę.

Inwestycje w jednostki zależne ujmowane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Nie rzadziej niż na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka dokonuje weryfikacji istnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości Spółka dokonuje porównania wartości aktywów netto poszczególnych podmiotów z wartością księgową udziałów wykazywanych w bilansie.

W sytuacji, gdy bilansowa wartość udziałów nie znajduje pokrycia w aktywach netto danej jednostki Spółka dokonuje dalszej analizy przesłanek świadczących o potrzebie przeprowadzenia aktualizacji wyceny aktywów spowodowanej przez nie utratą wartości.

Spółka dokonuje oceny czynników wewnętrznych jak i zewnętrznych, mających wpływ na wyniki finansowe osiąmane przez podmioty zależne (w tym weryfikuje realizację zakładanych planów budżetowych na dany rok finansowy). Ponadto Spółka dokonuje analizy czynników mikro- jak i makroekonomicznych.

Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych określany jest jako różnica pomiędzy wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Dla tak mierzonej wartości przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka dodatkowo przeprowadza analizę wrażliwości wpływu zmian efektywnej stopy procentowej oraz wahań kursów walut. Wartość aktywów jest aktualizowana dopiero z chwilą uznania, że utrata wartości udziałów ma charakter trwały i w dłuższym okresie nieodwracalny.

Założenia dotyczące przeprowadzanego testu na utratę wartości aktywów ujawniono w nocie 2 Aktywa finansowe (długoterminowe).

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu.

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał własny

Na kapitał własny Spółki składają się:

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

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

Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):

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

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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

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

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

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

Jednostka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego jednostka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie

nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zwrotowi w przyszłości, wyliczany metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

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

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

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

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł

prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Istotny komponent finansowania

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

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

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

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy oraz wykonania umowy

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

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

Przychody i koszty działalności finansowej

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

Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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.

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 Jednostki w przyszłości.

- utraty wartości dla aktywów finansowych (patrz Nota 2)
- umów dotyczących płatności na bazie akcji (patrz Nota 15)

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

Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie cechuje się sezonowością.

Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

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

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

Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku Spółka nie posiadała nieumorzonych rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Szacunki:

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

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

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

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

Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość brutto na 01.01.2019	-	-	13	-	-	-	13
	Zwiększenia:	-	-	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na 31.12.2019	-	-	13	-	-	-	13
3.	Umorzenie na 01.01.2019	-	-	13	-	-	-	13
	Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-

4.	Umorzenie na 31.12.2019	-	-	13	-	-	-	13
5.	Wartość netto na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-	-
6.	Wartość netto na 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość brutto na 01.01.2018	-	-	13	-	-	-	13
	Zwiększenia:	-	-	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na 31.12.2018	-	-	13	-	-	-	13
3.	Umorzenie na 01.01.2018	-	-	8	-	-	-	8
	Zwiększenia	-	-	5	-	-	-	5
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na 31.12.2018	-	-	13	-	-	-	13
5.	Wartość netto na 01.01.2018	-	-	5	-	-	-	5
6.	Wartość netto na 31.12.2018	-	-	-	-	-	-	-

Nota 1.3 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska

Jednostka nie poniosła w okresie od 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz porównywalnym okresie roku 2018 nakładów na środki trwałe w tym wydatków na ochronę środowiska naturalnego. W roku 2020 Spółka planuje ponieść nakłady na wartości niematerialne i prawne w kwocie 60tys. USD. Emitent nie planuje ponieść innych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe w tym wydatków na ochronę środowiska.

Nota 2 Aktywa finansowe (długoterminowe)

Aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2019	31.12.2018
Udzielone pożyczki dla jednostek zależnych	-	4 446
Udziały w zależnych jednostkach	11 461	11 389
Razem	11 461	15 835

Pozycja udziały w jednostkach zależnych obejmuje 100% udziałów w spółce Silvair Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Spółka posiadała również prawa do udziałów w Sway Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, które zostało opisane w notcie 2.1.

Udzielone pożyczki na dzień 31.12.2019 roku zostały przekwalifikowane do aktywów finansowych krótkoterminowych.

