

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku.

Skonsolidowany raport kwartalny grupy kapitałowej Silvair, Inc.

Kraków, dnia 26.11.2023 roku

Spis treści

Informacje ogólne	3
Dane Jednostki dominującej	4
Opis działalności Grupy	5
Grupa Kapitałowa Silvair, Inc.	6
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	6
Założenie kontynuacji działalności	7
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 30 września 2023 roku.	10
Informacja o konsolidacji	10
Wybrane dane finansowe	11
Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Silvair, Inc.	14
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	17
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	19
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	22
Informacje objaśniające do śródrocznego (kwartalnego) skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	25
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	27
Niepewność szacunków	28
Subiektywne oceny i osądy	28
Sezonowość działalności	29
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	29
Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30
Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych	31
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych	31
Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych	32
Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania	33
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
Nota 6 Zapasy	36
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37
Nota 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług	37
Nota 7.2 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	37

Nota 11.1 Objąsnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	37
Nota 12 Kapitał podstawowy	38
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	40
Nota 14.1 Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	40
Nota 14.2 Zmiany w pozycji Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej	40
Nota 14.3 Pozostałe kapitały	40
Nota 15 Zyski zatrzymane	41
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	41
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu	43
Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	44
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	45
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	46
Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	47
Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe	48
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży	48
Nota 23 Segmenty operacyjne	51
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	55
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	58
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	58
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	58
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	64
Analiza wrażliwości	65
Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty	67
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi	67
Nota 38.1 Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami	69
Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego Grupy kapitałowej Silvair, Inc.	70

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

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

Informacje ogólne

Dane Jednostki dominującej

Nazwa:	Silvair, Inc.
Zmiany w danych identyfikacyjnych, które nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego:	Brak
Siedziba jednostki:	San Francisco, USA
Adres zarejestrowanego biura:	717 Market Street, Suite 100, San Francisco, CA 94103, USA
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej:	Stany Zjednoczone Ameryki
Podstawowy przedmiot Działalności:	Działalność IT
Forma prawna jednostki:	Spółka prawa amerykańskiego (Inc.)
Państwo rejestracji:	USA
Organ prowadzący rejestr:	Sekretarz Stanu Delaware w Delaware (Secretary of State, Delaware Department of State), Numer rejestracyjny w stanie Delaware (Delaware Corporate Number) - 5543093
EIN: (Employer Identification Number)	43-2119611
Czas trwania spółki:	Nieograniczony
Nazwa jednostki dominującej w grupie:	Silvair, Inc.
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy:	Silvair, Inc.
Data zakończenia okresu sprawozdawczego:	2023-09-30
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	Od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku
Waluta prezentacji:	Dolar amerykański (USD)
Poziom zaokrągleń stosowany w sprawozdaniu finansowym:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD („tys. USD”) o ile nie wskazano inaczej
Kod LEI	549300Q23N6B0012P505
Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego	Nie wystąpiły

Opis działalności Grupy

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

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

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

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

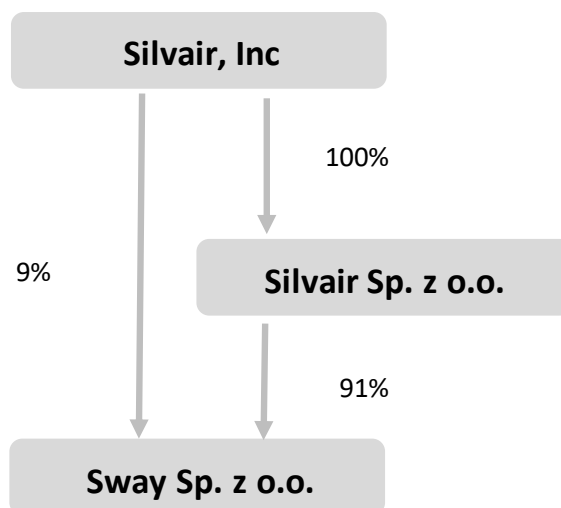
Grupa pracuje także nad narzędziami pozwalającymi na analizę i wykorzystanie danych generowanych przez infrastrukturę oświetleniową – z uwzględnieniem zarówno danych operacyjnych związanych z bieżącym funkcjonowaniem instalacji (Connected Lighting), jak i danych generowanych przez czujniki będące częścią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

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

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

Grupa Kapitałowa Silvair, Inc.

Struktura Grupy na dzień 30.09.2023 roku.



Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu zamknięcia obowiązującego na ten dzień bilansowy;

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.09.2023 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycji pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.09.2022 roku oraz na dzień 31.12.2022 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym: rachunku zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2022 roku do 30.09.2022 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

W 2023 roku globalna sytuacja geopolityczna i gospodarcza w dalszym ciągu pozostawała wysoce niestabilna, co jednak nie przeszkodziło Grupie w konsekwentnej realizacji podstawowych założeń biznesowych i dalszym poprawianiu wyników sprzedaży. Odnotowano wzrost wszystkich kluczowych wskaźników odzwierciedlających poziom adopcji oferowanych rozwiązań na rynku oświetleniowym. Liczba urządzeń zainstalowanych przez partnerów Grupy za pomocą narzędzi Silvair Commissioning w ciągu 9 miesięcy 2023 roku wyniosła ponad 96 tys. sztuk, wobec 86 tys. instalacji odnotowanych przez cały rok 2022. Liczba różnego rodzaju urządzeń wykorzystujących technologię Silvair wyprodukowanych przez partnerów w tym okresie wyniosła ponad 257 tys. sztuk, wobec 193 tys. sztuk komponentów wyprodukowanych przez cały rok 2022.

