

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Silvair, Inc.

Kraków, dnia 16.04.2021 roku

Spis treści

Informacje ogólne	4
Dane Jednostki	5
Opis działalności	5
Grupa Kapitałowa	6
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	6
Okresy prezentowane	6
Założenie kontynuacji działalności	7
Skład organów Jednostki na dzień 31.12.2020 roku:	8
Wybrane dane finansowe	8
Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:	9
Oświadczenie Rady Dyrektorów	10
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Silvair, Inc.	11
Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	12
Roczny jednostkowy rachunek zysków i strat wraz z jednostkowym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	14
Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	18
Informacje objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	20
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	21
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	24
Rzeczowe aktywa trwałe	25
Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)	27
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
Rozliczenia międzyokresowe	29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
Kapitał własny	29
Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):	29
Rezerwy na zobowiązania	30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	30
Zobowiązania finansowe	30
Podatek dochodowy	32
Przychody i koszty działalności operacyjnej	33
Przychody i koszty działalności finansowej	35
Subiektywne oceny i osądy	35

Sezonowość działalności	35
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	35
Dodatkowe noty i objaśnienia do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	36
Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe	37
Nota 1.2 Aktywa niematerialne	37
Nota 1.2.1 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych	37
Nota 1.3 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska	38
Nota 2 Aktywa finansowe (długoterminowe)	38
Nota 2.1 Prawo do udziałów	40
Nota 3.1 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	40
Nota 3.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
Nota 3.2.1 Objasnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	41
Nota 3.3 Rozliczenia międzyokresowe	41
Nota 4 Kapitał podstawowy	42
Nota 5 Kapitał z wyceny opcji	44
Nota 6.1 Pozostałe kapitały	44
Nota 6.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	44
Nota 7 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	44
Nota 8 Zysk (strata) na jedną akcję	45
Nota 9 Zobowiązania i rezerwy	46
Nota 9.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46
Nota 9.2 Pozostałe zobowiązania (krótco- i długoterminowe)	46
Nota 9.3 Rezerwy krótkoterminowe	49
Nota 10 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	49
Nota 11 Podział kosztów	50
Nota 11.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	50
Nota 12 Przychody finansowe	51
Nota 13 Koszty finansowe	51
Nota 14 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	52
Nota 15 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	52
Nota 16 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	56
Nota 17 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	56
Nota 18 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	56
Analiza wrażliwości	59
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	62

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	63
Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych	64
Nota 18.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	65
Nota 19 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	66
Nota 20 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Jednostkę	66
Nota 21 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	66
Nota 22 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	67

Informacje ogólne

Dane Jednostki

Nazwa:	Silvair, Inc.
Zmiany danych identyfikacyjnych, które nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego:	Brak
Siedziba jednostki	San Francisco, USA
Adres zarejestrowanego biura:	717 Market Street, Suite 100, San Francisco, CA 94103, USA
Podstawowy przedmiot Działalności:	Działalność IT
Forma prawna jednostki:	Spółka prawa amerykańskiego
Państwo rejestracji:	USA
Organ prowadzący rejestr:	Sekretarz Stanu Delaware w Delaware (Secretary of State, Delaware Department of State), Numer rejestracyjny w stanie Delaware (Delaware Corporate Number) - 5543093
EIN: (Employer Identification Number)	43-2119611
Czas trwania spółki:	Nieograniczony
Nazwa jednostki dominującej w grupie:	Silvair, Inc.
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy:	Silvair, Inc.

Opis działalności

Silvair, Inc. jest podmiotem działającym w obszarze nowych technologii w ramach tzw. Internetu Rzeczy (Internet of Things; IoT). Jednostka opracowała innowacyjną technologię bezprzewodowej komunikacji urządzeń w topologii sieci kratowej i wdraża obecnie na rynek światowy produkt w postaci oprogramowania i usług ze szczególnym uwzględnieniem inteligentnych systemów oświetlenia. Strategicznym celem jednostki jest osiągnięcie wiodącej pozycji na rynku dostawców nowoczesnych rozwiązań technologicznych w obszarze IoT, wykorzystujących technologię opartą na standardzie Bluetooth Mesh. Głównym czynnikiem budującym przewagę konkurencyjną Grupy jest udział i rola jaką pełni 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. Silvair, Inc. wniósł do prac tej organizacji znaczący wkład zarówno w wymiarze intelektualnym oraz organizacyjnym, a wiele z opracowanych wcześniej przez Grupę Silvair rozwiązań zostało zaadoptowanych do specyfikacji protokołu, stając się fundamentem nowego standardu Bluetooth Mesh opublikowanego w 2017 roku przez Bluetooth SIG.

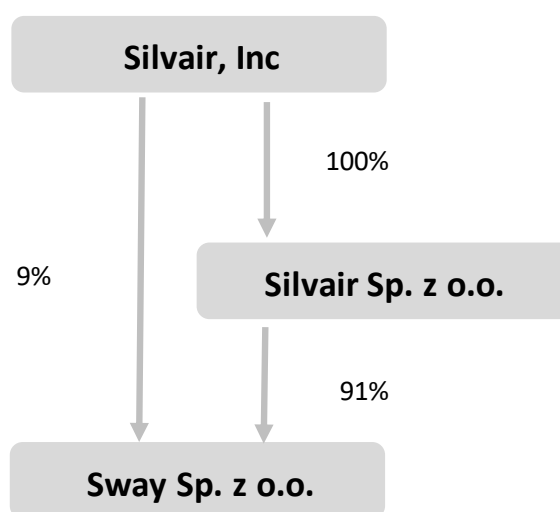
Podstawą ekspansji rynkowej jednostki są produkty: Silvair Mesh Stack, tj. oprogramowanie układowe (tzw. firmware) przeznaczone do bezpośredniej instalacji w urządzeniach wchodzących w skład inteligentnej infrastruktury oświetleniowej oraz platforma technologiczno-usługowa pn. Silvair Platform dedykowana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

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

Grupa Kapitałowa

Jednostka sprawozdawcza Silvair, Inc. jest jednostką dominującą w Grupie oraz jednostką najwyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Struktura Grupy na dzień 31.12.2020 roku



Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

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

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

Dla danych prezentowanych w rocznym jednostkowym rachunku zysków i strat, rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, rocznym jednostkowym sprawozdaniu ze zmian w kapitale

własnym oraz w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

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

Biorąc pod uwagę, iż głównym aktywem Spółki – poza udziałami - są udzielone spółkom zależnym pożyczki, stan ten może budzić wątpliwości co do kontynuowania działalności przez Spółkę. Zarząd Spółki Dominującej podjął działania w celu wyeliminowania tych zagrożeń.

