

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.

Kraków, dnia 25.05.2022 roku

Spis treści

Informacje ogólne	3
Dane Jednostki dominującej	4
Opis działalności Grupy	5
Grupa Kapitałowa	6
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	6
Okresy prezentowane	7
Założenie kontynuacji działalności	7
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.03.2022 roku	8
Informacja o konsolidacji	8
Wybrane dane finansowe	9
Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Silvair, Inc.	12
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	15
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
Informacje objaśniające do śródrocznego (kwartalnego) skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	23
Ujawnienie informacji na temat zmian w prezentacji	25
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	33
Niepewność szacunków	33
Subiektywne oceny i osądy	34
Sezonowość działalności	34
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	34
Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35
Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych	36
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych	36
Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych	37
Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania	38
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
Nota 6 Zapasy	41
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42

Nota 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług	42
Nota 7.2 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	42
Nota 9 Pozostałe należności	43
Nota 11.1 Objasnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	43
Nota 12 Kapitał podstawowy	43
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	45
Nota 14.1 Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	46
Nota 14.2 Zmiany w pozycji Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	46
Nota 14.3 Pozostałe kapitały	46
Nota 15 Zyski zatrzymane	47
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	47
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu	49
Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	50
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	52
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	52
Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	53
Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe	54
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży	55
Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	57
Nota 23 Segmenty operacyjne	57
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	62
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	66
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	66
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	66
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	69
Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	71
Analiza wrażliwości	72
Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty	74
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi	75
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami	76
Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego Grupy kapitałowej Silvair, Inc.	77

Na potrzeby informacji dodatkowej w skonsolidowanym skróconym (kwartalnym) raporcie Grupa stosuje jedną numerację „Not i objaśnień”, która jest tożsama (porównywalna) z raportem rocznym. Brak ciągłości numeracji not w raporcie kwartalnym wynika z braku obowiązku zamieszczania części informacji ujawnianych w raporcie rocznym.

Informacje ogólne

Dane Jednostki dominującej

Nazwa:	Silvair, Inc.
Zmiany w danych identyfikacyjnych, które nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego:	Brak
Siedziba jednostki:	San Francisco, USA
Adres zarejestrowanego biura:	717 Market Street, Suite 100, San Francisco, CA 94103, USA
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej:	Stany Zjednoczone Ameryki
Podstawowy przedmiot Działalności:	Działalność IT
Forma prawna jednostki:	Spółka prawa amerykańskiego (Inc.)
Państwo rejestracji:	USA
Organ prowadzący rejestr:	Sekretarz Stanu Delaware w Delaware (Secretary of State, Delaware Department of State), Numer rejestracyjny w stanie Delaware (Delaware Corporate Number) - 5543093
EIN: (Employer Identification Number)	43-2119611
Czas trwania spółki:	Nieograniczony
Nazwa jednostki dominującej w grupie:	Silvair, Inc.
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy:	Silvair, Inc.
Data zakończenia okresu sprawozdawczego:	2022-03-31
Okres objęty skróconym sprawozdaniem finansowym:	Od dnia 01.01.2022 roku do dnia 31.03.2022 roku
Waluta prezentacji:	Dolar amerykański (USD)
Poziom zaokrągleń stosowany w sprawozdaniu finansowym:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD („tys. USD”) o ile nie wskazano inaczej
Kod LEI	549300Q23N6B0O12P505
Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego	Nie wystąpiły

Opis działalności Grupy

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

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

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

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

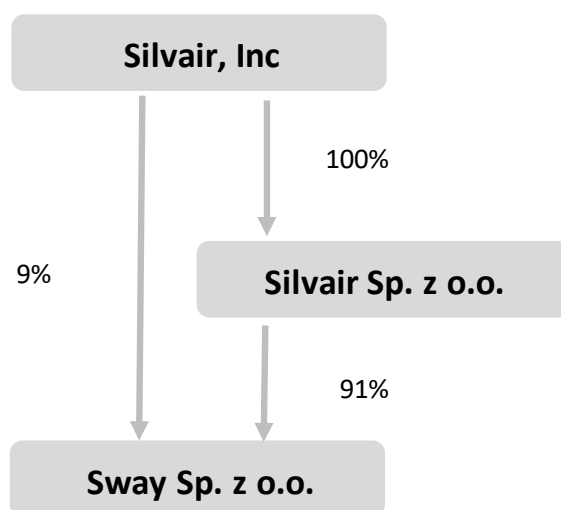
Grupa pracuje także nad narzędziami pozwalającymi na analizę i wykorzystanie danych generowanych przez infrastrukturę oświetleniową – z uwzględnieniem zarówno danych operacyjnych związanych z bieżącym funkcjonowaniem instalacji (Connected Lighting), jak i danych generowanych przez czujniki będące częścią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

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

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

Grupa Kapitałowa

Struktura Grupy na dzień 31.03.2022 roku.



Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

Okresy prezentowane

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2022 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2022 roku do dnia 31.03.2022 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2021 roku oraz na dzień 31.03.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2021 roku do 31.03.2021 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

Rok 2021 przyniósł istotną poprawę najważniejszych wskaźników odzwierciedlających poziom adopcji rozwiązań Grupy przez branżę oświetleniową. Słuszność założeń biznesowych Grupy potwierdza fakt, że w każdym z kolejnych miesięcy 2021 roku liczba urządzeń aktywowanych za pomocą narzędzi Silvair Commissioning była znacząco wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Tendencja wzrostowa utrzymała się również w I kwartale 2022 roku.

Dynamika wzrostu liczby aktywowanych urządzeń w połączeniu z dynamiką wzrostu liczby dostępnych na rynku komponentów z oprogramowaniem Silvair Firmware oraz liczby projektów realizowanych z ich udziałem pokazują, że rok 2021 otworzył kolejny rozdział w historii biznesowej Grupy. Warto przy tym podkreślić, że tak istotny wzrost kluczowych wskaźników biznesowych został osiągnięty pomimo nadal utrzymujących się skutków pandemii COVID-19 oddziałujących negatywnie na segmenty, na których koncentruje się działalność biznesowa Grupy. Wymienić należy tu przede wszystkim: problemy z dostępnością półprzewodników wykorzystywanych na szeroką skalę w wielu dziedzinach gospodarki, w tym również w produkcji komponentów używanych w bezprzewodowych systemach kontroli oświetlenia oraz utrudnienia w realizacji projektów modernizacyjnych wywołane wprowadzeniem szeregu restrykcji (głównie lockdown) oraz nieobecnością pracowników przebywających na kwarantannie. Wyżej wymienione

skutki mogą się jeszcze utrzymywać przez kolejne kwartały 2022 roku, choć w ocenie Zarządu ich nasilenie powinno stopniowo spadać.

Istotnym czynnikiem ryzyka, który wystąpił w I kwartale 2022 roku jest zmiana sytuacji społeczno-politycznej wywołana wojną na Ukrainie. Choć Grupa nie sprzedaje swoich produktów na rynek Rosyjski, eskalacja napięć geopolitycznych może wywierać negatywny wpływ na tempo rozwoju biznesu Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja ta jednak nie miała istotnego wpływu na wyniki osiągnięte przez Grupę.

Urzymanie w kolejnych kwartałach dynamiki sprzedaży z I kwartału 2022 roku pozwoli na podwojenie przychodów Grupy, jednak bieżące wpływy ze sprzedaży nie pozwolą jeszcze na pełne sfinansowanie działalności operacyjnej i rozwojowej Grupy w okresie kolejnych 12 miesięcy. W związku z powyższym Zarząd Spółki dominującej planuje pozyskanie środków finansowych z emisji akcji zwykłych w ramach pozostającego limitu przyjętego uchwałą Rady Dyrektorów w dniu 24 listopada 2021 roku lub/i poprzez przeprowadzenie emisji Papierów Zamiennych (Convertible Notes) w kwocie od 1 mln do 3 mln USD.

Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.03.2022 roku

Rada Dyrektorów:

Szymon Słupik – Przewodniczący

Adam Gembala – Wiceprzewodniczący,
Sekretarz i Skarbnik

Rafał Han – Dyrektor

Paweł Szymański – Dyrektor

Christopher Morawski – Dyrektor

Kadra kierownicza:

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)

Szymon Słupik – Dyrektor ds. Technologii (CTO)

Adam Gembala – Dyrektor Finansowy (CFO)

Na dzień publikacji skład organów Jednostki dominującej pozostał bez zmian.