W czerwcu 2023 roku osiągnięty został istotny kamień milowy, kiedy to łączna liczba komponentów wyprodukowanych przez partnerów Grupy od początku komercjalizacji technologii Silvair przekroczyła barierę pół miliona sztuk. Jednocześnie w lipcu łączna liczba urządzeń zainstalowanych w budynkach komercyjnych za pomocą narzędzi Silvair Commissioning od początku komercjalizacji przekroczyła barierę 200 tys. sztuk. Poziom 100 tys. sztuk osiągnięty został we wrześniu 2022 roku, zatem podwojenie tego wyniku zajęło Grupie zaledwie 10 miesięcy.

Wraz ze wzrostem liczby komponentów produkowanych przez partnerów Grupy oraz wzrostem liczby urządzeń aktywowanych za pomocą narzędzi Silvair Commissioning, rośnie również liczba realizowanych projektów oświetleniowych, w których wykorzystywana jest technologia Silvair.

W ocenie Grupy, dalszy rozwój biznesu napędzany będzie globalnymi trendami, które dobrze wpasowują się w przyjęty model biznesowy. Przeciwdziałanie gwałtownym zmianom klimatycznym, wysokie ceny nośników energii, wycofywanie z rynków przestarzałych technologii oświetleniowych za pomocą restrykcyjnych regulacji, coraz bardziej wyraźne dążenie do poprawy efektywności energetycznej infrastruktury zabudowanej – to tylko niektóre z globalnych trendów, które istotnie zwiększają atrakcyjność rozwiązań Silvair na rynku oświetleniowym. Większość z nich z upływem lat nabiera na sile, otwierając przed Grupą nowe możliwości rynkowe. Przykładem są rabaty udzielane właścicielom budynków komercyjnych z tytułu wdrożenia rozwiązań spełniających określone wymagania w zakresie energooszczędności. Normą na rynku amerykańskim stały się już rabaty dla projektów modernizacyjnych wprowadzających zaawansowane i skuteczne strategie kontroli oświetlenia. Ich dostępność od kilku lat pozostaje na stałym, stabilnym poziomie i są to najbardziej powszechne rabaty związane z modernizacją oświetleniową. W ostatnim czasie można jednak zaobserwować wzrost dostępności nowego rodzaju rabatów – tych związanych z wdrożeniem tzw. *Networked Lighting Control* (sieciowa kontrola oświetlenia), a więc systemów wykorzystujących technologię bezprzewodową do dynamicznej kontroli oświetlenia w oparciu o dane generowane przez inteligentne oprawy i czujniki. Według danych amerykańskiej organizacji Lighting Controls Association, w 2023 roku liczba dostępnych programów rabatowych tego typu wzrosła o 16% w porównaniu z rokiem ubiegłym, a średnia wysokość rabatu wyniosła około 204 USD na jedną zainstalowaną oprawę oświetleniową. Biorąc pod uwagę, że cała oferta produktowa grupy wpisuje się w nurt *Networked Lighting Control*, trend ten bardzo dobrze rokuje na perspektywy biznesowe spółki w nadchodzących latach.

Konkurencja na rynku bezprzewodowej kontroli oświetlenia pozostaje duża, a wachlarz oferowanych rozwiązań jest szeroki – podobnie jak wachlarz stosowanych technologii. Wyraźnie jednak słychać głosy potwierdzające to, co Grupa komunikowała konsekwentnie od samego początku komercjalizacji swoich rozwiązań – że standard Bluetooth Mesh to najlepsza bezprzewodowa technologia do komercyjnych zastosowań oświetleniowych. Na polu rozwiązań zgodnych ze standardem Bluetooth Mesh Grupa Silvair ma w dalszym ciągu pozycję niekwestionowanego lidera – zarówno w segmencie dostawców oprogramowania układowego do instalacji w komponentach oświetleniowych, jak i w segmencie narzędzi służących do konfigurowania i uruchamiania systemów bezprzewodowej kontroli oświetlenia. Można zatem zakładać, że dalsze umacnianie się technologii Bluetooth Mesh na rynku oświetleniowym przekładać się będzie na dalszy dynamiczny rozwój biznesu Grupy.

Jednocześnie technologia Bluetooth Mesh nie przestaje się rozwijać. W trzecim kwartale 2023 roku organizacja Bluetooth SIG opublikowała pierwsze specyfikacje standardu Bluetooth NLC wyznaczającego na kolejne lata kierunek rozwoju technologii Bluetooth w komercyjnych zastosowaniach oświetleniowych. Bluetooth NLC standaryzuje profile aplikacyjne urządzeń oświetleniowych wykorzystujących radio Bluetooth, precyzując tym samym wytyczne dla producentów i umożliwiając pełną interoperacyjność urządzeń i systemów zgodnych ze specyfikacjami Bluetooth NLC.