W związku z powyższym Zarząd Spółki dominującej dokonał stosownej rewizji założeń sprzedażowych Grupy co wpłynęło na wydłużenie okresu osiągnięcia progu rentowności przez spółki zależne i zdolności do generowania przez spółki zależne środków pieniężnych. Zarząd Spółki zarekomendował spółkom zależnym ograniczenie kosztów działalności, w tym m.in. poprzez redukcję zatrudnienia oraz zmianę warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników, niezbędnych dla realizacji strategii Grupy i utrzymania jej przewagi konkurencyjnej. Proces redukcji kosztów działalności Grupy został tak przeprowadzony, aby nie zaburzał istotnie rozwoju opracowywanych produktów oraz realizacji kontraktów zawartych z kluczowymi partnerami Grupy, a także umożliwiał przywrócenie pełnego zakresu aktywności rynkowej po ustąpieniu efektów pandemii.

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

Ze względu na zmniejszenie zatrudnienia w obszarze developmentu zostały wprowadzone zmiany w mapie produktowej oraz harmonogramie wprowadzania kolejnych produktów na rynek. Wszystkie te zmiany zostały uzgodnione z kontrahentami w zakresie zobowiązań wynikających z zawartych umów jak również działań niezbędnych dla realizacji strategii Grupy i utrzymania jej przewagi konkurencyjnej.

Pomimo stagnacji ekonomicznej, wywołanej pandemią koronawirusa COVID 19, w I połowie 2020 roku udało się wynegocjować i zawrzeć kilka kontraktów z nowymi partnerami. Wraz ze stopniowym znoszeniem ograniczeń (gł. lockdown) poprawie uległa również sytuacja ekonomiczna Grupy. W czerwcu Grupa

sprzedała ponad 10.000 licencji na firmware, co stanowiło najlepszy wynik miesięczny od momentu rozpoczęcia komercjalizacji.

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

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

Skład organów Jednostki na dzień 31.12.2020 roku:

Rada Dyrektorów:

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

Kadra kierownicza:

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

Na dzień publikacji skład organów Jednostki pozostał bez zmian.

Wybrane dane finansowe

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

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2020 - 31.12.2020	1.1459	1.0684	1.2279	1.2279
01.01.2019 - 31.12.2019	1.1190	1.0893	1.1524	1.1213

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2020 - 31.12.2020	0.2561	0.2344	0.2641	0.2661
01.01.2019 - 31.12.2019	0.2601	0.2490	0.2685	0.2633

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-794	-897	-693	-784	-3 100	-3 371
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-462	-679	-403	-589	-1 804	-2 533
Zysk (strata) okresu	-477	-702	-416	-609	-1 863	-2 622
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-979	-730	-854	-652	-3 823	-2 806
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 123	-3 743	-1 853	-3 345	-8 290	-14 388
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 703	2 913	4 104	2 603	18 364	11 198
Przepływy pieniężne netto, razem	1 601	-1 560	1 397	-1 394	6 251	-5 997

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	25 961	21 348	21 143	19 038	97 561	81 079
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 245	3 029	3 457	2 701	15 952	11 503
Zobowiązania długoterminowe	2 188	-	1 782	-	8 222	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2 057	3 029	1 675	2 701	7 730	11 503
Kapitał własny	21 716	18 319	17 685	16 337	81 608	69 570
Kapitał podstawowy	1 343	1 143	1 094	1 019	5 047	4 341
Liczba akcji (w szt.)	13 425 927	11 425 670	13 425 927	11 425 670	13 425 927	11 425 670
Średnioważona liczba akcji (w szt.)*	11 623 851	11 385 512	11 623 851	11 385 512	11 623 851	11 385 512
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD, EUR i PLN)	-0,04	-0,06	-0,03	-0,05	-0,15	-0,23
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD, EUR i PLN)	1,62	1,60	1,32	1,43	7,02	6,10

* Zaktualizowano ilość po ponownym przeliczeniu w okresie

Oświadczenie Rady Dyrektorów

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

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

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
A. Aktywa trwałe		12 322	11 906
I. Aktywa niematerialne	1.2	57	-
II. Udziały w spółkach zależnych	2	12 265	11 461
III. Prawo do udziałów	2.1	-	445
IV. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
B. Aktywa obrotowe		13 639	9 442
I. Rozliczenia międzyokresowe	3.3	18	16
II. Aktywa finansowe	3.1	11 115	8 521
III. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.2	2 506	905
Aktywa razem		25 961	21 348

	Nr Noty	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
A. Kapitał własny		21 716	18 319
I. Kapitał podstawowy	4	1 343	1 143
II. Kapitał z wyceny opcji	5	483	375
III. Pozostałe kapitały	6.1	24 582	21 016
IV. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	7	-4 215	-3 513
V. Wynik finansowy bieżącego roku		-477	-702
B. Zobowiązania długoterminowe		2 188	-
I. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9.2	2 188	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		2 057	3 029
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9.1	260	55
II. Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	9.2	1 797	2 954
III. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9.3	-	20
Kapitał własny i zobowiązania		25 961	21 348

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

Roczny jednostkowy rachunek zysków i strat	Nr Noty.	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
A. Przychody		-	-
B. Koszt własny sprzedaży		-	-
C. Wynik brutto ze sprzedaży		-	-
I. Koszty sprzedaży	11	171	178
II. Koszty ogólnego zarządu	11	643	699
D. Wynik netto ze sprzedaży		-814	-877
I. Pozostałe przychody operacyjne	11.1	20	-
II. Pozostałe koszty operacyjne	11.1	-	20
E. Wynik operacyjny		-794	-897
I. Przychody finansowe, w tym:	12	535	331
Odsetki		466	330
II. Koszty finansowe, w tym:	13	203	113
Odsetki		203	42
F. Wynik przed opodatkowaniem		-462	-679
I. Podatek dochodowy, w tym:	14	15	23
Bieżący		15	23
Odroczone		-	-
G. Zysk/(strata) netto za okres		-477	-702

	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	-0,04	-0,06
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w USD)	-0,03	-0,06
Roczne jednostkowe sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów		
	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Zysk/(strata) netto za okres	-477	-702
Inne całkowite dochody, w tym:	-	-
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-	-
Łączne całkowite dochody	-477	-702

Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
Stan na początek okresu 01.01.2020 roku	1 143	375	21 016	-4 215	-	18 319
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2020 roku skorygowany	1 143	375	21 016	-4 215	-	18 319
Realizacja opcji na akcje Spółki	11	-431	431	-	-	11
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	82	-	1 532	-	-	1 614
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	539	-	-	-	539
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-	-	-61	-	-	-61
Konwersja obligacji na akcje	107	-	1 664	-	-	1 771
Razem transakcje z właścicielami	200	108	3 566	-	-	3 874
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	-	-	-	-	-477	-477
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	-477	-477
Stan na koniec okresu 31.12.2020 roku	1 343	483	24 582	-4 215	-477	21 716

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

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr Noty	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk (strata) brutto		-462	-679
Korekty o pozycje:		22	-51
1. Amortyzacja	11	6	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-69	-1
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-263	-331
4. Zmiana stanu rezerw		-20	20
5. Zmiana stanu zapasów		-	-
6. Zmiana stanu należności		-	-
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		205	42
8. Podatek zapłacony		-15	-23
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-2	-16
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	3.2.1	-180	258
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-440	-730
Wpływy		-	331
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:		-	331
W jednostkach powiązanych		-	331
W pozostałych jednostkach		-	-
Wydatki		2 123	4 074
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		63	-
2. Udzielone pożyczki		2 060	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	4 074
W jednostkach powiązanych		-	4 074

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 123	-3 743
Wpływy	4 164	2 913
1. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	3 335	1
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-
3. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	829	2 912
4. Odsetki	-	-
Wydatki	-	-
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-	-
3. Odsetki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 164	2 913
Przepływy pieniężne netto	1 601	-1 560
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 601	-1 560
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	905	2 465
Środki pieniężne na koniec okresu	2 506	905

**Informacje
objaśniające do
rocznego
jednostkowego
sprawozdania
finansowego**

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Zmiany standardów lub interpretacji

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

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorzeń”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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

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

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

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

istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

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

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach przyjąć, że zmiana stóp referencyjnych miałaby nie nastąpić i dlatego nie będzie ona miała wpływu na spełnienie wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Jednostka nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe.

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie.

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

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

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

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

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

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

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

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:
 - o MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
 - o MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
 - o MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
 - o MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

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

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż. Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Jednostka nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Jednostka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

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

- Zmiana MSSF 16 „Leasing”

W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16. W związku z tym, że Silvair, Inc. nie otrzymała ulg związanych z pandemią COVID-19, zmiana nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku (z możliwością wcześniejszego stosowania).

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

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

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

Spółka nie zakończyła jeszcze szacowania wpływu zmiany na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
PLN/USD	0,2661	0,2601

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

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
PLN/USD	0,2561	0,2633

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych tylko, jeżeli brak ujęcia takich kosztów wpłynąłby istotnie na rzetelną i jasną prezentację sytuacji majątkowej. Doliczenie takich kosztów następuje od zaciągnięcia finansowania na budowę środków trwałych, aż do momentu oddania środków trwałych do użytkowania.

Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla jednostki, zaś koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione. Do środków trwałych Jednostka zalicza również środki trwałe w budowie i inwestycje w obcych środkach trwałych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

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

Szacowany okres użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle: 10 lat

Urządzenia techniczne i maszyny: 2-10 lat

Pozostałe środki trwałe: 2 lata

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem zaistnienia przesłanek trwałej utraty wartości oraz konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Konieczność dokonania odpisu aktualizującego następuje wówczas, kiedy Grupa na podstawie

przeprowadzonego testu na utratę wartości oceni, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

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

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

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

Pozostałe aktywa niematerialne

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

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

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

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

Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)

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

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

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

Spółka domunująca przyjęła model udzielania pożyczek spółkom zależnym, który przewiduje możliwość rozliczenia pożyczek na dwa sposoby, tj. poprzez zwrot przekazanych środków pieniężnych wraz z należnymi odsetkami bądź poprzez konwersję udzielonych pożyczek na kapitał w spółkach zależnych. Żadna z tych form rozliczenia nie jest pewna. Udzielone pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a na dzień bilansowy wycenia według wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Odpisy wartości innych aktywów finansowych zalicza się do działalności finansowej.

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

Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

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

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

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

Dla tak mierzonej wartości przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka dodatkowo przeprowadza analizę wrażliwości wpływu zmian efektywnej stopy procentowej oraz wahań kursów walut. Na dzień bilansowy Jednostka dokonuje również weryfikacji wartości udziałów w jednostkach zależnych pod kątem zaistnienia przesłanek trwałej utraty wartości oraz konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Konieczność dokonania odpisu aktualizującego następuje wówczas, kiedy Grupa na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości oceni, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej. Odpisów dokonuje się w ciężar kosztów finansowych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli w wyniku zaistniałych przesłanek oraz przeprowadzonego na ich podstawie ponownego testu Jednostka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części, bądź w całości, poprzez uznanie przychodów. Założenia dotyczące przeprowadzania testu na utratę wartości aktywów ujawniono w nocie 2 Aktywa finansowe (długoterminowe).

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał własny

Na kapitał własny Spółki składają się:

- Kapitał podstawowy.
- Kapitał z wyceny opcji.
- Pozostałe kapitały.
- Niepodzielony wynik z lat ubiegłych.
- Wynik finansowy bieżącego okresu.

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

Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):

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

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

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.

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Istotny komponent finansowania

Jeśli w umowie występuje istotny element finansowania, Spółka - ustalając cenę transakcyjną - koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie. Istotny element finansowania występuje w umowie, jeśli rozkład w czasie płatności uzgodniony przez strony umowy (w sposób wyraźny lub domyślny) daje klientowi lub Spółce istotne korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Jednostka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania, stosując stopę dyskontową, która zostałaaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy Spółką a jej klientem, w momencie zawarcia umowy.

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

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy oraz wykonania umowy

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

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

Przychody i koszty działalności finansowej

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

Niepewność szacunków

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

Subiektywne oceny i osądy

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

- utraty wartości dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych (patrz Nota 1.2)
- utraty wartości dla udziałów w jednostkach zależnych (patrz Nota 2)
- wycena według wartości godziwej pożyczek udzielonych jednostkom zależnym (patrz Nota 3.1)
- umów dotyczących płatności na bazie akcji (patrz Nota 15)

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

Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie cechuje się sezonowością.

Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

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

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

Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Spółka nie posiadała nieumorzonych rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli. Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Nota 1.2 Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne	31.12.2020	31.12.2019
Programy komputerowe	57	-
Razem	57	-

Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości pozostałych aktywów niematerialnych. Amortyzacja jest, co do zasady, naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników pozostałych aktywów niematerialnych. Grupa co najmniej raz w roku dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Nota 1.2.1 Zmiany stanu aktywów niematerialnych według grup rodzajowych

Inne wartości niematerialne i prawne	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wartość brutto na początek okresu	-	-
Zwiększenia	64	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	64	-
Umorzenie na początek okresu	-	-
Zwiększenia	7	-
Zmniejszenia	-	-
Umorzenie na koniec okresu	7	-
Wartość netto na początek okresu	0	-
Wartość netto na koniec okresu	57	-

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

W okresie od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz porównywalnym okresie roku 2019 Spółka nie poniosła nakładów na środki trwałe, w tym wydatków na ochronę środowiska naturalnego. W roku 2020 Silvair, Inc. nie planuje ponosić nakładów na niefinansowe aktywa trwałe w tym wydatków na ochronę środowiska.

Nota 2 Aktywa finansowe (długoterminowe)

Aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach zależnych	12 265	11 461
Razem	12 265	11 461

Pozycja udziały w jednostkach zależnych obejmuje 100% udziałów w spółce Silvair Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz 9% udziałów w spółce Sway Sp. z o.o.

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

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

Silvair, Inc. pozyskuje finansowanie w postaci emisji akcji oraz emisji papierów dłużnych zamiennych na akcje nowej emisji Spółki (and. Convertible Promissory Note) („Papiery Zamienne”). W ujęciu historycznym od 2014 roku Spółka przeprowadziła 4 serie emisji Papierów Zamiennych oraz 3 rundy kapitałowe (w tym runda IPO). W ramach realizacji rund kapitałowych, przy podwyższeniu kapitału Spółki konwertowane były Papiery Zamienne serii I, II oraz III. Papiery Zamienne serii IV przewidziane zostały do konwersji w 3 transzach przypadających na: 15.12.2020 r., 15.12.2021 r. oraz 15.12.2022 r.

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

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości dla posiadanych udziałów w spółkach ustalając ich wartość odzyskiwalną. Ze względu na charakter działalności, założenia biznesowe Spółka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów łącznie dla udziałów w Silvair Sp. z o.o. i Sway Sp. z o.o..

Wartość odzyskiwalna, została ustalona na podstawie generowych łącznie przez obie spółki zysków netto, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

W wyliczeniach przyjęto następujące **założenia i szacunki**:

- Testy sporządzane są na podstawie wewnętrznej prognozy finansowej Silvair Sp. z o.o. łącznie z Sway Sp. z o.o., w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- Ze względu na innowacyjny charakter komercjalizowanej technologii, stanowiącej podstawę biznesu spółek zależnych, przyjęty został 10 letni okres projekcji.
- Do wyznaczenia stopy dyskonta przyjmuje się średni ważony koszt kapitału. Wartość WACC skalkulowana na potrzeby testów w 2020 roku wyniosła: 10,54 %.
- Wielkość i potencjał rynku, określające możliwy poziom przychodów, 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.
- Wskaźnik wzrostu przychodów, w kolejnych latach został oparty na tzw. Krzywej S - charakterystycznej dla implementacji nowych technologii;
- Założono, że w okresie projekcji Grupa, a tym samym ośrodek wypracowujący środki pieniężne, osiągnie dojrzałość biznesową.
- Tempo i skala pozyskiwania nowych klientów, przekładająca się na wyniki spółek zależnych, zostały oparte na danych historycznych dotyczących zakontraktowanych już klientów oraz skalowaniu zespołu sprzedażowego z uwzględnieniem odpowiedniej relacji kosztowej.
- Jeśli łączna wartość odzyskiwalna jest wyższa od łącznej wartości bilansowej udziałów w spółki zależne nie zachodzi przesłanka do tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości udziałów.

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

Pozycja bilansowa	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020	Wartość odzyskiwalna
Udziały w jednostkach zależnych	12 265	130 797
Razem	12 265	130 797

Na podstawie dokonanych szacunków, w ocenie Zarządu, przeprowadzone testy nie potwierdziły zaistnienia utraty wartości udziałów na koniec 2020 roku.

W ocenie Zarządu nie jest prawdopodobna taka zmiana kluczowych założeń przyjętych do oszacowania wartości użytkowej udziałów, która skutkowałaby określeniem wartości odzyskiwalnej udziałów poniżej ich wartości bilansowej.

Poziom stopy dyskonta, który przyjmuje się jako średni ważony koszt kapitału WACC, musiałby wynieść 58,9% aby wartość odzyskiwalna dla udziałów zrównała się z ich wartością bilansową, przy czym pozostałe założenia przyjęte do ustalenia wartości odzyskiwalnej nie uległy zmianie.

Obniżenie prognozowanego poziomu sprzedaży o 75% w ciągu przyjętego okresu projekcji, spowodowałoby zrównanie wartości odzyskiwalnej udziałów z ich wartościami bilansową.

Zarząd ocenił potencjalne, inne zmiany kluczowych założeń i nie zidentyfikowano takich, które spowodowałyby ustalenie wartości odzyskiwalnej udziałów poniżej ich wartości bilansowej.

Nota 2.1 Prawo do udziałów

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

Prawo do udziałów	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2019 – 31.12.2019
Stan na początek okresu	445	445
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	445	-
Stan na koniec okresu	-	445

Nota 3.1 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2020	31.12.2019
Udzielone pożyczki dla jednostek zależnych	11 115	8 521
Razem	11 115	8 521

Pożyczki udzielone spółce zależnej Silvair Sp. z o.o. są denominowane w PLN lub USD. Oprocentowanie pożyczek jest stałe i wynosi 5% w skali roku. Stan pożyczek denominowanych w PLN wynosi na dzień bilansowy 6.066 tys. USD, a stan pożyczek wyrażonych w USD 5.049 tys. USD. W okresie sprawozdawczym Jednostka udzieliła dodatkowej pożyczki w kwocie 5.375 tys. USD. Naliczone odsetki za rok 2020 wyniosły 466 tys. USD. Pożyczki nie są przeterminowane a ich termin spłaty przypada na 31.12.2021 r.

Model zarządzania pożyczkami przewiduje możliwość rozliczenia pożyczek na dwa sposoby, tj. poprzez zwrot przekazanych środków pieniężnych wraz z należnymi odsetkami bądź poprzez konwersję udzielonych pożyczek na kapitał w spółkach zależnych. Żadna z tych form rozliczenia nie jest ostatecznie przesądzona.

Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest zbliżona do ich wartości bilansowej ze względu na termin zapadalności przypadający w ciągu jednego roku od dnia bilansowego oraz na fakt, że nominalne oprocentowanie pożyczek zostało ustalone na poziomie stopy, równej oprocentowaniu pozyskiwanego przez jednostkę finansowania zewnętrznego. Spółka pozyskuje takie finansowanie w formie obligacji zamiennych na akcje oprocentowanych na poziomie 5% w skali roku. W związku z tym oprocentowanie na tym poziomie uznano za właściwe przybliżenie rynkowej stopy procentowej.