Emitent jest spółką działającą w obszarze nowych technologii, która opracowała i wdraża innowacyjne produkty w postaci oprogramowania służącego do zdalnej komunikacji urządzeń. Grupa prowadzi intensywne prace rozwojowe dotyczące produktów i usług z wykorzystaniem standardu Bluetooth Mesh. Prace te realizowane są przez spółki zależne od Emitenta, przy czym zdecydowana większość tych prac prowadzona jest przez spółkę Silvair Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Działalność Emitenta na obecnym etapie rozwoju cechuje się wysoką kapitałochłonnością związaną m.in. z koniecznością pozyskania oraz ponoszenia kosztów zatrudnienia wysoce wykwalifikowanego personelu, niezbędnego do opracowania szerokiej oferty produktowej. W konsekwencji, Emitent prowadzi działania mające na celu pozyskanie dodatkowych środków na sfinansowanie bieżącej działalności.

Spółka pozyskuje finansowanie w postaci emisji akcji oraz emisji papierów dłużnych zamiennych na akcje nowej emisji Spółki (and. Convertible Promissory Note) („Papiery zamienne”). W ujęciu historycznym od 2014 roku Spółka przeprowadziła 3 serie emisji Papierów Dłużnych oraz 2 rundy kapitałowe (w tym runda IPO). W ramach realizacji rund kapitałowych przy podwyższeniu kapitału Spółki konwertowane były wszystkie, wyemitowane wcześniej Papiery Dłużne. W dniu 8 sierpnia 2019 roku Rada Dyrektorów Spółki podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia zobowiązań do łącznej wartości nominalnej 5,5 mln USD w formie emisji Papierów Dłużnych IV Serii. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała w ramach tej serii Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 3,412 mln USD.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności oraz strukturę Grupy kapitałowej Spółka dystrybuuje zdecydowaną większość pozyskanych środków do spółki zależnej Silvair Sp. z o.o. w postaci kolejnych transz pożyczek. Pożyczki te co pewien czas są konwertowane wraz z odsetkami na kapitał spółki Silvair Sp. z o.o. Ostatnia taka konwersja miała miejsce w grudniu 2016 roku. W jej ramach Spółka objęła 100,000 nowych udziałów w Silvair Sp. z o.o. za kwotę 27,98 mln PLN. Zarząd planuje dokonanie konwersji kolejnych transz udzielonych pożyczek na kapitał Silvair Sp. z o.o. na koniec 2020 roku.

Spółka nie prowadzi bezpośrednio prac nad technologią, ale partycypuje w sprzedaży produktów i usług powstałych w wyniku realizacji prac rozwojowych prowadzonych przez Spółki zależne. Spółka utrzymuje zespół sprzedażowy, który dystrybuuje produkty Grupy na terenie Stanów Zjednoczonych. Ze względu na

specyfikę działalności Grupy przy ocenie wartości udziałów Spółka szacuje łączną wartość odzyskiwalną poszczególnych prac rozwojowych prowadzonych przez spółki zależne. Prowadzenie prac rozwojowych przez spółki zależne stanowi podstawę biznesu całej Grupy kapitałowej, w związku z czym test oparty na tych elementach ma bezpośrednie przełożenie na wartość udziałów w Spółce oraz udzielonych pożyczek.

Szacunki:

Testy przeprowadzane są w oparciu o następujące założenia:

- Testy sporządzane są na podstawie wewnętrznej prognozy finansowej Grupy Silvair 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 testami.
- Do wyznaczenia stopy dyskonta przyjmuje się średni ważony koszt kapitału. Wartość WACC skalkulowana na potrzeby testów w 2019 roku wyniosła: 14,21%
- Jeśli łączna wartość odzyskiwalna jest wyższa od łącznej wartości bilansowej prac rozwojowych prowadzonych przez spółki zależne nie zachodzi przesłanka do tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości udziałów.

Na podstawie dokonanych szacunków, w ocenie Zarządu, przeprowadzone testy nie potwierdziły zaistnienia utraty wartości udziałów, praw do udziałów ani udzielonych pożyczek na koniec 2019 roku.