Grupa postrzega publikację standardu Bluetooth NLC jako wydarzenie wielkiej wagi w kontekście komercyjnego potencjału technologii Bluetooth w zastosowaniach oświetleniowych. Z rynkowego punktu widzenia standard Bluetooth NLC stanowi odpowiedź na wyzwania, z którymi dotychczas mierzyła się technologia Bluetooth Mesh. Ujednolicenie wymagań po stronie urządzeń oświetleniowych umożliwia klientom końcowym jednoznaczne odróżnienie produktów zgodnych ze standardem Bluetooth NLC od tych, które opierają się na autorskich rozwiązaniach wykorzystujących radio Bluetooth, ale nie są w stanie zapewnić jakości i stabilności oferowanej przez technologię Bluetooth Mesh. Ustandaryzowanie wymagań produktowych ułatwia również dostawcom systemów kontroli oświetlenia zgłaszanie swoich rozwiązań do przetargów i programów rabatowych, gdyż zgodność ze standardem Bluetooth NLC potwierdzona odpowiednią kwalifikacją gwarantuje spełnienie wszystkich technologicznych wymagań uwzględnionych w

specyfikacjach Bluetooth Mesh. Dodatkowe korzyści płynące z publikacji standardu Bluetooth NLC to m.in. większa rozpoznawalność technologii Bluetooth na rynku kontroli oświetlenia oraz większy wybór produktów dla użytkownika końcowego. Publikacja nowego standardu odbiła się głośnym echem wśród przedstawicieli branży oświetleniowej, a w najbliższych kwartałach organizacja Bluetooth SIG planuje przeprowadzić szereg działań związanych z jego promocją na globalnym rynku.

Wraz z publikacją standardu Bluetooth NLC opublikowane zostały również specyfikacje standardu Bluetooth Mesh w wersji 1.1, w opracowaniu których aktywnie uczestniczyła również Grupa Silvair. Nowa wersja standardu Bluetooth Mesh jest znacznie bardziej rozbudowana niż pierwotne specyfikacje i zawiera szereg usprawnień oraz uzupełnień stanowiących odpowiedź na technologiczne i rynkowe potrzeby, jakie wyłoniły się w okresie pierwszych kilku lat funkcjonowania standardu na rynku.

Grupa stale pracuje nad rozwojem swoich produktów i dostosowywaniem ich do oczekiwań branży oświetleniowej. Istotnym kamieniem milowym w tym zakresie było udostępnienie w pierwszej połowie 2023 roku wybranym partnerom wersji beta aplikacji Silvair Commissioning na urządzenia mobilne z systemem Android. Prace nad aplikacją prowadzone były od ponad dwóch lat. Dotychczas mobilna część narzędzi Silvair Commissioning dostępna była jedynie na urządzenia z systemem iOS (urządzenia firmy Apple), co stanowiło istotną barierę wejścia w system – w szczególności na rynkach europejskim oraz azjatyckim. Grupa spodziewa się, że szerokie udostępnienie narzędzi Silvair Commissioning na urządzeniach z systemem Android – planowane jeszcze w bieżącym roku – zwiększy atrakcyjność produktów Silvair na wspomnianych rynkach, stanowiąc kolejny czynnik przyczyniający się do dynamicznego rozwoju biznesu.

Pomimo wzrostu skonsolidowanych przychodów w okresie 3 kwartałów 2023 roku bieżące wpływy ze sprzedaży nie pozwalają jeszcze na pełne sfinansowanie działalności operacyjnej i rozwojowej Grupy w okresie kolejnych 12 miesięcy. Stan ten może budzić wątpliwości co do kontynuowania działalności przez Grupę. W dniu 7 lutego 2023 roku Rada Dyrektorów spółki Silvair, Inc. podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia zobowiązań do łącznej wysokości nominalnej 5,0 mln USD w formie emisji papierów dłużnych zamiennych na akcje zwykłe nowej emisji Spółki. W ramach tej emisji, do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka wyemitowała Papiery Zamiennie na łączną kwotę 1,15 mln USD.

Skład organów Jednostki dominującej na dzień 30 września 2023 roku.

Rada Dyrektorów:

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

Kadra kierownicza:

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

Na dzień publikacji skład organów Jednostki dominującej pozostał bez zmian.

Informacja o konsolidacji

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

Na dzień 30.09.2023 roku, na dzień 30.09.2022 roku oraz na dzień 31.12.2022 roku konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz dwie Spółki zależne: Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o. o.

Na dzień 30.09.2023 roku, na dzień 30.09.2022 roku oraz na dzień 31.12.2022 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. oraz 9% udziałów bezpośrednio i 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o. w Sway Sp. z o. o.

Dane finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty przekształceniowe na MSSF.

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

Wybrane dane finansowe

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

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2023 - 30.09.2023	1,0812	1,0536	1,1059	1,0609
01.01.2022 - 30.09.2022	1,0555	0,9557	1,1472	0,9831
01.01.2022 - 31.12.2022	1,0493	0,9557	1,1472	1,0655

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2023 - 30.09.2023	0,2362	0,2228	0,2535	0,2288
01.01.2022 - 30.09.2022	0,2252	0,1985	0,2550	0,2019
01.01.2022 - 31.12.2022	0,2238	0,1985	0,2550	0,2272

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

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

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 549	928	1 433	879	6 558	4 121
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-650	-1 262	-601	-1 196	-2 752	-5 604
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-829	-3 543	-767	-3 357	-3 510	-15 733
Zysk (strata) okresu	-817	-3 513	-756	-3 328	-3 459	-15 599
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	392	-639	363	-605	1 660	-2 837
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 485	-1 187	-1 374	-1 125	-6 287	-5 271
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 102	1 214	1 019	1 150	4 666	5 391
Przepływy pieniężne netto, razem	9	-612	8	-580	39	-2 717