W odniesieniu do aktywów, które ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano w Informacji o wartości godziwej instrumentów finansowych.

Szacunki:

Do wyceny pożyczki według wartości godziwej przyjęto stopę rynkową odpowiadającą oprocentowaniu pozyskanego przez jednostkę finansowania zewnętrznego w postaci obligacji zamiennych na akcje. Przyjęta do wyceny rynkowa stopa procentowa jest wynikiem osądu i szacunku Zarządu i ma wpływ na wartość prezentowanego w bilansie aktywa finansowego w postaci pożyczek udzielonych jednostkom zależnym. Wrażliwość wyceny na zmianę przyjętej stopy dyskontowej została zaprezentowana w Informacji o wartości godziwej instrumentów finansowych.

Nota 3.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 506	905
Inne środki pieniężne (lokaty terminowe)	-	-
Razem	2 506	905

Nota 3.2.1 Objaśnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

W pozycji Inne korekty z działalności operacyjnej została wykazana wartość odpowiadająca wartości naliczenia kapitału opcyjnego dotyczącego pracowników Silvair, Inc.

Nota 3.3 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenie międzyokresowe	31.12.2020	31.12.2019
Opłaty za konferencje	18	16
Pozostałe	-	-
Razem	18	16

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

Nota 4 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Jednostki na 31.12.2020 roku.

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	12 465 927	1 247	24 144	22 897
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	13 425 927	1 343	24 269	22 926

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

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów ⁽¹⁾	% głosów
Rafał Han	1 904 672	14,19	3 536 762	19,40
Szymon Słupik	1 884 711	14,04	3 529 871	19,37
Adam Gembala	1 018 760	7,59	2 145 520	11,77
Ipopema TFI	968 759	7,22	968 759	5,32
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	7 649 025	56,96	8 075 015	44,14
Razem	13 425 927	100,00	18 255 927	100,00

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

W dniu 26 października 2020 roku Rada Dyrektorów Spółki Silvair, Inc. podjęła uchwałę dotyczącą realizacji oferty akcji zwykłych nowej emisji w ramach kapitału autoryzowanego Spółki („Nowe Akcje”) („Oferta”). W ramach Oferty, Spółka przewidziała emisję 815.000 Nowych Akcji po cenie emisyjnej wynoszącej 7,50 PLN na warunkach określonych w warunkowej umowie plasowania zawartej w dniu 26 października 2020 roku między Spółką a Trigon Domem Maklerskim S.A. (“Trigon”). Emitent opublikował tą informację w tym samym dniu, w Raporcie bieżącym nr 23/2020. Oferta została przeprowadzona w formie oferty publicznej w Polsce skierowanej wyłącznie do inwestorów nabywających Nowe Akcje o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR na inwestora, o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. (d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia

dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”); oraz subskrypcji prywatnej Nowych Akcji poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki w rozumieniu Regulacji S („Regulacja S”) wydanej na podstawie amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r., ze zmianami („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”). Akcjonariuszom Spółki nie przysługiwało prawo poboru ani podobne prawa w odniesieniu do Nowych Akcji. W związku ze spełnieniem warunków określonych w Rozporządzeniu Propsektowym, wymóg sporządzenia i publikacji prospektu emisyjnego w związku z Ofertą nie miał zastosowania. W dniu 17 listopada 2020 roku Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 25/2020, że Spółka zakończyła proces zawierania z inwestorami umów objęcia 815.000 akcji zwykłych nowej emisji emitowanych w ramach kapitału autoryzowanego Spółki („Nowe Akcje”) w ramach Oferty. Wkłady pieniężne na pokrycie wszystkich Nowych Akcji zostały wniesione w całości. W dniu 25 listopada 2020 roku Spółka poinformowała - Raportem bieżącym nr 26/2020 - o pozytywnym zakończeniu emisji papierów wartościowych, w wyniku której Spółka pozyskała 6,1 mln PLN.

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

Na dzień 31.12.2020 roku wszystkie z 13.425.927 wyemitowanych akcji zostały opłacone w całości.

Kapitał podstawowy Jednostki na 31.12.2019 r.

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

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

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

Na dzień 31.12.2019 roku z 11.425.670 akcji wyemitowanych 11.405.420 akcji zostało opłaconych w całości, ilość akcji nieopłaconych to 17.250.

Nota 5 Kapitał z wyceny opcji

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

Dodatkowe informacje na temat wyceny opcji zawiera Nota 15.

Nota 6.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy	24 582	21 016
Razem	24 582	21 016

Nota 6.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

Zmiany w pozostałych kapitałach	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Stan na początek okresu:	21 016	20 910
Realizacja opcji na akcje Spółki	431	108
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-61	-
Emisja nowych akcji (IPO)	1 532	-
Należne wpłaty na kapitał	0	-2
Emisja obligacji zamiennych na akcje	1 664	-
Stan na koniec okresu:	24 582	21 016

Nota 7 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.12.2020	31.12.2019
Skumulowane straty z lat poprzednich	-4 215	-3 513
Razem	-4 215	-3 513

Nota 8 Zysk (strata) na jedną akcję

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

Opcje rozwadniające obejmują również przydział akcji Jednostki w okresie od 01 stycznia 2020 roku do dnia publikacji.

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.12.2020	31.12.2019
Średnioważona ilość akcji jednostki w okresie (szt.)*	11 623 851	11 385 512
Opcje rozwadniające (szt.)*, w tym:	2 470 328	825 479
Z tytułu planu opcyjnego	815 835	566 016
Z tytułu obligacji zamiennych na akcje	1 654 493	259 463
Średnioważona ilość akcji jednostki w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)*	14 094 179	12 210 991
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,04	-0,06
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,03	-0,06
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-	-
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,04	-0,06
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,03	-0,06

* Zaktualizowano poziomy w okresach po przeliczeniu

Nota 9 Zobowiązania i rezerwy

Nota 9.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec pozostałych jednostek	260	55
Razem	260	55

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
Bieżące	200	55
Przeterminowane, w tym:	60	-
Do miesiąca	6	-
Powyżej miesiąca do 3 miesięcy	12	-
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	18	-
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	24	-
Powyżej 1 roku	-	-
Razem	260	55

Nota 9.2 Pozostałe zobowiązania (krótko- i długoterminowe)

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

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

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

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

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 r. lub 2022 r. (w zależności od warunków i daty emisji danego Zmienionego Papieru Zamiennego), przy czym zamiana nie będzie skutkowała 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 Zamienionych, tzn. 1.073.757 akcji w 2020 r., 1.168.928 akcji w 2021 r. i 1.423.178 akcji w 2022 r., w zależności od tego, która z tych liczb akcji będzie niższa.
- Zmienione Papiery Zamienne zostaną zamienione na nowo emitowane akcje zwykłe Spółki po ustalonej cenie wynoszącej 1,65 USD („Cena Zamiany”). W szczególności, w wyniku Zamiany Spółka wyemituje na rzecz posiadaczy Zmienionych Papierów Zamienionych akcje zwykłe Spółki w liczbie będącej ilorazem Kwoty Konwersji i Ceny Zamiany.