Informacja o konsolidacji

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

Na dzień 31.03.2022 roku, na dzień 31.03.2021 roku oraz na dzień 31.12.2021 roku konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz dwie Spółki zależne: Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o. o. Na dzień 31.03.2022 roku oraz na dzień 31.12.2021 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. i 9% praw do udziałów w Sway Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o. w Sway Sp. z o. o. Dane finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty przekształceniowe na MSSF.

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

Wybrane dane finansowe

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

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2022 – 31.03.2022	1,1161	1,0858	1,1472	1,1130
01.01.2021 – 31.03.2021	1,1991	1,1746	1,2294	1,1746
01.01.2021 – 31.12.2021	1,1811	1,1208	1,2294	1,1329

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2022 – 31.03.2022	0,2402	0,2187	0,2550	0,2392
01.01.2021 – 31.03.2021	0,2623	0,2520	0,2728	0,2520
01.01.2021 – 31.12.2021	0,2580	0,2387	0,2736	0,2463

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

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

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (dane w tys. USD)	USD			EUR			PLN		
	01.01.2022 -31.03.2022	01.01.2021 -31.03.2021	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2022 -31.03.2022	01.01.2021 -31.03.2021	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2022 -31.03.2022	01.01.2021 -31.03.2021	01.01.2021 -31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	260	142	645	233	118	546	1 082	541	2 500
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-505	-541	-2 127	-452	-451	-1 801	-2 102	-2 063	-8 244
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-927	-1 243	-2 928	-831	-1 037	-2 479	-3 859	-4 739	-11 349
Zysk (strata) okresu	-904	-1 226	-3 075	-810	-1 022	-2 604	-3 764	-4 674	-11 919
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17	-390	-843	15	-325	-714	71	-1 487	-3 267
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-422	-434	-1 668	-378	-362	-1 412	-1 757	-1 655	-6 464
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-143	-27	953	-128	-23	807	-595	-103	3 694
Przepływy pieniężne netto, razem	-548	-851	-1 558	-491	-710	-1 319	-2 281	-3 245	-6 037

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie (dane w tys. USD)	USD			EUR			PLN		
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Aktywa razem	11 899	13 255	12 641	10 691	11 285	11 159	49 745	52 599	51 324
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 610	5 459	3 635	3 243	4 648	3 209	15 092	21 663	14 758
Zobowiązania długoterminowe	292	2 535	316	262	2 158	279	1 221	10 060	1 283
Zobowiązania krótkoterminowe	3 318	2 924	3 319	2 981	2 489	2 930	13 871	11 603	13 475
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 289	7 796	9 006	7 447	6 637	7 950	34 653	30 937	36 565
Kapitał podstawowy	1 574	1 350	1 558	1 414	1 149	1 375	6 580	5 357	6 326
Liczba akcji (w szt.)	15 740 645	13 497 792	15 583 106	15 740 645	13 497 792	15 583 106	15 740 645	13 497 792	15 583 106
Średnioważona liczba akcji (w szt.)*	15 649 292	13 454 531	13 608 994	15 649 292	13 454 531	13 608 994	15 649 292	13 454 531	13 608 994
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	-0,06	-0,09	-0,23	-0,05	-0,08	-0,19	-0,24	-0,35	-0,88
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	0,53	0,58	0,58	0,47	0,49	0,51	2,20	2,30	2,35

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(Dane w tys. USD)	Nr noty	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
Aktywa trwałe		10 806	11 019	11 060
Aktywowane nakłady na prace rozwojowe	1	10 215	10 430	10 327
Oprogramowanie komputerowe		58	60	67
Rzeczowe aktywa trwałe		17	13	18
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	3.7	60	83	51
Aktywa finansowe		6	6	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	450	427	590
Aktywa obrotowe		1 093	1 622	2 195
Zapasy	6	2	2	5
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	378	359	222
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		713	1 261	1 968
Aktywa razem		11 899	12 641	13 255

(Dane w tys. USD)	Nr noty	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
Kapitał własny		8 289	9 006	7 796
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 289	9 006	7 796
Kapitał podstawowy	12	1 574	1 558	1 350
Kapitał z wyceny opcji	13	460	537	519
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	14	28 093	27 937	24 847
Pozostałe kapitały		457	365	622
Zyski zatrzymane	16	-22 295	-21 391	-19 542
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		292	316	2 535
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku	17	15	16	16
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	-	-	2 166
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji	21	277	300	353
Zobowiązania krótkoterminowe		3 318	3 319	2 924
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		337	353	385
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20.4	202	183	133
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	61	83	51
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	2 271	2 245	1 866
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20.3	54	50	75
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji	21	393	405	414
Kapitał własny i zobowiązania		11 899	12 641	13 255

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat (dane w tys. USD)	Nr noty	01.01.2022 -31.03.2022	01.01.2021 -31.03.2021
Przychody	22	260	142
Koszt własny sprzedaży		283	269
Wynik brutto ze sprzedaży		-23	-127
Koszty sprzedaży		132	121
Koszty ogólnego zarządu		374	307
Pozostałe przychody operacyjne		25	27
Pozostałe koszty operacyjne		1	13
Wynik operacyjny		-505	-541
Przychody finansowe		-	1
Koszty finansowe		422	703
Wynik przed opodatkowaniem		-927	-1 243
Podatek dochodowy	29	-23	-17
Zysk/(strata) netto za okres		-904	-1 226
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-904	-1 226
Uziały niekontrolujące		-	-

		01.01.2022 -31.03.2022	01.01.2021 -31.03.2021
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	16	-0,06	-0,09
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)		-0,05	-0,09

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów (dane w tys. USD)		01.01.2022 -31.03.2022	01.01.2021 -31.03.2021
Zysk/(strata) netto za okres		-904	-1 226
Inne całkowite dochody		92	89
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		92	89
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		92	89
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		-	-
Łączne całkowite dochody		-812	-1 137
Łączne całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-812	-1 137
Udziały niekontrolujące		-	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2022 roku	1 558	537	27 937	365	-21 391	9 006	-	9 006
Realizacja opcji na akcje Spółki	16	-156	156	-	-	16	-	16
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	79	-	-	-	79	-	79
Emisja i konwersja obligacji zmiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-904	-904	-	-904
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	92	-	92	-	92
Stan na koniec okresu 31.03.2022 roku	1 574	460	28 093	457	-22 295	8 289	-	8 289

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2021 roku	1 343	483	24 819	533	-18 316	8 862	-	8 862
Realizacja opcji na akcje Spółki	33	-238	239	-	-	34	-	34
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	65	-	1 117	-	-	1 182	-	1 182
Koszty emisji akcji	-	-	-50	-	-	-50	-	-50
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	292	-	-	-	292	-	292
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	117	-	1 812	-	-	1 929	-	1 929
Wynik okresu	-	-	-	-	-3 075	-3 075	-	-3 075
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-168	-	-168	-	-168
Stan na koniec okresu 31.12.2021 roku	1 558	537	27 937	365	-21 391	9 006	-	9 006

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2021 roku	1 343	483	24 819	533	-18 316	8 862	-	8 862
Realizacja opcji na akcje Spółki	3	-32	28	-	-	-1	-	-1
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	4	-	-	-	-	4	-	4
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	68	-	-	-	68	-	68
Emisja i konwersja obligacji zmiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-1 226	-1 226	-	-1 226
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	89	-	89	-	89
Stan na koniec okresu 31.03.2021 roku	1 350	519	24 847	622	-19 542	7 796	-	7 796

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(Dane w tys. USD)	Nr noty	01.01.2022 – 31.03.2022	01.01.2021 – 31.03.2021
Zysk (strata) brutto		-927	-1 243
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		357	345
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		391	626
Odsetki		36	60
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-1
Zmiana stanu rezerw		4	30
Zmiana stanu należności		-31	-25
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		131	-182
Podatek zapłacony		-	-1
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-23	-67
Inne korekty z działalności operacyjnej	11.1	79	68
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		17	-374
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	1
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6	3
Nakłady poniesione na prace rozwojowe i nabycie aktywów niematerialnych	1.2	416	432
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-422	-434
Wpływy netto z emisji akcji		16	3
Spłaty kredytów i pożyczek		131	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		20	17
Odsetki		8	13

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-143	-27
Przepływy pieniężne netto	-548	-851
Zmiana stanu środków pieniężnych	-548	-851
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 261	2 819
Środki pieniężne na koniec okresu	713	1 968

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

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

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2022 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.03.2021 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2021, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

Niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2022 roku nie było przedmiotem badania ani przeglądu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Zmiany standardów lub interpretacji wprowadzone w roku 2022

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - zmiany dostarczają wyjaśnień odnośnie kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41

Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku.

- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

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

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

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. Business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4.
- Zmiany do MSR 1 Klasyfikacja zobowiązań na krótko i długoterminowe - został opublikowany 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako długoterminowe będzie uzależniona od istnienia praw do dokonania prolongaty zobowiązania na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz od spełnienia warunków realizacji takiej prolongaty na dzień bilansowy.
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja wartości szacunkowych. Zmiana doprecyzowująca definicję wartości szacunkowych tj.: kwoty pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2023 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

Ujawnienie informacji na temat zmian w prezentacji

W celu poprawy przydatności prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym danych oraz zapewnienia lepszej porównywalności na tle innych podmiotów raportujących na GPW, ale bez szkody dla odzwierciedlenia charakteru transakcji i sald prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy dokonano zmian klasyfikacji oraz prezentacji wybranych pozycji.

Wprowadzone zmiany nie wpłynęły na wycenę poszczególnych składników aktywów i zobowiązań, przychodów i kosztów oraz strumieni kapitałów i przepływów pieniężnych, tylko na ich prezentację. Zastosowane zmiany nie mają wpływu na wynik netto, ani wartość kapitału własnego jak również sumę bilansową. Zmiany w Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są wynikiem zmian wprowadzonych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wpływ dokonanych zmian prezentacji na dane porównawcze przedstawiono w formie tabelarycznej poniżej.

Dane za I kwartał 2021 rok przed i po zmianie prezentacji:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

PRZED ZMIANĄ (dane w tys. USD)	31 marca 2021	PO ZMIANIE (dane w tys. USD)	31 marca 2021
Aktywa trwałe	11 060	Aktywa trwałe	11 060
Koszty prac rozwojowych	10 327	Aktywowane nakłady na prace rozwojowe	10 327
Aktywa niematerialne	67	Oprogramowanie komputerowe	67
Rzeczowe aktywa trwałe	18	Rzeczowe aktywa trwałe	18
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	51	Aktywa z tytułu prawa użytkowania	51
Aktywa finansowe	7	Aktywa finansowe	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	590	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	590
Aktywa obrotowe	2 195	Aktywa obrotowe	2 195
Zapasy	5	Zapasy	5

Należności z tytułu dostaw i usług	128	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	222
Pozostałe należności	72		
Rozliczenia międzyokresowe	22		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 968	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 968
Aktywa razem	13 255	Aktywa razem	13 255

PRZED ZMIANĄ (dane w tys. USD)	31 marca 2021	PO ZMIANIE (dane w tys. USD)	31 marca 2021
Kapitał własny	7 796	Kapitał własny	7 796
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 796	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 796
Kapitał podstawowy	1 350	Kapitał podstawowy	1 350
Kapitał z wyceny opcji	519	Kapitał z wyceny opcji	519
Pozostałe kapitały	24 847	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	24 847
Transakcje z kapitałem mniejszości	- 365	Pozostałe kapitały	622
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek	987	Zyski zatrzymane	-19 542
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-18 316		
Wynik finansowy bieżącego roku	-1 226		
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	-	Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	-
Zobowiązania długoterminowe	2 535	Zobowiązania długoterminowe	2 535
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku	16	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	2 166	Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	2 166
Rozliczenia międzyokresowe	353	Rozliczenia międzyokresowe	353
Zobowiązania krótkoterminowe	2 924	Zobowiązania krótkoterminowe	2 924
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	135	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	385
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	133	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	133
Zobowiązania z tytułu leasingu	51	Zobowiązania z tytułu leasingu	51

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	1 866	Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	1 866
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	250		
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	75	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	75
Rozliczenia międzyokresowe	414	Rozliczenia międzyokresowe	414
Kapitał własny i zobowiązania	13 255	Kapitał własny i zobowiązania	13 255

Rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów

PRZED ZMIANĄ (dane w tys. USD)	01.01.2021 – 31.03.2021	PO ZMIANIE (dane w tys. USD)	01.01.2021 – 31.03.2021
Przychody	142	Przychody	142
Koszt własny sprzedaży	269	Koszt własny sprzedaży	269
Wynik brutto ze sprzedaży	-127	Wynik brutto ze sprzedaży	-127
Koszty sprzedaży	121	Koszty sprzedaży	121
Koszty ogólnego zarządu	307	Koszty ogólnego zarządu	307
Wynik netto ze sprzedaży	-555		
Utworzenia odpisu / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości przez Koszty prac rozwojowych	-		
Pozostałe przychody operacyjne	27	Pozostałe przychody operacyjne	27
Pozostałe koszty operacyjne	13	Pozostałe koszty operacyjne	13
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-		
Wynik operacyjny	-541	Wynik operacyjny	-541
Przychody finansowe	1	Przychody finansowe	1
Koszty finansowe, w tym:	703	Koszty finansowe	703
Różnice kursowe	621		
Odsetki	60		
Wynik przed opodatkowaniem	-1 243	Wynik przed opodatkowaniem	-1 243
Podatek dochodowy	-17	Podatek dochodowy	-17
Bieżący	1		

Odroczony	-18		
Zysk/(strata) netto za okres	-1 226	Zysk/(strata) netto za okres	-1 226
Zysk/(strata) przypadający/a na:		Zysk/(strata) przypadający/a na:	
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 226	Akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 226
Uziały niekontrolujące	-	Uziały niekontrolujące	-

PRZED ZMIANĄ (dane w tys. USD)	01.01.2021 -31.03.2021	PO ZMIANIE (dane w tys. USD)	01.01.2021 -31.03.2021
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	-0,09	Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	-0,09
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)	-0,09	Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)	-0,09

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów

PRZED ZMIANĄ (dane w tys. USD)	01.01.2021 -31.03.2021	PO ZMIANIE (dane w tys. USD)	01.01.2021 -31.12.2021
Zysk/(strata) netto za okres	-1 226	Zysk/(strata) netto za okres	-1 226
Inne całkowite dochody	89	Inne całkowite dochody	89
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	89	Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	89
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	89	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	89
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-	Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-
Łączne całkowite dochody	-1 137	Łączne całkowite dochody	-1 137
Łączne całkowite dochody przypadające na:		Łączne całkowite dochody przypadające na:	
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 137	Akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 137
Udziały niekontrolujące	-	Udziały niekontrolujące	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

PRZED ZMIANĄ (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitały z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2021 roku	1 343	483	24 819	-365	898	-18 316	-	8 862	-	8 862
Korekta błędu:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta związana z prawem nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2021 roku skorygowany	1 343	483	24 819	-365	898	-18 316	-	8 862	-	8 862
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2021 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki	3	-32	28	-	-	-	-	-1	-	-1
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	4	-	-	-	-	-	-	4	-	4
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	68	-	-	-	-	-	68	-	68
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	7	36	38	-	-	-	-	71	-	71
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-1 226	-1 226	-	-1 226
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	89	-	-	89	-	89
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	89	-	-1 226	-1 137	-	-1 137
Stan na koniec okresu 31.03.2021 roku	1 350	519	24 847	-365	987	-18 316	-1 226	7 796	-	7 796

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2021 roku	1 343	483	24 819	533	-18 316	8 862	-	8 862
Realizacja opcji na akcje Spółki	3	-32	28	-	-	-1	-	-1
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	4	-	-	-	-	4	-	4
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	68	-	-	-	68	-	68
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-1 226	-1 226	-	-1 226
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	89	-	89	-	89
Stan na koniec okresu 31.03.2021 roku	1 350	519	24 847	622	-19 542	7 796	-	7 796

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

PRZED ZMIANĄ (dane w tys. USD)	01.01.2021 – 31.03.2021	PO ZMIANIE (dane w tys. USD)	01.01.2021 – 31.03.2021
Zysk (strata) brutto	-1 243	Zysk (strata) brutto	-1 243
Korekty o pozycje:	853	Korekty o pozycje	
Amortyzacja	345	Amortyzacja	345
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	626	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	626
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	60	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	60
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1
Zmiana stanu rezerw	30	Zmiana stanu rezerw	30
Zmiana stanu zapasów	-		
Zmiana stanu należności	-25	Zmiana stanu należności	-25
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek	-182	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek	-182
Podatek zapłacony	-1	Podatek zapłacony	-1
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-67	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-67
Inne korekty z działalności operacyjnej	68	Inne korekty z działalności operacyjnej	68