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa razem	12 159	11 452	11 462	10 749	53 142	50 405
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 966	4 942	3 739	4 638	17 334	21 752
Zobowiązania długoterminowe	1 387	1 515	1 307	1 422	6 062	6 668
Zobowiązania krótkoterminowe	2 579	3 427	2 431	3 216	11 272	15 084
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 193	6 510	7 723	6 110	35 809	28 653
Kapitał podstawowy	1 738	1 583	1 638	1 486	7 596	6 967
Liczba akcji (w szt.)	17 384 932	15 831 719	17 384 932	15 831 719	17 384 932	15 831 719
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	16 902 857	15 752 745	16 902 857	15 752 745	16 902 857	15 752 745
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	-0,05	-0,14	-0,04	-0,13	-0,20	-0,61
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	0,47	0,41	0,44	0,39	2,06	1,81

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(dane w tys. USD)	Nr noty	30 września 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
Aktywa trwałe		11 157	10 535	9 431
Aktywowane nakłady na prace rozwojowe	1	10 251	9 648	8 893
Oprogramowanie komputerowe		46	52	53
Rzeczowe aktywa trwałe		19	11	12
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	3.7	91	84	11
Aktywa finansowe		6	6	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	744	734	457
Aktywa obrotowe		1 002	917	1 212
Zapasy	6	4	2	4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	588	514	559
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		410	401	649
Aktywa razem		12 159	11 452	10 643

(dane w tys. USD)	Nr noty	30 września 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
Kapitał własny		8 193	6 510	5 952
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 193	6 510	5 952
Kapitał podstawowy	12	1 738	1 583	1 579
Kapitał z wyceny opcji	13	207	490	512
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	14.2	30 765	28 176	28 126
Pozostałe kapitały	14.3	-141	-180	639
Zyski zatrzymane	15	-24 376	-23 559	-24 904
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		1 387	1 515	1 490
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku	17	10	12	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	22	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	1 174	1 282	1 267
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji	21	181	221	209
Zobowiązania krótkoterminowe		2 579	3 427	3 201
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		331	310	260
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20.4	379	270	215
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	78	84	18
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	1 329	2 350	2 324
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20.3	86	40	52
Rozliczenia międzyokresowe	21	376	373	332
Kapitał własny i zobowiązania		12 159	11 452	10 643

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat (dane w tys. USD)	Nr noty	01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022	01.07.2023 – 30.09.2023*	01.07.2022 – 30.09.2022*
Przychody	22	1 549	928	479	413
Koszt własny sprzedaży		962	797	327	246
Wynik brutto ze sprzedaży		587	131	152	167
Koszty sprzedaży		455	351	138	77
Koszty ogólnego zarządu		740	1 064	213	350
Pozostałe przychody operacyjne		50	54	15	13
Pozostałe koszty operacyjne		79	13	10	4
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		13	19	13	4
Wynik operacyjny		-650	-1 262	-207	-255
Przychody finansowe		-	-	-	-
Koszty finansowe		179	2 281	64	1 398
Wynik przed opodatkowaniem		-829	-3 543	-271	-1 653
Podatek dochodowy		-12	-30	36	5
Zysk/(strata) netto za okres		-817	-3 513	-307	-1 658
Zysk/(strata) przypadający/a na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-817	-3 513	-307	-1 658
Udziały niekontrolujące		-	-	-	-

		01.01.2023 – 30.09.2023	01.01.2022 – 30.09.2022	01.07.2023 – 30.09.2023*	01.07.2022 – 30.09.2022*
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	16	-0,05	-0,22	-0,02	-0,11
Zysk (strata) rozdwojony na jedną na akcję (w USD)		-0,04	-0,20	-0,02	-0,09

* Dane nieaudytowane

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów (dane w tys. USD)	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2023 - 30.09.2023*	01.07.2022 - 30.09.2022*
Zysk/(strata) netto za okres	-817	-3 513	-307	-1 658
Inne całkowite dochody	39	274	-627	431
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	39	274	-627	431
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	39	274	-627	431
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	-778	-3 239	-934	-1 227
Łączne całkowite dochody przypadające a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-778	-3 239	-934	-1 227
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-

* Dane nieaudytowane

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające jednostkom nieposiadającym kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2023 roku	1 583	490	28 176	-180	-23 559	6 510	-	6 510
Realizacja opcji na akcje Spółki	11	-358	358	-	-	11	-	11
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	75	-	-	-	75	-	75
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	144	-	2 231	-	-	2 375	-	2 375
Wynik okresu	-	-	-	-	-817	-817	-	-817
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	39	-	39	-	39
Stan na koniec okresu 30.09.2023 roku	1 738	207	30 765	-141	-24 376	8 193	-	8 193

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wart. nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające jednostkom nieposiadającym kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2022 roku	1 558	537	27 937	365	-21 391	9 006	-	9 006
Realizacja opcji na akcje Spółki	25	-242	239	-	-	22	-	22
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	195	-	-	-	195	-	195
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-2 168	-2 168	-	-2 168
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-545	-	-545	-	-545
Stan na koniec okresu 31.12.2022 roku	1 583	490	28 176	-180	-23 559	6 510	-	6 510