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

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

Do dnia 31.12.2020 roku Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 5,512 mln USD.

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

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

Nota 9.3 Rezerwy krótkoterminowe

W roku 2020 Jednostka nie zawiązywała rezerw na zobowiązania.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka utworzyła rezerwę na 20 tys. USD w związku z informacją od prawnika o roszczeniu o zapłatę "license fee" od firmy JSDQ. W ocenie Jednostki nie narusza ona patentu firmy JQSD. Niemniej jednak Spółka mając na uwadze czas i potencjalne koszty ewentualnego postępowania sądowego, w dniu 10 września 2020 roku zawarła z JSDQ umowę "Release and license agreement" na kwotę 3,5 tys. USD. Na mocy takiej umowy JSDQ zrzekła się z roszczeń w zakresie ewentualnych naruszeń należących do niej patentów przez Spółkę. JSDQ udzielił również licencji, na rzecz Spółki oraz podmiotów zależnych na korzystanie w swoich produktach i usługach z określonych rozwiązań technologicznych JSDQ objętych ochroną patentową.

Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Stan na początek okresu	20	-
Zwiększenia	-	30
Zmniejszenia	20	10
Razem	-	20

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

Na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku na Spółce nie ciążyły żadne zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku Spółka nie była gwarantem ani poręczycielem, jak również nie wydawała własnych i nie otrzymywała obcych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję.

Nota 11 Podział kosztów

Pozostałe przychody operacyjne	31.12.2020	31.12.2019
Amortyzacja	6	-
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	252	173
Podatki i opłaty	-	-
Wynagrodzenia, w tym płatności na bazie akcji (Nota 15)	555	703
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	1	1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzaju razem	814	877
Zmiana stanu produktów oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (prace rozwojowe)	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	171	178
Koszty ogólnego zarządu	643	699
Koszty według funkcji razem	814	877

Nota 11.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe Przychody Operacyjne	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na zobowiązania - rozwiązania	20	-
Inne	-	-
Razem	20	-

Pozostałe Koszty Operacyjne	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na zobowiązania	-	20
Inne	-	-
Razem	-	20

Informacje o rezerwach zawiera Nota 9.3.

Nota 12 Przychody finansowe

Przychody finansowe	31.12.2020	31.12.2019
Odsetki, w tym:	466	330
Odsetki od lokat i rachunków bankowych	-	22
Odsetki od pożyczek dla jednostek powiązanych	466	308
Inne	69	1
Przychody finansowe razem	535	331

Nota 13 Koszty finansowe

Koszty finansowe	31.12.2020	31.12.2019
Odsetki, w tym:	203	42
Dla pozostałych jednostek	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	203	42
Inne	-	71
Koszty finansowe	203	113

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Strata brutto	-462	-679
Podatek	15	23
Wpływ zmiany stanu aktywa na podatek odroczony	-	-
Wpływ zmiana stanu zobowiązania na podatek odroczony	-	-
Razem obciążenia wyniku brutto	15	23

System podatkowy Stanów Zjednoczonych charakteryzuje dwuwarstwowa konstrukcja. Pierwszą warstwę tworzy podatek federalny, jednorodny dla wszystkich spółek działających na terenie USA, natomiast drugą warstwę tworzy podatek stanowy. Pomimo ponoszonych strat bilansowych Spółka płaci podatek stanowy. Stawka podatku obowiązująca dla jednostki dominującej wynosi 27,98% i obejmuje podatek federalny oraz podatek stanowy.

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

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wynik przed opodatkowaniem	-461	-679
Stawka podatku stosowana przez Spółkę po korekcie o korzyści federalne, obejmująca podatek federalny i stanowy:	27,98%	27,98%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	0	0
Uzgodnienie podatku dochodowego		
Podatek zapłacony w Stanach Zjednoczonych	-15	-23
Podatek dochodowy	-15	-23

Nota 15 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

Opis umów:

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

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

- 132.000 akcji dla Kluczowych Pracowników Jednostki,
- 743.000 akcji dla Zarządu, w tym: 465.000 akcji dla CEO Rafała Hana, 172.000 akcji dla CTO Szymona Słupika oraz 106.000 akcji dla CFO Adama Gembali,
- 96.000 akcji dla Venture FIZ.

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

Do dnia 31 grudnia 2020 roku w ramach puli „Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Zarządu i Venture FIZ oraz wszystkie akcje przewidziane dla Kluczowych Pracowników.

Do dnia 31 grudnia 2020 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 30 grudnia 2020 roku wykonane zostały opcje na 60.000 akcji ze 132.000 akcji.

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

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

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

Do dnia 31 grudnia 2020 roku w ramach puli „Additional Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana oraz opcje na 93 000 akcji z 279.000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników. Do dnia 31 grudnia 2020 roku w ramach puli Rafała Hana zostały wykonane opcje na 101.500 akcji a w ramach puli Kluczowych Pracowników nie wykonano żadnych opcji.

W dniu 31 marca 2020 roku **Rada Dyrektorów Silvair, Inc. podjęła uchwałę o podwyższeniu ilości akcji w ramach Planu Opcyjnego** z 1.453.000 akcji do 2.000.000 akcji. Zmiana podyktowana jest bezpośrednio decyzją Zarządu o ograniczeniu kosztów działalności Grupy, w związku z pandemią koronawirusa oraz jej skutkami ekonomicznymi, w tym m.in. redukcji zatrudnienia oraz zmiany warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W ramach podwyższenia Planu Opcyjnego z dnia 31.03.2020 r., na dzień 31.12.2020 r. zostały podpisane umowy opcyjne łącznie na 437.557 akcji.