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-374	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-374
Wpływy	1		
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1
Wydatki	435		
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	3
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	432	Nakłady poniesione na prace rozwojowe i nabycie aktywów	432
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-434	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-434
Wpływy	3		
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	3	Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	3
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-		
Odsetki	-		
Wydatki	30		
Spląty kredytów i pożyczek	-	Spląty kredytów i pożyczek	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	17	Splata zobowiązań z tytułu leasingu	17
Odsetki	13	Odsetki zapłacone	13
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-27	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-27
Przepływy pieniężne netto	-851	Przepływy pieniężne netto	-851
Zmiana stanu środków pieniężnych	-851	Zmiana stanu środków pieniężnych	-851
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-
Środki pieniężne na początek okresu	2 819	Środki pieniężne na początek okresu	2 819
Środki pieniężne na koniec okresu	1 968	Środki pieniężne na koniec okresu	1 968

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2021
PLN/USD	0,2392	0,2463	0,2520

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

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.03.2021
PLN/USD	0,2402	0,2580	0,2623

Niepewność szacunków

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

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

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

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

Niepewność szacunków obarczona jest także ryzykiem nieznanym do końca konsekwencji sytuacji wywołanej przez COVID-19 jak również sytuacji ekonomiczno-politycznej związanej z wybuchem wojny na Ukrainie. W ocenie Zarządu, na ten moment, nie wpływa to na konieczność wprowadzenia korekt wartości bilansowych aktywów Grupy.

Subiektywne oceny i osądy

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

- utraty wartości nakładów na prace rozwojowe (patrz Nota 1.2 oraz 1.3)
- odpisów aktualizujących (patrz Nota 1.2, Nota 5, Nota 6, oraz Nota 7.2)
- przychodów z umów z klientami (patrz Nota 22.1)
- rezerw (patrz Nota 20.3)
- okresu trwania umów leasingowych (patrz Nota 18.1)
- umów dotyczących płatności na bazie akcji (patrz Nota 30)

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu z rokiem 2021.

Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością.

Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

W pierwszym kwartale 2022 roku w Grupie nie miały miejsca połączenia jednostek ani utrata kontroli. Zdarzenia takie nie wystąpiły również w roku 2021 roku.

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

Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.03.2021
Zakończone prace rozwojowe	8 997	9 178
Niezakończone prace rozwojowe	1 218	1 149
Razem	10 215	10 327

Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

Aktywowane nakłady na prace rozwojowe * (dane w tys. USD)	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.03.2021
Wartość brutto na początek okresu	15 726	14 800	14 800
Zwiększenia, w tym:	415	1 665	432
Poniesione nakłady	415	1 665	432
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	299	-	553
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	299	739	553
Wartość brutto na koniec okresu	15 842	15 726	14 679
Umorzenie na początek okresu	4 805	3 436	3 436
Zwiększenia	356	1 369	348
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	5 161	4 805	3 784
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	491	592	592
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	25	101	24
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	466	491	568
Wartość netto na początek okresu	10 430	10 772	10 772
Wartość netto na koniec okresu koniec okresu	10 215	10 430	10 327

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

Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe. W ocenie Zarządu na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na dodatkową utratę wartości nakładów na prace rozwojowe w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2021 roku.

Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych

Na koniec roku 2021, Grupa dokonała przeglądu prac rozwojowych z punktu widzenia możliwości generowania w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych. W roku 2019 w wyniku przeglądu zidentyfikowano wartości niematerialne i prawne o wartości 693 tys. USD, które straciły swoją wartość w wyniku braku zainteresowania rynku produktami powstałymi na bazie wymienionych aktywów oraz zaprzestania rozwoju zaimplementowanej w nich technologii. Aktywa te zostały objęte odpisem aktualizującym w pełnej wysokości. Na dzień 31.12.2021 roku w wyniku przeglądu nie zidentyfikowano nowych pozycji tej grupy aktywów, które należałoby objąć dodatkowym odpisem aktualizującym.

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

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

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

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

Założenia przyjęte dla potrzeb przeprowadzonych testów na utratę wartości:

- Test został sporządzony na podstawie wewnętrznej prognozy finansowej Grupy Silvair na lata 2022 - 2030 (Prognoza) w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- Ze względu na innowacyjny charakter komercjalizowanej technologii został przyjęty 10 letni okres projekcji.
- Realizacja prac rozwojowych ma charakter wieloetapowy, tzn. kolejne etapy prac rozwojowych są zamykane wraz z wydaniem kolejnych wersji oprogramowania i/lub rozpoczęciem świadczenia kolejnej usługi lub pakietu usług cyfrowych.
- Wielkość nakładów prac rozwojowych w kolejnych latach projekcji obejmuje: początkową wartość bilansową, nakłady bezpośrednie (osobowe i nieosobowe) na kontynuację kolejnych etapów prac, nakłady pośrednie oraz pozostałe wydatki Grupy, które w założeniu mają służyć osiągnięciu przychodów z testowanych aktywów.

- Początkowa wartość bilansowa obejmuje wszystkie nakłady poniesione zarówno na zakończone jak i niezakończone prace rozwojowe objęte ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne.
- Do wyznaczenia stopy dyskonta przyjęto średni ważony koszt kapitału. Wartość WACC skalkulowana na potrzeby Testu wyniosła: 9,97 %.

Prognoza finansowa została oparta na poniższych założeniach:

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

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

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne (dane w tys. USD)	Wartość prac rozwojowych na dzień 31.03.2022	Wartość odzyskiwalna
Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack	4 924	27 358
Platforma Silvair oraz Multi ALS	4 652	96 479
Wi-Home	639	3 266
Razem	10 215	127 103

Na dzień 31.03.2022 nie zostały zidentyfikowane przesłanki wskazujące na potrzebę utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość kosztów prac rozwojowych.

Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Aktywa z tytułu prawa użytkowania (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Aktywo z tytułu prawa użytkowania nieruchomości	60	83	51
Aktywo z innych tytułów	-	-	-
Razem	60	83	51

Na dzień 31.03.2022 r. oraz 31.03.2021 r. jednostki zależne tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej. Na dzień 31.12.2020 r. umowa była podpisana do

dnia 31.12.2021 r. W dniu 01.12.2021 r. umowy najmu zostały przedłużone na kolejny okres, tj do dnia 31.12.2022 r.

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

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

Wyszczególnienie (dane w tys. USD)	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.03.2021
Wartość brutto na początek okresu	377	296	296
Zwiększenia, w tym:	-	83	-
Nabycie	-	83	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	3	2	2
Aktualizacja wartości (zmiana warunków umów)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	3	2	2
Wartość brutto na koniec okresu	374	377	294
Umorzenie na początek okresu	294	225	225
Zwiększenia	20	69	18
Zmniejszenia	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	314	294	243
Wartość netto na początek okresu	83	71	71
Wartość netto na koniec okresu	60	83	51

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

Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	427	576	576
Odniesionych na wynik finansowy	427	563	563
Odniesionych na kapitał własny	-	13	13
Zwiększenia	32	205	24
Odniesione na wynik finansowy	32	205	24
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zmniejszenia	9	354	10
Odniesione na wynik finansowy	9	341	10
Odniesione na kapitał własny	-	13	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	450	427	590
Odniesionych na wynik finansowy	450	427	577
Odniesionych na kapitał własny	-	-	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z: (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	8 126	8 130	8 855
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-5 762	-5 885	-5 750
Razem	2 364	2 245	3 105
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	450	427	590

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub

rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków, m.in. w zakresie przyszłych wyników podatkowych. Przeprowadzona analiza przewidywanych przychodów podatkowych wykazała ograniczenie możliwości rozliczenia straty podatkowej z lat 2018 – 2021 oraz za rok 2022. Dlatego Grupa podjęła decyzję o utworzeniu dodatkowego odpisu aktualizującego aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują częściową stratę za 3 miesiące roku 2022 oraz częściowe straty z lat 2019 – 2021. Przyjęte założenia w zakresie prawdopodobieństwa realizacji przychodów przez Grupę w kolejnych latach uzasadniają utrzymanie aktywa na prezentowanym poziomie.

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

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

Nota 6 Zapasy

Zapasy (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Towary handlowe	44	46	47
Odpisy aktualizujący towary	-42	-44	-42
Razem	2	2	5

Rozchód zapasów ujmowany jest za pomocą metody szczegółowej identyfikacji. Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje, czy wartość bilansowa zapasów jest wyższa lub równa cenie sprzedaży możliwej do uzyskania.