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. USD)	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wart. Nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające jednostkom nieposiadającym kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2022 roku	1 558	537	27 937	365	-21 391	9 006	-	9 006
Realizacja opcji na akcje Spółki	21	-193	189	-	-	17	-	17
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	168	-	-	-	168	-	168
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-3 513	-3 513	-	-3 513
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	274	-	-274	-	-274
Stan na koniec okresu 30.09.2022 roku	1 579	512	28 126	639	-24 904	5 952	-	5 952

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(dane w tys. USD)	Nr noty	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022
Zysk (strata) brutto		-829	-3 543	-271	-1 653
Korekty o pozycje:					
Amortyzacja		1 041	999	352	306
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-62	2 060	-59	1 261
Odsetki		104	101	30	6
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-	-	-
Zmiana stanu rezerw		46	2	-20	3
Zmiana stanu zapasów		-2	-2	-2	-1
Zmiana stanu należności		-92	-203	171	-175
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		128	-55	-7	-41
Podatek zapłacony		-	-1	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-17	-160	-56	-89
Inne korekty z działalności operacyjnej	11.1	75	164	18	26
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		392	-638	156	-357
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		12	8	3	1
Nakłady poniesione na prace rozwojowe i nabycie aktywów niematerialnych	1.2	1 473	1 179	420	351
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 485	-1 187	-423	-352
Wpływy netto z emisji akcji		11	21	-	5
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 150	1 250	-	251
Splaty kredytów i pożyczek		-	7	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		51	46	11	9

Odsetki zapłacone	8	5	-1	-34
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 102	1 213	-10	281
Przepływy pieniężne netto	9	-612	-277	-428
Zmiana stanu środków pieniężnych	9	-612	-277	-428
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	401	1 261	687	1 077
Środki pieniężne na koniec okresu	410	649	410	649

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

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.09.2022 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2022, pomimo braku takich wymogów w MSR 34. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2022 podanym do publicznej wiadomości w dniu 20 kwietnia 2023 roku.

Zmiany standardów lub interpretacji wprowadzone w roku 2023

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 - MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. Nowy standard zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi; niemniej jednak zakres standardu nie jest ograniczony jedynie do firm ubezpieczeniowych, a umowy zawierane przez podmioty inne niż firmy ubezpieczeniowe mogą także zawierać element spełniający definicję umowy ubezpieczeniowej (jak zdefiniowano w MSSF 17). Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 roku.

- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - zmieniony MSR 12 reguluje kwestię, w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji wymagając ujęcia podatku odroczonego w powyższej sytuacji poprzez wprowadzenie dodatkowego zapisu, że zwolnienie z początkowego ujęcia nie ma zastosowania, jeżeli jednostka jednocześnie rozpoznaje składnik aktywów i równoznaczny składnik zobowiązań i każdy z nich tworzy różnice przejściowe. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku. lub po tej dacie.
- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - zmiana dotyczy wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Celem zmiany jest zapewnienie użyteczności informacji finansowych dla inwestorów w okresie pierwszego zastosowania nowego standardu wprowadzając określone uproszczenia w odniesieniu do prezentacji danych porównawczych. Zmiana dotyczy wyłącznie zastosowania nowego standardu MSSF 17 i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.

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

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

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

- Zmiana do MSSF 16 „Leasing” - nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16. Zmieniony standard zawiera nowy przykład, który ilustruje zastosowanie nowego wymogu w tym zakresie. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2024 roku.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - zmieniony standard MSR 1 stanowi, że zobowiązania są klasyfikowane jako krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Na klasyfikację nie mają wpływu ani oczekiwania jednostki ani zdarzenia po dniu sprawozdawczym (na przykład rezygnacja z kowenantu lub jego naruszenie). Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” - dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami - zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2024 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z takimi samymi zasadami jak roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Silvair, Inc. za 2022 rok.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

	30 września 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
PLN/USD	0,2288	0,2272	0,2019

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

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
PLN/USD	0,2362	0,2238	0,2252

Niepewność szacunków

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

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

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

Ponieważ powyższe założenia dotyczą dłuższego horyzontu czasowego, w ocenie Emitenta nie wpływają znacząco na ryzyko spowodowania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów Grupy w trakcie kolejnego roku obrotowego. Niepewność szacunków obarczona jest także ryzykiem nieznanymi do końca konsekwencji sytuacji wywołanej przez COVID-19 jak również sytuacji ekonomiczno-politycznej związanej z wybuchem wojny na Ukrainie. W ocenie Zarządu, na ten moment, nie wpływa to na konieczność wprowadzenia korekt wartości bilansowych aktywów Grupy.

Subiektywne oceny i osądy

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

- utraty wartości nakładów na prace rozwojowe (patrz Nota 1.2 oraz 1.3)
- odpisów aktualizujących (patrz Nota 1.2, 1.3, 5, 6, 7 oraz 7.2)
- przychodów z umów z klientami (patrz Nota 22.1)
- rezerw (patrz Nota 20.3)
- okresu trwania umów leasingowych (patrz Nota 18.1)
- umów dotyczących płatności na bazie akcji (patrz Nota 30)

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu z rokiem 2022.

Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością.

Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

W dniu 24 października 2023 r. odbyły się Nadzwyczajne Zgromadzenia Spółek Silvair sp. z o.o. oraz SWAY sp. z o.o. Wspólnicy takich spółek podjęli uchwały w sprawie ich połączenia. Na mocy przedmiotowych uchwał, połączenie nastąpi w drodze przejęcia SWAY przez Silvair sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku SWAY na Silvair sp. z o.o. za udział, które Silvair sp. z o.o. przyzna wspólnikowi, tj. Silvair, Inc. W wyniku połączenia SWAY przestanie istnieć bez przeprowadzania jej likwidacji i zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. W wyniku połączenia spółek, Silvair sp. z o.o. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki SWAY.