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

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

	Program I	Program II	Program III
Podstawa formalna	KPI Agreement „Option Pool”	KPI Agreement „Additional Option Pool”	Uchwała Rady Dyrektorów
Data uruchomienia Programu	14.10.2016	14.10.2016	31.03.2020
Liczba akcji w ramach puli (szt.)	971 000	482 000	547 000
Cena wykonania opcji (USD)	0,10	0,10	0,10
Cena akcji notowanych na GPW na dzień uruchomienia programu (USD)	n.d.	n.d.	0,61
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych (szt.)	971 000	296 000	437 557
Liczba akcji objętych w ramach wykonania opcji (szt.)	899 000	101 500	0

Struktura realizacji opcji w okresie:

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

Na dzień publikacji, ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji wzrosła do 1.071.215 sztuk, co zostało opisane w Nocie 15 Zdarzenia po dacie bilansu.

Spółka określiła wartość godziwą otrzymanych usług w zamian za własne instrumenty kapitałowe pośrednio, poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych.

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

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

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

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

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty zarządu	180	257
Udziały w jednostkach zależnych	359	73
Kapitał z wyceny opcji	539	330

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

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

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

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

Szacunki:

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

Nota 16 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Informacja o dopuszczeniu akcji Spółki do obrotu publicznego

W dniu 23 lutego 2021 roku Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 6/2021, że w dniu 23 lutego 2021 r. Zarząd GPW postanowił: (1) wprowadzić z dniem 25 lutego 2021 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym 1.083.757 akcji zwykłych na okaziciela Silvair, Inc. o wartości nominalnej 0,10 USD każda („Akcje”), rejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN USU827061099; oraz (2) notować Akcje w systemie notowań ciągłych: (i) w klasie notowań, o której mowa w § 71 pkt 5) Działu IV Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP; (ii) pod nazwą skróconą „SILVAIR-REGS” i oznaczeniem „SVRS”.

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

Informacja o emisji akcji Spółki

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

Pożyczki

W okresie od 01.01.2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Silvair, Inc. udzieliła pożyczkę spółce zależnej Silvair Sp. z o.o. o wartości 2 mln PLN (445 tys. USD).

Nota 17 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżących oraz poprzednim roku obrotowym.

Nota 18 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

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

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

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

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

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

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

Jednostka podejmuje szereg działań mających zapewnić finansowanie jej bieżących i przyszłych potrzeb kapitałowych, przede wszystkim poprzez skoncentrowanie wysiłków na komercjalizacji opracowanych produktów przy założeniu dążenia do osiągnięcia rentowności (Break Even Point) w możliwie jak najszybszym czasie, jak również pozyskanie w okresie przejściowym środków z: emisji obligacji zamiennych, emisji akcji kierowanej do aktualnych akcjonariuszy i grona nowych inwestorów oraz programów wsparcia działalności badawczo-rozwojowej (dotacji). Spółka w 2020 roku pozyskała środki z emisji obligacji oraz emisji akcji. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy za pomocą okresowego planowania płynności, uwzględniając terminy wymagalności/zapadalności aktywów i zobowiązań oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.12.2020 r.

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	1 797	2 188	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60	200	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
Razem	60	200	1 797	2 188	-

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

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.12.2019 r.

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

Wycena wg zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. Wartość dyskonta dla zobowiązań z tytułu obligacji wynosi 0,6 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 Silvair, Inc. działalności, w ramach której większość przychodów generowana jest w USD i EUR, natomiast koszty w większości ponoszone są w PLN, jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia PLN i osłabienia się EUR względem USD. Spółka monitoruje notowania walut i obserwuje stały trend umacniania USD w stosunku do PLN. Tendencja jest dobra dla Spółki w perspektywie uzyskiwania przychodów w USD i EUR. W momencie pojawienia się istotnych przychodów, Jednostka będzie starała się

korzystać z instrumentów zabezpieczających gwałtowne zmiany kursów. 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. Spółka nie lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa zależne od zmiennych stóp procentowych, stąd nie jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W 2020 roku oraz 2019 roku Spółka nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje), których oprocentowanie byłoby zależne od wahań zmiennych stóp procentowych, w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

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

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

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

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

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

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

Analiza wrażliwości

Na dzień 31.12.2020 r. oraz na koniec roku 2019 Spółka nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara amerykańskiego („USD”), przy założeniu niezmienności innych czynników.

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

Ryzyko walutowe 01.01.2020 – 31.12.2020

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

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Pożyczki	11 115	-607	-	607	-
Środki pieniężne	2 506	-136	-	136	-
Środki pieniężne na rachunkach	2 506	-136	-	136	-
Zobowiązania finansowe					
Dłużne papiery wartościowe	3 985	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	260	-	-	-	-

Ryzyko walutowe 01.01.2019 – 31.12.2019

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Pożyczki	8 521	-852	-	852	-
Środki pieniężne	905	-	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach	905	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe					
Dłużne papiery wartościowe	2 954	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	-	-	-	-

Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty

Rok zakończony dnia 31.12.2020 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	12 265	-	12 265
Udzielone pożyczki, w tym:	5 049	6 066	-	11 115
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	5 049	6 066	-	11 115
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	1 145	1 361	-	2 506
Środki pieniężne na rachunkach	1 145	1 361	-	2 506
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	3 985	-	-	3 985
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	260	-	-	260

Rok zakończony dnia 31.12.2019 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	11 906	-	11 906
Udzielone pożyczki, w tym:	3 146	5 375	-	8 521
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	3 146	5 375	-	8 521
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	897	3	5	905
Środki pieniężne na rachunkach	897	3	5	905
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	2 954	-	-	2 954
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	-	-	55

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2020 wartość godziwa	31.12.2020 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Pożyczki	11 115	11 115	11 115	-	-	-
Środki pieniężne	2 506	2 506	-	-	2 506	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2020 wartość godziwa	31.12.2020 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	
Dłużne papiery wartościowe	3 985	3 985	-	3 985	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	260	260	-	260	-	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2019 wartość godziwa	31.12.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Pożyczki	8 521	8 521	8 521*	-	-	-
Środki pieniężne	905	905	-	-	905	-

* W związku ze zmianą opisanego poniżej podejścia do wyceny Udzielonych pożyczek dla jednostek zależnych dokonano korekty danych porównawczych za 2019 r. w stosunku do opublikowanego jednostkowego sprawozdanie finansowego za 2019 rok.