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w kosztach operacyjnych. W pierwszym kwartale 2022 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia dodatkowego odpisu aktualizującego, tym samym nie było dokonywanych odpisów aktualizujących na zapasach.

Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	388	380	254
Odpisy aktualizujące	-10	-21	-32
Razem	378	359	222

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	262	271	128
Pozostałe należności	116	88	94
Razem	378	359	222

Nota 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	272	292	160
Odpisy aktualizujące	-10	-21	-32
Razem	262	271	128

Nota 7.2 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31.03.2022 r. odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 10 tys. USD.
Na dzień 31.12.2021 r. odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 21 tys. USD.
Zmiana wartości odpisu wynika z różnic wyceny należności objętej odpisem aktualizującym.

Szacunki:

Do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości w przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa opiera się o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 2 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości. Zastosowany model przedstawiono w części Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

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

Nota 9 Pozostałe należności

Pozostałe należności (dane w tys. USD)	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2021
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	85	45	65
Inne należności	1	1	7
Rozliczenie międzyokresowe	30	42	22
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Razem	116	88	94

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.03.2022 r. oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

Nota 11.1 Objaśnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

W pozycji Inne korekty z działalności operacyjnej została wykazana wartość obciążająca koszty ogólnego zarządu odpowiadająca wartości naliczenia kapitału opcyjnego w kwocie 79 tys. USD. Różnica między pozycją „Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału” a Zestawieniem Zmian w Kapitale Własnym dotyczy naliczonej (bezzgotówkowej) wartości kapitału opcyjnego.

Nota 12 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.03.2022 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	14 780 645	1 478	27 769	26 291
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	15 740 645	1 574	27 894	26 320

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

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów ⁽¹⁾	% głosów
Rafał Han	1 923 668	12,22	3 555 668	17,31
Szymon Słupik	1 902 340	12,09	3 547 500	17,27
Adam Gembala	1 018 760	6,47	2 145 520	10,45
Chris Morawski	1 781 888	11,32	1 781 888	8,67
Krzysztof Januszkiewicz	1 055 865	6,71	1 055 865	5,14
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	8 058 124	51,19	8 454 204	41,16
Razem	15 740 645	100,00	20 540 645	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

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2021 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	14 623 106	1 462	27 597	26 085
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	15 583 106	1 558	27 722	26 114

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
Rafał Han	1 914 455	12,29	3 546 455	17,40
Szymon Słupik	1 902 340	12,21	3 547 500	17,40
Adam Gembala	1 018 760	6,54	2 145 520	10,53
Chris Morawski	1 781 888	11,43	1 781 888	8,74
Krzysztof Januszkiewicz	1 055 865	6,78	1 055 865	5,18
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	7 909 798	50,75	8 305 878	40,75
Razem	15 583 106	100,00	20 383 106	100,00

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.03.2021 r.

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	12 537 792	1 254	24 260	23 006
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	13 497 792	1 350	24 385	23 035

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

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów ⁽¹⁾	% głosów
Rafał Han	1 904 672	14,11	3 536 762	19,33
Szymon Słupik	1 884 711	13,96	3 529 871	19,29
Adam Gembala	1 018 760	7,55	2 145 520	11,73
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	8 689 649	64,38	9 085 639	49,65
Razem	13 497 792	100,00	18 297 792	100,00

W 2022 roku oraz w 2021 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 31.03.2021 roku z 15.740.645 wyemitowanych akcji, 15.733.745 zostało opłaconych w całości. Na dzień 31.12.2021 r. z 15.583.106 wyemitowanych akcji, 15.569.306 zostało opłaconych w całości. Na dzień 31.03.2021 r. z 13.497.792 wyemitowanych akcji, 13.463.292 akcji została opłacona w całości, ilość akcji nieopłaconych to 34.500.

Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	460	537	515
Razem	460	537	515

Dodatkowe informacje na temat wyceny opcji zawiera Nota 30.

Nota 14.1 Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów

Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Kapitał zapasowy	28 093	27 937	24 847
Razem	28 093	27 937	24 847

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

Zmiany w pozostałych kapitałach (dane w tys. USD)	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	27 937	24 819	24 819
Realizacja opcji na akcje Spółki	156	239	27
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-	-50	-
Emisja nowych akcji (IPO)	-	1 117	4
Należne wpłaty na kapitał	-	-	-3
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	1 812	-
Stan na koniec okresu	28 093	27 937	24 847

Nota 14.3 Pozostałe kapitały

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

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

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

Na dzień 31.03.2022, 31.12.2021 r. i na dzień 31.03.2021 r. nie występowały Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli.

Na dzień 31.03.2022, 31.12.2021 r. i na dzień 31.03.2021 r. wartość pozycji Transakcje z kapitałem mniejszości wynosiła -365 tys. USD.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych (dane w tys. USD)	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2021 -31.03.2021
Transakcje z kapitałem mniejszości	-365	-365	-365
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	822	730	987
Razem	457	365	622

Nota 15 Zyski zatrzymane

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

- niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- wynik finansowy bieżącego okresu.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Skumulowane straty z lat poprzednich	-21 391	-18 316	-18 316
Wynik finansowy bieżącego okresu	-904	-3 075	-1 226
Razem	-22 295	-21 391	-19 542

Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję

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

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

Opcje rozwadniające obejmują również przydział akcji Jednostki dominującej w okresie od 01 stycznia 2022 roku do dnia publikacji.

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021*
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.)	15 649 292	13 608 994	13 475 078
Opcje rozwodniające (szt.), w tym:	1 929 122	3 403 963	3 502 205
Z tytułu planu opcyjnego	1 582 100	866 300	938 901
Z tytułu obligacji	347 021	2 537 663	2 563 305
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie po uwzględnieniu opcji rozwodniających (szt.)	17 578 414	17 012 957	16 977 283
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD) – średnioważona ilość akcji	-0,06	-0,23	-0,09
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,05	-0,18	-0,07
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD) – średnioważona ilość akcji	-	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD) – średnioważona ilość akcji	-0,06	-0,23	-0,09
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,05	-0,18	-0,07

Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	16	20	20
Odniesione na wynik finansowy	16	20	20
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Odniesione na wynik finansowy	-	-	-
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	1	4	4
Odniesione na wynik finansowy	1	4	4
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	15	16	16
Odniesione na wynik finansowy	15	16	16
Odniesione na kapitał własny	-	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z: (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	79	84	84
Razem	79	84	84
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	15	16	16

Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	61	83	51
Razem	61	83	51

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

Wycena zobowiązań nie ujmuje zmiennych opłat dotyczących zużycia mediów związanych z użytkowaniem nieruchomości.

Splata części odsetkowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 1 tys. USD.

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

Przy umowach nie występują ograniczenia czy kowenanty nałożone przez leasingodawcę.

Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje (dane w tys. USD)	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.03.2021
Stan na początek okresu	2 245	3 985	3 985
Zwiększenia	26	189	47
Zmniejszenia	-	1 929	-
Razem	2 271	2 245	4 032

Obligacje zamienne na akcje (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2020
Wartość nominalna wydanych obligacji	2 100	2 100	3 850
Koszty odsetkowe	171	145	182
Wypłacone odsetki	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu obligacji	2 271	2 245	4 032

Pozostałe zobowiązania (długoterminowe) (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Obligacje zamienne na akcje	-	-	2 100
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	66
Razem	-	-	2 166

Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Obligacje zamienne na akcje	2 100	2 100	1 750
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	171	145	116
Razem	2 271	2 245	1 866

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

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

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

- łączna wartość nominalna zobowiązań, które Spółka może zaciągnąć na podstawie Zmienionych Papierów Zamiennych zostaje zwiększona z 5,5 mln USD do 6,0 mln USD;
- Dzień Wymagalności Zmienionych Papierów Zamiennych zostaje zmieniony w taki sposób, że posiadacze Zmienionych Papierów Zamiennych mają prawo żądać wykupu Zmienionych Papierów Zamiennych i zapłaty kwoty głównej wraz z narosłymi a niewypłaconymi odsetkami w każdym czasie po, odpowiednio, 31 grudnia 2020 roku, 2021 r. lub 2022 r., w zależności od warunków emisji i daty emisji poszczególnych Zmienionych Papierów Zamiennych;