Nota 2.1 Prawo do udziałów

Zgodnie z Umową Inwestycyjną z dnia 28 marca 2018 roku fundusz inwestycyjny ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. (dalej „ASI Bridge”) objął 6200 udziałów w spółce zależnej Sway za kwotę 1.600.000 zł (427 tys.USD na dzień objęcia). Wartość nominalna udziałów to 310.000 zł. Umowa przewidywała wyjście inwestycyjne ASI Bridge ze spółki Sway i przeniesienie udziałów na Silvair, Inc w zamian za obligacje zamienne na akcje spółki. Fundusz miał prawo do wymiany obligacji na akcje w ramach emisji, która miała nastąpić w związku z pierwszą ofertą publiczną. W dniu 18 maja 2018 roku została zawarta umowa zamiany udziałów w spółce Sway na obligacje zamienne na akcje (convertible promissory note). Konwersja obligacji na akcje miała miejsce w pierwszej ofercie publicznej na GPW w Warszawie w dniu 26 lipca 2018 roku. Umowa przenosząca własność udziałów w Sway z ASI Bridge na Silvair, Inc została zawarta w dniu 7 stycznia 2020 roku.

Prawo do udziałów	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Stan na początek okresu	445	-
Zwiększenia	-	445
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	445	445

Szacunki dotyczące oceny utraty wartości prawa do udziałów opisano łącznie z udziałami w nocie 2.

Nota 3 Aktywa obrotowe

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2019 roku jednostka wykazała 3 pozycje bilansowe: aktywa finansowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Nota 3.1 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2019	31.12.2018
Udzielone pożyczki dla jednostek zależnych	8 521	-
Razem	8 521	-

Pożyczki udzielone spółce zależnej Silvair Sp. z o.o. są denominowane w PLN lub USD. Oprocentowanie pożyczek jest stałe i wynosi 5% w skali roku. Stan pożyczek denominowanych w PLN wynosi na dzień bilansowy 5.375 tys. USD, a stan pożyczek wyrażonych w USD 3.146 tys. USD.

W okresie sprawozdawczym Jednostka udzieliła dodatkowej pożyczki w kwocie 3 766 tys. USD. Naliczone odsetki za rok 2019 wyniosły 308 tys. USD.

Pożyczki nie są przeterminowane a ich termin spłaty przypada na 31.12.2020 roku.

Na dzień bilansowy 31.12.2018 roku udzielone pożyczki były prezentowane jako aktywa finansowe długoterminowe.

Dodatkowe informacje dotyczące pożyczek oraz szacunki dotyczące oceny utraty wartości udzielonych pożyczek opisano nocie 2.

Nota 3.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	905	470
Inne środki pieniężne (lokaty terminowe)	-	1 995
Razem	905	2 465

Nota 3.2.1 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.

Nota 3.3 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenie międzyokresowe	31.12.2019	31.12.2018
Opłaty za konferencje	16	-
Pozostałe	-	-
Razem	16	-

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów. Koszty przedpłaconych udziałów konferencjach związanych z prezentacją działalności Spółki będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

Nota 4 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Jednostki na 31.12.2019 roku.

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

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

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

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

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Akcyjnego Spółki (2016 Stock Plan), opisanego w Prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 czerwca 2018 roku („Plan Akcyjny”). W III kwartale 2019 roku miała miejsce realizacja zamiany opcji na 5.000 akcji przez kluczowego pracownika. Po dokonaniu Emisji i realizacji kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.142.567 USD i składa się z 11.425.670 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,1 USD każda, w tym 10.465.670 Akcji Zwykłych Spółki oraz 960.000 Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki, reprezentujących 16.225.670 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w tym 10.465.670 głosów wynikających z Akcji Zwykłych Spółki i 5.760.000 głosów wynikających z Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki. Po dokonaniu Emisji, łączna liczba akcji zwykłych Spółki pozostałych do emisji w ramach Planu Akcyjnego wynosi 250.750 akcji. Umowa pomiędzy Spółką a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2.300 akcji w każdym 18 dniu miesiąca następującym po 18 lutego 2019 r. aż do 18 lipca 2020 r. włącznie oraz 1.150 akcji w dniu 30 lipca 2020 roku, o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał Zaangażowany do Świadczenia Usług (Continuous Service Status) w rozumieniu Umowy. Do dnia 31.12.2019 roku zostało przyznane Konsultantowi 23.000 akcji. W 2019 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Kapitał podstawowy Jednostki na 31.12.2018 r.