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2019 wartość godziwa	31.12.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	
Dłużne papiery wartościowe	2 954	2 954	-	2 954	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	55	-	55	-	-

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

Rok zakończony dnia 31.12.2020 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Pożyczki	A	466	67	-	-	533
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	2	-	-	2
Razem		466	69	-	-	535
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-245	-	-	-	-245
Razem		-245	-	-	-	-245

Rok zakończony dnia 31.12.2019 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Pożyczki	A*	308	-73	-	-	235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	22	2	-	-	24
Razem		330	-71	-	-	259
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-42	-	-	-	-42
Razem		-42	-	-	-	-42

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
- F - Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

* W związku ze zmianą opisanego poniżej podejścia do wyceny Udzielonych pożyczek dla jednostek zależnych dokonano korekty danych porównawczych za 2019 r. w stosunku do opublikowanego jednostkowego sprawozdanie finansowego za 2019 rok.

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Spółka ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- Poziom 1 - dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- Poziom 2 - dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- Poziom 3 - dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Wycenę aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym na poziomie 3) przeprowadza zespół ds. księgowości, a w przypadkach, które wymagają specjalistycznej wiedzy, podmiot zewnętrzny. Technika wyceny jest dobierana do indywidualnych cech wycenianego instrumentu, przy czym maksymalizuje się wykorzystanie informacji pochodzących z rynku. Zespół podlega Dyrektorowi Finansowemu. Procedury wyceny są omawiane, i w razie potrzeby aktualizowane, przynajmniej raz w roku. Przynajmniej raz na kwartał, w ramach procesu raportowania kwartalnego i rocznego, zespół analizuje indywidualnie dla każdego aktywa finansowego i zobowiązania finansowego, czy dostępne są dane wejściowe pozwalające na zastosowanie techniki wyceny z wyższego poziomu. Jednocześnie analizuje się, czy dane wejściowe wykorzystywane do tej pory są ciągle dostępne i nie ma konieczności obniżenia poziomu wyceny. Ewentualna zmiana poziomu następuje od dnia kończącego dany kwartał.

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki ujęto w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w Nocie 3.1 Aktywa finansowe (krótkoterminowe).

Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

Stan na 31.12.2020 roku

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa					
Udzielone pożyczki dla jednostek zależnych	3.1	-	-	11 115	11 115
Wartość godziwa netto		-	-	11 115	11 115

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomem 1, 2 i 3 wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

Udzielone pożyczki dla jednostek zależnych zostały wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o stopę dyskontową podobnych instrumentów, tj. pozyskiwanych przez Spółkę od wielu lat obligacji zamiennych na akcje. Do wyceny pożyczek na dzień bilansowy zastosowano stopę dyskontową w wysokości 5 % w skali roku. Stopa ta została uznana za właściwe przybliżenie rynkowej stopy procentowej. Ze względu na zastosowanie nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystywanych do ustalania wartości godziwej wycena udzielonych pożyczek została zaklasyfikowana do poziomu 3.

Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest zbliżona do ich wartości bilansowej ze względu na termin zapadalności przypadający w ciągu jednego roku od dnia bilansowego oraz na fakt, że nominalne oprocentowanie pożyczek zostało ustalone na poziomie stopy, równej oprocentowaniu pozyskiwanego przez jednostkę finansowania zewnętrznego w formie obligacji zamiennych na akcje.

Wrażliwość zastosowanej wyceny na zmianę przyjętej stopy dyskontowej:

Instrument finansowy wg pozycji bilansowych	Wartość bilansowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost o 1 pkt %)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek o 1 pkt %)
Udzielone pożyczki dla jednostek zależnych	11 115	-149	62

W roku ubiegłym udzielone pożyczki dla jednostek zależnych były klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W 2020 roku przeanalizowano ponownie stosowany model biznesowy pod kątem wyceny zgodnie z przyjętymi standardami rachunkowości. Model przewiduje możliwość rozliczenia pożyczek na dwa sposoby, tj. poprzez zwrot przekazanych środków pieniężnych wraz z należnymi odsetkami bądź poprzez konwersję udzielonych pożyczek na kapitał w spółkach zależnych. W wyniku analizy zapisów MSSF 9 stwierdzono, że wycena udzielonych pożyczek dla jednostek zależnych według wartości godziwej przez wynik finansowy będzie bardziej właściwa.

Nota 18.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zadłużenie	4 245	3 029
Kapitał własny	21 716	18 319
Kapitał finansowy razem	25 961	21 348
Wskaźnik zadłużenia	16,35%	14,19%

Nota 19 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

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

Za wykonane badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2020 przysługuje wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 12.000 zł netto.

Za wykonane badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019 wykonawca otrzymał wynagrodzenie w wysokości 11.000 zł netto.

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

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

Nota 21 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wypłacone i należne:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Szymon Słupik	6	72
Adam Gembala	39	72
Rafał Han	6	72
Wynagrodzenie otrzymane razem	51	216

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Szymon Słupik	84	72
Adam Gembala	84	72
Rafał Han	84	72
Wynagrodzenie otrzymane i należne razem	252	216

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu umów płatności na bazie akcji

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Szymon Słupik	-	-
Adam Gembala	-	-
Rafał Han	164	164
Wynagrodzenie brutto razem	164	164

Wynagrodzenie kluczowego personelu łącznie

łącznie wynagrodzenie kluczowego kierownictwa	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Rafał Han	248	236
Szymon Słupik	84	72
Adam Gembala	84	72
Wynagrodzenie brutto razem	416	380

Nota 22 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo z Jednostką dominującą:

Jednostki powiązаныne kapitałowo (zależne) z Jednostką dominującą:

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Silvair, Inc. wykazała należność z tytułu pożyczki od Silvair Sp. z o.o. w wysokości 11.115 tys. USD, na dzień 31.12.2019 roku wykazała należność w wysokości łącznej 8.521 tys. USD.

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

Za rok 2020 naliczone odsetki od udzielonej pożyczki wyniosły 466 tys.USD.

Rozrachunki w Grupie z tytułu dostaw i usług

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

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

Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi osobowo:

Członkowie kluczowego personelu kierowniczego Spółki oraz bliscy członkowie rodzin tych osób nie sprawowali kontroli, współkontroli, nie wywierali znaczącego wpływu ani nie byli członkami kluczowego personelu jednostek, które w okresie sprawozdawczym zawierałyby istotne transakcje ze Spółką.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami

Kluczowy personel kierowniczy:

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

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)

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

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

Paweł Szymański – Dyrektor niewykonawczy

Christopher Morawski – Dyrektor niewykonawczy

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

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01 stycznia – 31 grudnia 2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów w dniu 09 kwietnia 2020 roku.

Rafał Han

Dyrektor Generalny, CEO

Szymon Słupik

Dyrektor ds. Technologii (CTO),
Przewodniczący Rady Dyrektorów

Adam Gembala

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

Paweł Szymański

Dyrektor

Christopher Morawski

Dyrektor