- Mechanizm zamiany zostaje zmodyfikowany w taki sposób, że Kwota Konwersji zostanie zamieniona na akcje zwykłe nowej emisji Spółki tylko w przypadku: (i) Zmiany Kontroli; (ii) lub w dniach 15 grudnia 2020 roku, 2021 roku lub 2022 roku (w zależności od warunków i daty emisji danego Zmienionego Papieru Zamiennego), przy czym zamiana nie będzie skutkowałą ustaleniem wyemitowania przez Spółkę w ciągu poprzedzających ją 12 miesięcy: (i) 20% liczby akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na dzień przypadający 12 miesięcy przed zamianą ani (ii) akcji w liczbie określonej w Zmienionych Papierach Zamiennych, tzn. 1.073.757 akcji w 2020 roku, 1.168.928 akcji w 2021 roku i 1.423.178 akcji w 2022 roku, w zależności od tego, która z tych liczb akcji będzie niższa.
- Zmienione Papiery Zamiennie zostaną zamienione na nowo emitowane akcje zwykłe Spółki po ustalonej cenie wynoszącej 1,65 USD („Cena Zamiany”). W szczególności, w wyniku Zamiany Spółka wyemituje na rzecz posiadaczy Zmienionych Papierów Zamiennych akcje zwykłe Spółki w liczbie będącej ilorazem Kwoty Konwersji i Ceny Zamiany.

Łącznie do dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka wyemitowała Papiery Zamiennie o łącznej wartości nominalnej 5,512 mln USD. W roku 2021 nie były emitowane nowe Papiery Zamiennie.

W dniach 15 grudnia 2020 roku i w dniu 15 grudnia 2021 roku miały miejsce konwersje wierzytelności pieniężnych z Papierów Zamiennych na akcje nowej emisji („Akcje”) o łącznej wartości nominalnej 3 412 tys. USD, z czego w roku 2020 było to 1 662 tys. USD a w 2021 roku 1 750 tys. USD. Konwersja Papierów Zamiennych na Akcje nastąpiła na warunkach określonych w warunkach emisji Papierów Zamiennych określonych w uchwałach Rady Dyrektorów Spółki z dnia 8 sierpnia 2019 roku oraz z dnia 10 sierpnia 2020 roku.

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

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

Na dzień 31.03.2022 r., na dzień 31.12.2021 r. oraz na dzień 31.03.2021 r. na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 31.03.2022 r., na dzień 31.12.2021 r. oraz na dzień 31.03.2021 r. Spółki z Grupy nie były gwarantami ani poręczycielami, jak również nie wydawały własnych i nie otrzymywały cudzych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję.

Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

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

W roku 2022 ani w roku 2021 Grupa nie zawiązywała rezerw na zobowiązania z nowych tytułów.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	54	50	75
Rezerwy na sprawy sporne	-	-	-
Razem	54	50	75

Rezerwy na niewykorzystane urlopy (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Stan na początek okresu	50	45	45
Zwiększenia	45	43	32
Zmniejszenia	41	38	2
Stan na koniec okresu	54	50	75

Szacunki:

Grupa szacuje wysokość rezerw w oparciu o przyjęte założenia i metodologię, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne i za zobowiązania uznaje te kwoty, których prawdopodobieństwo i czas wydatkowania na dzień bilansowy jest wysokie. Szacunki dotyczące wartości rezerw na niewykorzystane urlopy oparto o dane dotyczące ilości dni niewykorzystanych urlopów przez pracowników, wartość średniego wynagrodzenia indywidualnie dla każdego pracownika podzielona przez przeciętną liczbę dni roboczych w miesiącu (22 dni) oraz narzuty na wynagrodzenia obciążające pracodawcę. Stawka procentowa ubezpieczeń społecznych obciążających pracodawcę została przyjęta w latach 2020-2022 na poziomie 22,11% z uwzględnieniem składek na PPK.

Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami (dane w tys. USD)	01.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2022
Usługi maintenance dla Silvair Platform	177	75	57	195
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	6	4	3	7
Razem	183	79	60	202

Zobowiązania z tytułu umów z klientami (dane w tys. USD)	01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2021
Usługi maintenance dla Silvair Platform	126	247	196	177
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	5	8	7	6
Razem	131	225	203	183

Zobowiązania z tytułu umów z klientami (dane w tys. USD)	01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2021
Usługi maintenance dla Silvair Platform	126	55	53	128
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	5	2	2	5
Razem	131	57	55	133

Na dzień 31.03.2022 r., na dzień 31.12.2021 r. oraz na dzień 31.03.2021 r. zostały zidentyfikowane zobowiązania związane z umowami dotyczącymi utrzymania usługi maintenance.

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

Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe (dane w tys. USD)	01.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2022
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój ⁽¹⁾	372	-	37	335
Dotacja NCBiR na środki trwałe	454	-	119	335
Razem	826	-	156	670

⁽¹⁾ Zmiana wyniku z przeliczenia kursowego

Rozliczenia międzyokresowe (dane w tys. USD)	01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2021
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	372	-	27 ⁽¹⁾	345
Dotacja NCBiR na środki trwałe	454	-	94	360
Razem	826	-	121	705

Rozliczenia międzyokresowe (dane w tys. USD)	01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2021
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	372	-	19 ⁽¹⁾	353
Dotacja NCBiR na środki trwałe	454	-	40	414
Razem	826	-	59	767

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży (dane w tys. USD)	31.03.2022	31.03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów	191	83
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	69	59
Razem	260	142

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

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

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

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

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

Przychody z umów SLS zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

Podział przychodów z umów z klientami:

(Dane w tys. USD)				01.01.2022 - 31.03.2022
Typ produktu/usługi	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe Przychody z umów	Razem
Licencja za firmware	-	84	-	84
Aktywacja	107	-	-	107
Development	4	-	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	48	-	-	48
Pozostałe	7	10	-	17
Razem	166	94	-	260
Termin przekazania				
W momencie	121	84	-	205
W miarę upływu czasu	46	9	-	55
Razem	167	93	-	260

(Dane w tys. USD)				01.01.2021 - 31.03.2021
Typ produktu/usługi	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe Przychody z umów	Razem
Licencja za firmware	-	45	-	45
Aktywacja	38	-	-	38
Development	4	-	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	43	-	-	43
Pozostałe	4	8	-	12
Razem	89	53	-	142
Termin przekazania				
W momencie	51	47	-	98
W miarę upływu czasu	38	6	-	44
Razem	89	53	-	142

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

Szacunki:

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

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

Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży (dane w tys. USD)	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, tym:	191	83
Na terenie Polski	-	-
Na terenie Unii Europejskiej	69	18
Na terenie krajów trzecich	122	65
Przychody ze sprzedaży usług i towarów, w tym:	69	59
Na terenie Polski	-	-
Na terenie Unii Europejskiej	16	22
Na terenie krajów trzecich	53	37
Razem	260	142

Nota 23 Segmenty operacyjne

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

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

Obecnie Grupa wyróżnia 3 segmenty:

- Kontrola Oświetlenia
- Usługi w zakresie inteligentnego oświetlenia
- Inteligentne zarządzanie budynkiem

W okresie sprawozdawczym Grupa uzyskała przychody tylko w segmencie Kontrola Oświetlenia, przychody w dwóch pozostałych segmentach pojawią się w kolejnym roku.

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

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

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

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01– 31.03.2022 r.

Rodzaj segmentu (dane w tys. USD)	Kontrola Oświecenia	Pozycje nieprzypisane do segmentów	Razem
Przychody i koszty			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	260	-	260
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	283	-	-
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	9	-491	-482
EBIT	-14	-491	-505
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-422	-422
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto	-14	-913	-927
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-23	-23
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-14	-890	-904
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	9 576	639	10 215
Należności	262	-	262
Aktywa nieprzypisane	-	1 422	1 422
Aktywa ogółem			11 899
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	2 271	2 271
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	202	-	202
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 137	1 137
Zobowiązania ogółem	-	-	3 610
Pozostałe informacje			
Amortyzacja	283	74	357

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01 - 31.03.2021 r.