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

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

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

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

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

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

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

- 9.235.510 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, w tym: (i) 4.709.000 istniejących akcji zwykłych na okaziciela – Common Stock oraz 15.000 akcji zwykłych objętych w ramach wykonania w 2018 roku

opcji, o czym mowa w nocie 15, razem 4.724.00 akcji zwykłych (ii) 4.063.495 akcji zwykłych na okaziciela, które powstały w wyniku konwersji 4.063.495 uprzywilejowanych akcji - Series A Preferred Stock, oraz (iii) 448.015 nowych akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które zostały wyemitowane przez Spółkę w wyniku konwersji Obligacji Trzeciej Serii przeprowadzonej w dniu 18 lipca 2018 roku.

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

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

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

Nota 5 Kapitał z wyceny opcji

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

Nota 6.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	21 016	20 910
Razem	21 016	20 910

Nota 6.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

W okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.:

Zmiany w pozostałych kapitałach	Pozostałe kapitały
Stan na 01.01.2019	20 910
Realizacja opcji na akcje Spółki	108
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-
Emisja nowych akcji (IPO)	-
Należne wpłaty na kapitał	-2
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-
Stan na 31.12.2019	21 016

W okresie od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 r.:

Zmiany w pozostałych kapitałach	Pozostałe kapitały
Stan na 01.01.2018	15 051
Realizacja opcji na akcje Spółki	32
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-924
Emisja nowych akcji (IPO)	5 325
Emisja obligacji zamiennych na akcje	1 426
Stan na 31.12.2018	20 910

Nota 7 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.12.2019	31.12.2018
Skumulowane straty z lat poprzednich	-3 513	-3 171
Razem	-3 513	-3 171

Nota 8 Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk/(strata) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy 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 za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego, skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających.

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

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.12.2019	31.12.2018
Średnioważona ilość akcji jednostki w okresie (szt.)	11 403 045	10 556 458
Opcje rozwadniające (szt.)	2 118 665	569 000
Średnioważona ilość akcji jednostki w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	12 323 584	10 503 726
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,06	-0,03
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,06	-0,03
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-	-
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,06	-0,03
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,06	-0,03

Nota 9 Zobowiązania i rezerwy

Nota 9.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
wobec jednostek powiązanych	-	55
wobec pozostałych jednostek	55	-
Razem	55	55

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
do miesiąca	55	-
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	-	55
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	-	-
Razem	55	55
w tym przeterminowane	-	-

Nota 9.2 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	31.12.2019	31.12.2018
Obligacje zamienne na akcje	2 912	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	42	-
Razem	2 954	-

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

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

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

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

Do dnia 31.12.2019 roku Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 2,912 mln USD. Roczna stopa % dla obligacji wg zawartych umów wynosi 5% i jest stałą stopą procentową. Do dnia publikacji miała miejsce kolejna emisja obligacji zamiennych na akcję na kwotę 0,5 mln USD o czym Emitent poinformował raportem bieżącym nr 8/2020 z dnia 04 marca 2020 roku.

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

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

Nota 9.3 Rezerwy krótkoterminowe

W roku 2019 Jednostka zawiązywała rezerwy na zobowiązania wynikające z roszczeń tzw. Trolli patentowych.

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

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka utworzyła rezerwę na 20 tys. USD w związku z informacją od prawnika o kolejnym roszczeniu o zapłatę "license fee" od firmy JSDQ. W ocenie Jednostki nie narusza ona patentu firmy JQSD. Niemniej jednak Spółka mając na uwadze czas i potencjalne koszty ewentualnego postępowania sądowego w sprawie lub konieczność zawarcia takiej umowy licencyjnej, podjęła decyzję o utworzeniu rezerwy. Szczegółowy opis dotyczący roszczeń JSDQ został zawarty w notce 16 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Stan na początek okresu	-	-
zwiększenia	30	-
zmniejszenia	10	-
Razem	20	-

Nota 10 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku na Spółce nie ciążyły żadne zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie były gwarantem ani poręczycielem, jak również nie wydawała własnych i nie otrzymywała obcych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję.