W trzecim kwartale 2023 roku w Grupie nie miała miejsca utrata kontroli. Zdarzenia takie nie wystąpiły również w roku 2022 roku.

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

Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zakończone prace rozwojowe	7 875	8 752	7 036
Niezakończone prace rozwojowe	2 376	896	1 857
Razem	10 251	9 648	8 893

Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych (*) (dane w tys. USD)	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
Wartość brutto na początek okresu	14 880	15 726	15 726
Zwiększenia, w tym:	1 572	1 760	1 179
Poniesione nakłady	1 473	1 760	1 179
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	99	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	2 606	1 783
Likwidacja i sprzedaż	-	1 690	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	916	1 783
Wartość brutto na koniec okresu	16 452	14 880	15 122
Umorzenie na początek okresu	4 913	4 805	4 805
Zwiększenia	1 044	1 327	1 002
Zmniejszenia	-	1 219	-
Umorzenie na koniec okresu	5 957	4 913	5 807
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	319	491	491
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	75	172	69
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	244	319	442
Wartość netto na początek okresu	9 648	10 430	10 430
Wartość netto na koniec okresu koniec okresu	10 251	9 648	8 893

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

Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe. W ocenie Zarządu na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na dodatkową utratę wartości nakładów na prace rozwojowe w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2022 roku.

Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne (dane w tys. USD)	Wartość prac rozwojowych na dzień 30.09.2023	Wartość odzyskiwalna
Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack	5 063	21 573
Platforma Silvair oraz Multi ALS	5 188	67 787
Razem	10 251	89 360

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

Testy na utratę wartości zostały zaktualizowane przy poniższych założeniach:

- Test został sporządzony na podstawie wewnętrznej prognozy finansowej Grupy Silvair na lata 2023 - 2032 (Prognoza) w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- Ze względu na innowacyjny charakter komercjalizowanej technologii został przyjęty 10 letni okres projekcji.
- Realizacja prac rozwojowych ma charakter wieloetapowy tzn. kolejne etapy prac rozwojowych są zamykane wraz z wydaniem kolejnych wersji oprogramowania i/lub rozpoczęciem świadczenia kolejnej usługi lub pakietu usług cyfrowych.
- Wielkość nakładów prac rozwojowych w kolejnych latach projekcji obejmuje: początkową wartość bilansową, nakłady bezpośrednie (osobowe i nieosobowe) na kontynuację kolejnych etapów prac, nakłady pośrednie oraz pozostałe wydatki Grupy, które w założeniu mają służyć osiągnięciu przychodów z testowanych aktywów.
- Początkowa wartość bilansowa obejmuje wszystkie nakłady poniesione zarówno na zakończone jak i niezakończone prace rozwojowe objęte ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne.
- Do wyznaczenia stopy dyskonta przyjęto średni ważony koszt kapitału. Wartość WACC skalkulowana na potrzeby Testu wyniosła: 17,91 %.

Prognoza finansowa została oparta na poniższych założeniach:

- Wielkość i potencjał rynku zostały oszacowane na podstawie raportów rynkowych w tym m.in. raportu "Intelligent Lighting Controls" opracowanego przez Navigant Research oraz raportu "Smart Lighting Market" opracowanego przez Markets&Markets.
- Model biznesowy został sprawdzony z partnerami i potwierdzony zawartymi już kontraktami.

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

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

W wyniku przeprowadzonych testów nie została zidentyfikowana potrzeba utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość kosztów prac rozwojowych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Aktywa z tytułu prawa użytkowania (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywo z tytułu prawa użytkowania nieruchomości	91	84	11
Aktywo z innych tytułów	-	-	-
Razem	91	84	11

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

Na dzień 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku jednostki zależne, tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej. Na dzień 30 września 2023 roku Umowa była podpisana do dnia 31 grudnia 2024 roku.

Wyszczególnienie (dane w tys. USD)	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
Wartość brutto na początek okresu	453	377	377
Zwiększenia, w tym:	71	84	-
Nabycie	71	84	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	1	8	15
Aktualizacja wartości (zmiana warunków umów)	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	1	8	15
Wartość brutto na koniec okresu	523	453	362
Umorzenie na początek okresu	369	294	294
Zwiększenia	63	75	57
Zmniejszenia	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	432	369	351
Wartość netto na początek okresu	84	83	83
Wartość netto na koniec okresu	91	84	11

Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	734	427	427
Odniesionych na wynik finansowy	734	427	427
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-
Zwiększenia	10	360	53
Odniesione na wynik finansowy	10	360	53
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zmniejszenia	-	53	23
Odniesione na wynik finansowy	-	53	23
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	744	734	457
Odniesionych na wynik finansowy	744	734	457
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z: (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	8 502	8 064	7 864
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-4 591	-4 206	-5 462
Razem	3 911	3 858	2 402
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	744	734	457

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

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

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

Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków m.in w zakresie przyszłych wyników podatkowych. Przeprowadzona analiza przewidywanych przychodów podatkowych wykazała ograniczenie możliwości rozliczenia części straty podatkowej z roku bieżącego oraz korektę przyjętych poprzednio poziomów rozliczenia strat dla lat 2018 – 2022 oraz za rok 2023. Dlatego Grupa podjęła decyzję o utworzeniu dodatkowego odpisu aktualizującego aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują częściową stratę za 9 miesięcy roku 2023 oraz częściowo straty z lat 2019 - 2022. Przyjęte założenia w zakresie prawdopodobieństwa realizacji przychodów przez Grupę w kolejnych latach uzasadniają utrzymanie aktywa na prezentowanym poziomie.