Rodzaj segmentu (dane w tys. USD)	Kontrola Oświecenia	Pozycje nieprzypisane do segmentów	Razem
Przychody i koszty			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	142	-	142
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	269	-	269
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	10	-424	-414
EBIT	-117	-424	-541
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-702	-702
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto	-117	-1 126	-1 243
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-17	-17
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-117	-1 109	-1 226
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	9 382	945	10 327
Należności	128	-	128
Aktywa nieprzypisane	-	2 800	2 800
Aktywa ogółem			13 255
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	4 032	4 032
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	133	-	133
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 294	1 294
Zobowiązania ogółem			5 459
Pozostałe informacje	-	-	-
Amortyzacja	269	76	345

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

(Dane w tys. USD)		01.01.2022 - 31.03.2022	
Rodzaj segmentu	Kontrola Oświetlenia	Pozycje nieprzypisane do segmentów	Razem
Region			
Unia Europejska	85	-	85
Teren krajów trzecich	175	-	175
Polska	-	-	-
Razem	260	-	260
Typ produktu/usługi			
Licencja za firmware	84	-	84
Aktywacja	107	-	107
Development	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	48	-	48
Pozostałe	17	-	17
Razem	260	-	260
Termin przekazania			
W momencie	205	-	205
W miarę upływu czasu	55	-	55
Razem	260	-	260

(Dane w tys. USD)		01.01.2021 - 31.03.2021	
Rodzaj segmentu	Kontrola Oświetlenia	Pozycje nieprzypisane do segmentów	Razem
Region			
Unia Europejska	40	-	40
Teren krajów trzecich	102	-	102
Polska	-	-	-
Razem	142	-	142
Typ produktu/usługi			
Licencja za firmware	45	-	45
Aktywacja	38	-	38
Development	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	43	-	43
Pozostałe	12	-	12
Razem	142	-	142
Termin przekazania			
W momencie	98	-	98
W miarę upływu czasu	44	-	44
Razem	142	-	142

Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

Opis umów:

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

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

Zgodnie z zapisami KPI Agreement, ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla beneficjentów w ramach puli „Option Pool” leży w gestii Rady Dyrektorów. Do dnia 31 marca 2022 roku w ramach puli „Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Zarządu i Venture FIZ oraz wszystkie akcje przewidziane dla Kluczowych Pracowników.

Do dnia 31 marca 2022 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 31 marca 2022 roku wykonane zostały opcje na 75.000 akcji ze 132.000 akcji.

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

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

Do dnia 31 marca 2022 roku w ramach puli „Additional Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana oraz wszystkie z 279.000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników. Do dnia 31 marca 2022 roku w ramach puli Rafała Hana zostały wykonane opcje na 101.500 akcji, a w ramach puli Kluczowych Pracowników wykonano opcje na 97.250 akcji.

W dniu 31 marca 2020 roku Rada Dyrektorów Silvair, Inc. podjęła **uchwałę o podwyższeniu ilości akcji w ramach Planu Opcyjnego** z 1.453.000 akcji do 2.000.000 akcji. Zmiana podyktowana jest bezpośrednio decyzją Zarządu o ograniczeniu kosztów działalności Grupy, w związku z pandemią koronawirusa oraz jej skutkami ekonomicznymi, w tym m.in. redukcji zatrudnienia oraz zmiany warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W ramach podwyższenia Planu Opcyjnego z dnia 31.03.2020 roku, do dnia 31 marca 2022 r. przyznano opcje na 521.986 akcji z czego wykonane zostały opcje na 419.557 akcji.

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

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

	Program I	Program II	Program III
Podstawa formalna	KPI Agreement „Option Pool”	KPI Agreement „Additional Option Pool”	Uchwała Rady Dyrektorów
Data uruchomienia Programu	14.10.2016	14.10.2016	31.03.2020
Liczba akcji w ramach puli (szt.)	971 000	482 000	547 000
Cena wykonania opcji (USD)	0,10	0,10	0,10
Cena akcji notowanych na GPW na dzień uruchomienia programu (USD)	n.d.	n.d.	0,61
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych (szt.)	971 000	482 000	521 986
Liczba akcji objętych w ramach wykonania opcji (szt.)	914 000	198 750	419 557

Struktura realizacji opcji w okresie:

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Pula akcji w Planie Opcyjnym	2 000 000	2 000 000
Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu	37 014	295 443
Zwiększenie Puli akcji w Planie Opcyjnym	-	-
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	12 000	-
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	164 439	30 465
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	442 679	673 592
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	-	-
Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu	25 014	295 443

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

- Cena akcji na początek okresu = \$3.33.
- Cena wykonania opcji = \$0.10.

- Stopa procentowa wolna od ryzyka = 2.455%.
- Stopa dywidendy = 0%.
- Parametr $M = 3$.
- Parametr $e\Delta t = 0\%$.
- Zmienność ceny akcji (σ) = 46.6%.

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

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

(Dane w tys. USD)	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Koszty zarządu	79	68
Kapitał z wyceny opcji	79	68

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

(Dane w tys. USD)	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Pozostałe kapitały	156	23
Kapitał z wyceny opcji	-156	-23

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. wynika z wykonania opcji na 164.439 akcji oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 16,4 tys. USD.

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2021 roku do 31.03.2021 roku, wynika z wykonania opcji na 30.465 akcji oraz z wyceny nowych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 18,6 tys. USD.

Szacunki:

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

Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Nie odnotowano znaczących zdarzeń po dacie bilansu.

Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżącym oraz poprzednim roku obrotowym.

Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

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

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

Grupa stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczające ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów oraz bieżący monitoring należności. Grupa konsekwentnie windykuje przeterminowane należności. Weryfikacji podlega ryzyko kredytowe Grupy przy wykorzystaniu modelu % udziału należności niespłaconych w określonych przedziałach czasowych (opis modelu zawarty w części Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości). Grupa lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Ryzyko kredytowe dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

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

Stadium rozwoju, w jakim znajduje się Grupa, tempo adopcji opracowanej technologii oraz innowacyjny charakter opartych na jej podstawie produktów, sprawia że jesteśmy narażeni na wystąpienie sytuacji, w której nie będziemy w stanie realizować naszych zobowiązań w momencie ich wymagalności, w szczególności z uwagi na ograniczony dostęp do finansowania, nieuzyskanie, oddalenie w czasie lub osiągnięcie w przyszłości przychodów na poziomie niższym niż zakładany lub wzrost kosztów wynikający

z rozwoju naszej działalności lub inne czynniki. Ponadto jesteśmy narażeni na ryzyko niewywiązywania się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec spółek z Grupy.

Grupa podejmuje szereg działań mających zapewnić finansowanie jej bieżących i przyszłych potrzeb kapitałowych, przede wszystkim poprzez skoncentrowanie wysiłków na komercjalizacji opracowanych produktów przy założeniu dążenia do osiągnięcia rentowności (Break Even Point) w możliwie jak najszybszym czasie, jak również pozyskanie w okresie przejściowym środków z: emisji obligacji zamiennych, emisji akcji kierowanej do aktualnych akcjonariuszy i grona nowych inwestorów oraz programów wsparcia działalności badawczo-rozwojowej (dotacji).

Grupa w 2021 roku pozyskała środki z emisji obligacji oraz emisji akcji. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy za pomocą okresowego planowania płynności, uwzględniając terminy wymagalności/zapadalności aktywów i zobowiązań oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.03.2022 roku

(Dane w tys. USD)	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	2 271	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	186	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	21	40	-	-
Razem	8	207	2 311	-	-

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

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.03.2021 roku

(Dane w tys. USD)	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	113	11	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	1 844	2 188	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	134	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	18	33	-	-
Razem	114	163	1 877	2 188	-

Wycena wg zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. Wartość dyskonta dla zobowiązań z tytułu obligacji wynosi 4,6 tys. USD.

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

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

Ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Grupa nie lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa zależne od zmiennych stóp procentowych, stąd nie jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W 2022 roku, tak jak i w 2021 roku Grupa nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje), których oprocentowanie byłoby zależne od wahań zmiennych stóp procentowych, w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

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

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

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

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

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

Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	31.03.2022 wartość godziwa	31.03.2022 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	6	6	-	-	-	6
Należności z tytułu dostaw i usług	262	262	-	-	-	262
Środki pieniężne	713	713	-	-	-	713

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	31.03.2022 wartość godziwa	31.03.2022 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	2 271	2 271	-	2 271	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	194	194	-	194	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	31.03.2021 wartość godziwa	31.03.2021 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	128	128	-	-	128	-
Środki pieniężne	1 968	1 968	-	-	1 968	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	31.03.2021 wartość godziwa	31.03.2021 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	129	129	-	129	-
Dłużne papiery wartościowe	4 032	4 032	-	4 032	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	135	135	-	135	-

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

Za okres od dnia 01.01.2022 r. do dnia 31.03.2022 r.