Nota 11 Podział kosztów

Pozostałe przychody operacyjne	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2019	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2018
Amortyzacja	-	5
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	173	170
Podatki i opłaty	-	-
Wynagrodzenia, w tym płatności na bazie akcji (nota 15)	703	288
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	1	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzaju razem	877	463
Zmiana stanu produktów oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (prace rozwojowe)	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	178	14
Koszty ogólnego zarządu	699	449
Koszty według funkcji razem	877	463

Nota 11.1 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe Koszty Operacyjne	Rok obrotowy zakończony 31.12.2019	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018
Rezerwy na zobowiązania	20	-
Inne	-	-
Razem	20	-

Informacje o rezerwach zawiera nota 9.3.

Nota 12 Przychody finansowe

Przychody finansowe	Rok obrotowy zakończony 31.12.2019	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018
Odsetki	330	202
Odsetki od lokat i rachunków bankowych	22	16
Odsetki od pożyczek dla jednostek powiązanych	308	186
Inne	1	2
Przychody finansowe razem	331	204

Nota 13 Koszty finansowe

Koszty finansowe	Rok obrotowy zakończony 31.12.2019	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018
Odsetki	42	-
Dla pozostałych jednostek	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	42	-
Inne	71	69
Koszty finansowe	113	69

Koszty roku 2018 dotyczące odsetek zamiennych na akcje zostały wykazane w kapitałach w związku z wymianą obligacji na akcje.

Nota 14 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony 31.12.2019	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018
Strata brutto	-679	-328
Podatek	23	14
Wpływ zmiany stanu aktywa na podatek odroczony	-	-
Wpływ zmiana stanu zobowiązania na podatek odroczony	-	-
Razem obciążenia wyniku brutto	23	14

System podatkowy Stanów Zjednoczonych charakteryzuje dwuwarstwowa konstrukcja. Pierwszą warstwę tworzy podatek federalny, jednorodny dla wszystkich spółek działających na terenie USA, natomiast drugą warstwę tworzy podatek stanowy. Pomimo ponoszonych start bilansowych Spółka płaci podatek stanowy.

Nota 15 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

Opis umów:

Dnia 14 października 2016 roku Jednostka podpisała umowę (dalej zwaną KPI Agreement), zmienioną aneksem z dnia 18 grudnia 2017 roku – określającą warunki przyznania opcji na akcje wskazanym w umowie beneficjentom w ramach dwóch pul opcyjnych – „Option Pool” oraz „Additional Option Pool”.

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

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

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

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

Do dnia 31 grudnia 2019 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 30 czerwca 2019 roku wykonane zostały opcje na 50 000 akcji, z czego 5 000 akcji w roku 2019.

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

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

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

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Opcyjnego. Umowa między Spółką a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2300 akcji w każdym 18 dniu miesiąca następującego po 18 lutego 2019 r. aż do 18 lipca 2020 r. włącznie oraz 1150 akcji w dniu 30 lipca 2020 r. o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał zaangażowany do świadczenia usług w rozumieniu ww. Umowy. Do dnia 31 grudnia 2019 r. w ramach tej puli wykonano opcje na 23 000 akcji. Przyznanie i realizacja opcji na akcje następuje po cenie 4,08 USD, czyli po cenie rynkowej akcji w dniu 18.02.2019r.

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

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

Liczba oraz cena wykonania opcji w okresie:

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

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

Spółka 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. 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 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 Spółki w okresie sprawozdawczym – wycena opcji:

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

Wpływ realizacji opcji, zmiana struktury jednostkowego kapitału własnego Spółki w okresie sprawozdawczym:

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

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

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

Szacunki:

Spółka 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 16 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Pandemia koronawirusa COVID-19

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). Na początku roku 2020 wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał

dynamiki. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Zarząd ściśle monitoruje sytuację i szuka sposobów na zminimalizowanie wpływu na jednostkę. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Zawarcie umowy z ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster

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

Zawarcie umowy z F2VS Technologies

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

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

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

Zmiany w składzie Rady Dyrektorów Silvair, Inc.