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

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

Nota 6 Zapasy

Zapasy (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Towary handlowe	24	22	39
Odpisy aktualizujący towary	-20	-20	-35
Razem	4	2	4

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

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w kosztach operacyjnych. Na dzień 30 września 2023 roku, poziom odpisu pozostał na poziomie z 31 grudnia 2022 roku, skorygowany jedynie o różnice kursu USD/PLN.

Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	610	527	588
Odpisy aktualizujące	-22	-13	-29
Razem	588	514	559

Nota 7.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	491	404	475
Odpisy aktualizujące	-22	-13	-29
Razem	469	391	446

Nota 7.2 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 30 września 2023 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 22 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2022 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 13 tys. USD. Zmiana wartości odpisu wynika z wyceny należności objętej odpisem aktualizującym oraz odpisem na przewidywane straty.

Szacunki:

Do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości w przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa opiera się o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 2 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości. Zastosowany model przedstawiono w części Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2022. Ponieważ w Grupie przychody ze sprzedaży o istotnych wartościach pojawiły się w 2019 roku, przyjęta metoda szacowania odpisów będzie przez Grupę weryfikowana w oparciu o dane dostępne w kolejnych latach. Na dzień 30 września 2023 roku analiza nie wykazała konieczności aktualizacji zastosowanego modelu.

Nota 11.1 Objaśnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

W pozycji Inne korekty z działalności operacyjnej została wykazana wartość obciążająca koszty ogólnego zarządu odpowiadająca wartości naliczenia kapitału opcyjnego, po uwzględnieniu części zrealizowanej w kwocie 75 tys. USD. Różnica między pozycją „Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału” a Zestawieniem Zmian w Kapitale Własnym dotyczy naliczonej (bezgotówkowej) wartości kapitału opcyjnego.

Nota 12 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 30 września 2023 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	16 424 932	1 642	30 605	28 963
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	17 384 932	1 738	30 730	28 992

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	2 031 965	11,69	3 663 965	16,52
Szymon Stupik	1 902 340	10,94	3 547 500	15,99
Adam Gembala	1 018 760	5,86	2 145 520	9,67
Chris Morawski	2 622 730	15,09	2 622 730	11,82
Krzysztof Januszkiewicz	2 687 644	15,46	2 687 644	12,11
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	7 121 493	40,96	7 517 573	33,89
Razem	17 384 932	100,00	22 184 932	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.

W 2023 oraz w 2022 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 30 września 2023 roku wszystkie z 17.384.932 wyemitowanych akcji zostały opłacone w całości.

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31 grudnia 2022 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	14 871 719	1 487	27 861	26 374
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	15 831 719	1 583	27 986	26 403

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Rafał Han	1 930 465	12,19	3 562 465	17,27
Szymon Stupik	1 902 340	12,02	3 547 500	17,19
Chris Morawski	1 880 945	11,88	1 880 945	9,12
Krzysztof Januszkiewicz	1 880 867	11,88	1 880 867	9,12
Adam Gembala	1 018 760	6,43	2 145 520	10,40
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	7 218 342	45,60	7 614 422	36,90
Razem	15 831 719	100,00	20 631 719	100,00

Na dzień 31 grudnia 2022 roku z 15.831.719 wyemitowanych akcji, 15.811.019 zostało opłaconych w całości.

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 30 września 2022 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	14 827 263	1 483	27 807	26 324
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Razem	15 787 263	1 579	27 932	26 353

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Rafał Han	1 930 465	12,23	3 562 465	17,30
Szymon Stupik	1 902 340	12,05	3 547 500	17,23
Adam Gembala	1 018 760	6,45	2 145 520	10,42
Chris Morawski	1 845 321	11,69	1 845 321	8,96
Krzysztof Januszkiewicz	1 880 867	11,91	1 880 867	9,14
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	7 209 510	45,67	7 605 590	36,95
Razem	15 787 263	100,00	20 587 263	100,00

Na dzień 30 września 2022 roku z 15.787.263 wyemitowanych akcji, 15.761.963 zostało opłaconych w całości.

Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	207	490	512
Razem	207	490	512

Dodatkowe informacje na temat wyceny opcji zawiera Nota 30.

Nota 14.1 Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów

Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitał zapasowy	30 765	28 176	28 126
Razem	30 765	28 176	28 126

Nota 14.2 Zmiany w pozycji Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej

Zmiany w pozostałych kapitałach (dane w tys. USD)	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
Stan na początek okresu	28 176	27 937	27 937
Realizacja opcji na akcje Spółki	358	241	191
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-	-	-
Emisja nowych akcji (IPO)	-	-	-
Należne wpłaty na kapitał	-	-2	-2
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	2 231	-	-
Stan na koniec okresu	30 765	28 176	28 126

Nota 14.3 Pozostałe kapitały

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

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

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

Na 30 września 2023 roku wartość pozycji Transakcje z kapitałem mniejszości wynosi -365 tys. USD i była taka sama jak na 31 grudnia 2022 roku.