Aktywa finansowe (dane w tys. USD)	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	-	9	-	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	-1	-	-	-1
Razem		-	-1	9	-	8
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-11	-355	-	-	-366
Leasing	F	-26	-	-	-	-26
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	1	-	-	-	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	6	-	-	6
Razem		-36	-349	-	-	-385

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

Za okres od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.03.2021 r.

Aktywa finansowe (dane w tys. USD)	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	-2	-	-	-2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	-	-	-	-
Razem		-	-2	-	-	-2
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-13	-	-	-	-13
Leasing	F	-	-1	-	-	-1
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-47	-	-	-	-47
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	5	-	-	5
Razem		-60	4	-	-	-56

Użyte skróty:

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

Analiza wrażliwości

Na dzień 31.03.2022 r. oraz na dzień 31.03.2021 r. Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

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

Ryzyko walutowe 01.01.2022 r. – 31.03.2022 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych (dane w tys. USD)	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	6	-1	-	1	-
Należności z tytułu dostaw i usług	262	-13	-	13	-
Środki pieniężne, w tym:	713	-66	-	66	-
Środki pieniężne na rachunkach	711	-66	-	66	-
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	194	9	-	-9	-

Ryzyko walutowe 01.01.2021 r. – 31.03.2021 r.

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

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych (dane w tys. USD)	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	7	-1	-	1	-
Należności z tytułu dostaw i usług	128	-3	-	3	-
Środki pieniężne, w tym:	1 968	-80	-	80	-
Środki pieniężne na rachunkach	1 919	-80	-	80	-
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	129	12	-	-12	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	135	9	-	-9	-

Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty

Dane na dzień 31.03.2022 r.

Aktywa finansowe (dane w tys.)	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	6	-	6
Należności z tytułu dostaw i usług	142	-	120	262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	49	572	92	713
Środki pieniężne na rachunkach	49	571	92	712
Zobowiązania finansowe (dane w tys.)	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	61	-	61
Zobowiązania z tytułu obligacji	2 271	-	-	2 271
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	102	92	-	194

Dane na dzień 31.03.2021 r.

Aktywa finansowe (dane w tys.)	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	105	-	21	126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	1 165	762	41	1 968
Środki pieniężne na rachunkach	1 165	761	41	1 967
Zobowiązania finansowe (dane w tys.)	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	124	-	124
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	124	-	124
Leasing finansowy	-	51	-	51
Zobowiązania z tytułu obligacji	4 032	-	-	4 032
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47	89	-	136

Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo z Jednostką dominującą:

Jednostki powiązane kapitałowo z Jednostką dominującą:

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2022 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Silvair Sp. z o.o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 13.404 tys. USD, na dzień 31 marca 2022 roku wykazała zobowiązanie w wysokości łącznej 11.425 tys. USD. Na dzień 31 marca 2022 Spółka dokonała spłaty pożyczki w wysokości 125 tys. USD, w roku 2021 dokonano spłaty pożyczki w kwocie 22 tys. USD. W roku 2020 nie dokonywano spłat pożyczki.

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

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

Na dzień 31 marca 2022 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Spółka Sway Sp. z o.o. wykazywała zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej od Spółki Silvair Sp. z o.o. w wysokości 453 tys. USD, a na dzień 31 marca 2021 roku saldo zobowiązań wynosiło 326 tys. USD. W roku 2022 i w roku 2021 nie dokonywano spłat pożyczki.

W założeniu Grupy, udzielona pożyczka zostanie rozliczona poprzez konwersję na kapitały. Pożyczki między spółkami Grupy oraz koszty i przychody finansowe powstałe w związku z tymi pożyczkami podlegały wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Rozrachunki w Grupie z tytułu dostaw i usług.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2021 roku, Spółki Sway Sp. z o.o. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2021 roku, Spółki Silvair, Inc. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W roku 2022 oraz w roku 2021 poza pożyczkami, nie miały miejsca inne transakcje między spółkami Grupy.

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

Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie:

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi osobowo:

Jak wskazano w Nocie 3.7 Informacji objaśniającej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 31 marca 2022 roku jednostki zależne Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umów najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej, w którym mieści się siedziba obu Spółek.

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

W pierwszym kwartale 2022 oraz w roku obrotowym 2021 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44 Spółka z o.o., gdzie łączny koszt (najem i koszty mediów) w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku wyniósł 39 tys. USD, a od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku wyniósł 37 tys. USD.

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

Na dzień 31 marca 2022 roku, na dzień bilansowy 31 marca 2021 roku Grupa nie miała żadnych zobowiązań z tytułu umowy najmu wobec ww. Spółki.

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

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami

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

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

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

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

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia nowych odpisów aktualizujących wartości aktywów lub odwrócenia istniejących. W I kwartale 2022 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia rezerw na zobowiązania z nowych tytułów. Informacja o poziomie dotychczasowych odpisów i rezerw znajduje się w części „Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych”.

Informacja o postępowaniach sądowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku nie wystąpiły żadne nowe sprawy sądowe.

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

Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2022 roku, jak również na dzień 31 marca 2021 roku żadna ze spółek Grupy nie posiadała zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

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

Od dnia 25 lutego 2020 roku Grupa nie regulowała na bieżąco rat pożyczki inwestycyjnej z PARP, która została zaciągnięta przez spółkę Sway w 2013r. Grupa zwróciła się do PARP z prośbą o odroczenie spłaty tych rat w związku ze skutkami pandemii COVID19. PARP wystąpił w imieniu pożyczkobiorcy z wnioskiem do Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej o wyrażenie zgody na umorzenie. Spłata pożyczki w części kapitałowej i odsetkowej nastąpiła w dniu 30.12.2021 roku. Grupa zwróciła się również z prośbą do PARP o umorzenie naliczonych odsetek ustawowych w wyniku opóźnienia w spłacie zobowiązania. Ostatecznie Grupa spotkała się odmową. W dniu 29 marca 2022 roku Spółka zależna Sway spłaciła naliczone przez PARP odsetki ustawowe i tym samym uregulowała całość zobowiązania z tytułu pożyczki udzielonej przez PARP.

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

Wartość nominalna (par value) jednej akcji wynosi 0,1 USD. Stan posiadania osób zarządzających i nadzorujących emitenta nie zmienił się w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku.

Struktura własności kapitału akcyjnego	Stan na dzień 01.01.2022	Nabycie	Zbycie	Stan na dzień 26.05.2022
Rafał Han	1 914 455	9 213	-	1 923 668
Szymon Słupik	1 902 340	-	-	1 902 340
Adam Gembala	1 018 760	-	-	1 018 760
Christopher Morawski	1 781 888	-	-	1 781 888

Informacje dotyczące zmian w klasyfikacji lub sposobie wyceny instrumentów finansowych

W Nocie 33 niniejszego sprawozdania zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych wg MSSF 9. W I kwartale 2022 roku nie dokonywano zmian metod wyceny instrumentów finansowych, w szczególności wycenianych w wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano również zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

Grupa Silvair nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na 2022 rok, w tym na I kwartał 2022 roku.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

Informacja o dopuszczeniu akcji Silvair, Inc. do obrotu giełdowego

W dniu 16 marca 2022 roku Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 5/2022, że w tym samym dniu Zarząd GPW postanowił: (1) wprowadzić z dniem 18 marca 2022 roku do obrotu giełdowego na rynku równoległym 1.625.985 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 USD każda („Akcje”), rejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN USU827061099; oraz (2) notować Akcje w systemie notowań ciągłych: (i) w klasie notowań, o której mowa w § 71 pkt 5) Działu IV Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP; (ii) pod nazwą skróconą „SILVAIR-REGS” i oznaczeniem „SVRS”. W dniu 25 marca 2022 roku nastąpiła rejestracja 1.625.985 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 USD każda, oznaczonych kodem ISIN USU827061099.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie były zawierane tego typu transakcje.

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

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

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

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

- Tempo adopcji standardu Bluetooth Mesh przez rynek oraz skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- Systematycznie prowadzone prace rozwojowe pozwalające komercjalizować nowe produkty i powiększać przewagę konkurencyjną,
- Pandemia Covid-19,
- Sytuacja makroekonomiczna i geopolityczna w Polsce i na świecie.

Rafał Han

Dyrektor Generalny, CEO

Szymon Słupik

Dyrektor ds. Technologii (CTO),
Przewodniczący Rady Dyrektorów

Adam Gembala

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

Paweł Szymański

Dyrektor

Christopher Morawski

Dyrektor