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

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

Spór patentowy z JSDQ

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

Informacja o transakcjach na akcjach Silvair, Inc.

W dniach 28 lutego 2020 r., 29 lutego 2020 r., 2 marca 2020 r., oraz 3 marca 2020 r., Silvair, Inc. otrzymała od Christophera Morawskiego, członka Rady Dyrektorów Spółki, powiadomienia o transakcjach na akcjach, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Treść powiadomień Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportami Bieżącymi nr: 4/2020, 5/2020, 6/2020 oraz 7/2020.

Aktualizacja informacji o emisji papierów wartościowych Silvair, Inc.

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

Zmiana planu opcyjnego

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

Pożyczki

W okresie od 01.01.2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Silvair, Inc. udzieliła pożyczek spółce zależnej Silvair Sp. z o.o. o łącznej wartości 2,7 mln PLN (700 tys.USD).

Nota 17 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżących oraz poprzednim roku obrotowym.

Nota 18 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki 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 Spółka spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, pożyczek, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji.

Informacje dotyczące ryzyka związanego z udzielonymi pożyczkami Spółce zależnej opisano w nocie 2 Aktywa finansowe (długoterminowe).

Spółka zarządza ryzykiem kredytowym związanym ze środkami pieniężnymi poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe wynikająca z aktywów finansowych jest równa wartościom księgowym tych pozycji. Opis oceny ryzyka kredytowego zawiera Nota 2 Aktywa finansowe (długoterminowe).

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

Stadium rozwoju, w jakim znajduje się Spółka, 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.

Jednostka 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). Spółka planuje w 2020 dopełnienie limitu w ramach bieżącej IV emisji obligacji, kolejną emisją obligacji lub emisję akcji. Przy emisji akcji wystąpi najprawdopodobniej konwersja obligacji IV emisji. Wykup papierów zamiennych przed terminem ich zapadalności na życzenie posiadacza jest możliwy za zgodą Spółki. Spółka nie planuje wcześniejszego wykupu tylko zakłada konwersję na akcje.

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

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.12.2019 roku.

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	2 954	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	55	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
Razem	-	55	2954	-	-

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.12.2018 roku.

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
Razem	55	-	-	-	-

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 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. Spółka monitoruje notowania walut i obserwuje stały trend umacniania USD w stosunku do PLN. Tendencja jest dobra dla Spółki w perspektywie uzyskiwania przychodów w USD i EUR. W momencie pojawienia się istotnych przychodów, Jednostka 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. Spółka 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 Spółka 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. Jednostka nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe. Spółka nie jest narażona na inne ryzyko cenowe.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Jednostki koordynowane jest przez Spółkę, 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 Jednostki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Jednostka, należą pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak zobowiązania i należności z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Jednostka 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.

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2019 wartość godziwa	31.12.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Pożyczki	8 521	8 521	-	-	8 521	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	905	905	-	-	905	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2019 wartość godziwa	31.12.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	2 954	2 954	-	2 954	-
Wycena pozostałych Instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	55	-	55	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2018 wartość godziwa	31.12.2018 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Pożyczki	4 446	4 446	-	-	4 446	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	1 995	1 995	-	-	1 995	-
Środki pieniężne	461	461	-	-	461	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2018 wartość godziwa	31.12.2018 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	55	-	55	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

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

Rok zakończony dnia 31.12.2019 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	-	-	-	-
Pożyczki	F	308	-73	-	-	235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		22	2	-	-	24
Razem		330	-71	-	-	259
Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	F	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-42	-	-	-	-42
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	F	-	-	-	-	-
Razem		-42	-	-	-	-42

Rok zakończony dnia 31.12.2018 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	-	-	-	-
Pożyczki	F	186	-15	-	-	171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16	-54	-	-	-38
Razem		202	-69	-	-	133
Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	F	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	F	-	-	-	-	-
Razem		-	-	-	-	-

Użyte skróty:

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

Analiza wrażliwości

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na koniec roku 2018 Spółka 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. Jednostka szacuje, że wpływ zmian kursów walutowych na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Spółki byłby zbliżony do wpływu na wynik finansowy brutto, po uwzględnieniu podatku dochodowego.

Ryzyko walutowe 01.01.2019 – 31.12.2019

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

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					
Pożyczki	8 521	-775	-	947	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	905	-	-	-	-
środki pieniężne na rachunkach	905	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-

Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	2 954	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	-	-	-	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Ryzyko walutowe 01.01.2018 – 31.12.2018

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	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					
Pożyczki	4 447	-404	-	494	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	2 004	-246	-	154	-
Środki pieniężne	461	-55	-	35	-
środki pieniężne na rachunkach	461	-55	-	35	-

Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	5	-	-6	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty

Rok zakończony dnia 31.12.2019 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udzielone pożyczki	3 146	5 375	-	8 521
<i>Długoterminowe</i>	-	-	-	-
<i>Krótkoterminowe</i>	3 146	5 375	-	8 521
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	897	3	5	905
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	897	3	5	905
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	2 954	-	-	2 954
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	-	-	55
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-

Rok zakończony dnia 31.12.2018 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	15 835	-	15 835
Udzielone pożyczki	2 427	2 019	-	4 446
<i>Długoterminowe</i>	2 427	2 019	-	4 446
<i>Krótkoterminowe</i>	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	1 995	-	1 995
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	461	1	470
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	8	461	1	470
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	-	-	55
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-

Nota 18.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zadłużenie	3 029	55
Kapitał własny	18 319	18 690
Kapitał finansowy razem	21 348	18 745
Wskaźnik zadłużenia	14,19%	0,29%

Nota 19 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

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

Za wykonane badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019 przysługuje wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 11 000 zł netto.

Za wykonane badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018 wykonawca otrzymał wynagrodzenie w wysokości 11 000 zł netto.

Nota 20 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Jednostkę

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

Nota 21 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Szymon Słupik	72	72
Adam Gembala	72	72
Rafał Han	72	72
Oktawian Jaworek	-	8
Wyplacone wynagrodzenie brutto	216	224

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu umów płatności na bazie akcji

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

Wynagrodzenie kluczowego personelu łącznie

łącznie wynagrodzenie kluczowego kierownictwa	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Rafał Han	236	174
Szymon Słupik	72	72
Adam Gembala	72	72
Oktawian Jaworek	-	8
Wynagrodzenie razem	380	326

Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo z Jednostką dominującą:

Jednostki powiązane kapitałowo (zależne) z Jednostką dominującą:

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Silvair, Inc. wykazała należność z tytułu pożyczki od Silvair Sp. z o. o. w wysokości 8.521 tys. USD, na dzień 31.12.2018 roku wykazała należność w wysokości łącznej 4.447 tys. USD.

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

Za rok 2019 naliczone odsetki od udzielonej pożyczki wyniosły 308 tys.USD.

Rozrachunki w Grupie z tytułu dostaw i usług

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

Silvair, Inc. w ani w okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym nie przeprowadzała transakcji z powiązaną jednostką Sway Sp. z o.o.

Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi osobowo:

Członkowie kluczowego personelu kierowniczego Spółki 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 zawierałyby istotne transakcje ze Spółką.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami

Kluczowy personel kierowniczy:

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

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)

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

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

Paweł Szymański – Dyrektor niewykonawczy

Marek Kapturkiewicz – Dyrektor niewykonawczy

Wynagrodzenie pobierane przez kluczowy personel kierowniczy w związku z pełnionymi funkcjami oraz z tytułu płatności na bazie akcji zostało opisane w Nocie 21.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01 stycznia – 31 grudnia 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów w dniu 06 kwietnia 2020 roku.

Rafał Han

Dyrektor Generalny, CEO

Szymon Słupik

Dyrektor ds. Technologii (CTO),
Przewodniczący Rady Dyrektorów

Adam Gembala

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

Paweł Szymański

Dyrektor

Christopher Morawski

Dyrektor