Pozostałe kapitały (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Transakcje z kapitałem mniejszości	-365	-365	-365
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	224	185	1 004
Razem	-141	-180	639

Nota 15 Zyski zatrzymane

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

- Niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- Wynik finansowy bieżącego okresu.

Zyski zatrzymane (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Skumulowane straty z lat poprzednich	-23 559	-21 391	-21 391
Wynik finansowy bieżącego okresu	-817	-2 168	-3 513
Razem	-24 376	-23 559	-24 904

Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk/(strata) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Zysk/(strata) rozwodniony(a) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto skorygowanego o wpływ odsetek od potencjalnych akcji zwykłych za okres sprawozdawczy, przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego, skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających. Opcje rozwadniające obejmują również przydział akcji Jednostki dominującej w okresie od 01 stycznia 2023 roku do dnia publikacji.

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym: (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.)	16 902 857	15 752 745	15 736 567
Opcje rozładniające (szt.), w tym:	2 409 365	2 373 072	2 218 173
Z tytułu planu opcyjnego	309 740	478 729	567 278
Z tytułu obligacji	2 099 625	1 894 343	1 650 895
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.)	19 312 222	18 125 817	17 954 740
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,05	-0,14	-0,22
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,04	-0,12	-0,20
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,05	-0,14	-0,22
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,04	-0,12	-0,20

Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	12	16	16
Odniesione na wynik finansowy	12	16	16
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Odniesione na wynik finansowy	-	-	-
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Zmniejszenia	2	4	2
Odniesione na wynik finansowy	2	4	2
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	10	12	14
Odniesione na wynik finansowy	10	12	14
Odniesione na kapitał własny	-	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z: (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	53	63	74
Razem	53	63	74
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	10	12	14

Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Długoterminowe	22	-	-
Krótkoterminowe	78	84	18
Razem	100	84	18

Zobowiązanie z tytułu leasingu dotyczy umów najmu nieruchomości, które zgodnie z MSSF 16 zostały zakwalifikowane do zobowiązań z tytułu leasingów. Informacje związane z ujętymi tu umowami zawiera Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi. Wycena zobowiązań nie ujmuje zmiennych opłat dotyczących zużycia mediów związanych z użytkowanyimi nieruchomościami. Spłata części odsetkowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 9 tys. USD. W opinii Emitenta na dzień publikacji nie wystąpią w przyszłości wypływy pieniężne, na które ewentualnie byłby narażony jako leasingobiorca, a które nie byłyby uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Przy umowach nie występują ograniczenia czy kowenanty nałożone przez leasingodawcę.

Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje (długoterminowe) (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Obligacje zamienne na akcje	1 150	1 250	1 250
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	24	32	17
Razem	1 174	1 282	1 267

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje (krótkoterminowe) (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Obligacje zamienne na akcje	1 250	2 100	2 100
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	79	250	224
Razem	1 329	2 350	2 324

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wartość nominalna wydanych obligacji	2 400	3 350	3 350
Koszty odsetkowe	103	282	241
Wypłacone odsetki	-	-	-
Razem	2 503	3 632	3 591

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje (dane w tys. USD)	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
Stan na początek okresu	3 632	2 245	2 245
Zwiększenia	1 246	1 387	1 346
Zmniejszenia	2 375	-	-
Razem	2 503	3 632	3 591

W dniu 9 czerwca 2022 roku Rada Dyrektorów podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia zobowiązań do łącznej wysokości nominalnej 3,0 mln USD w formie emisji papierów dłużnych o stałym oprocentowaniu zamiennych na akcje zwykłe nowej emisji Spółki (ang. Convertible Promissory Note) („Papiery Zamienne”). W ramach tej emisji, Spółka wyemitowała Papiery Zamienne na łączną kwotę 1,25 mln USD.

W dniu 7 lutego 2023 roku Rada Dyrektorów podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia zobowiązań do łącznej wartości nominalnej 5,0 mln USD w formie nowej emisji Papierów Zamiennych.

Uchwalenie nowej emisji Papierów Zamiennych wiąże się z zakończeniem poprzedniej emisji pomimo niepełnego wykorzystania przyjętego wcześniej limitu.

W ramach nowej emisji Papierów Zamiennych, do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka wyemitowała Papiery Zamienne na łączną kwotę 1,15 mln USD.

W dniu 27 marca 2023 roku Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 7/2023, że doszło do konwersji wiarygodności pieniężnych z papierów dłużnych zamiennych na akcje zwykłe nowej emisji Spółki (ang. convertible promissory notes) o łącznej wartości nominalnej 2.100.000,00 USD o terminie zapadalności przypadającym w 2022 roku („Papiery Zamienne”), w ramach której Spółka wyemitowała na rzecz posiadaczy Papierów Zamiennych łącznie 1.439.334 akcji zwykłych na okaziciela Spółki w ramach kapitału autoryzowanego Spółki („Akcje”). Konwersja Papierów Zamiennych na Akcje nastąpiła na warunkach określonych w warunkach emisji Papierów Zamiennych określonych w uchwałach Rady Dyrektorów Spółki z dnia 8 sierpnia 2019 roku oraz z dnia 10 sierpnia 2020 roku. Dodatkowo, Spółka wyemitowała również 168.574 akcji zwykłych na okaziciela Spółki w ramach kapitału autoryzowanego Spółki w związku z wykonaniem uprawnień przez uczestników programu opcji menedżerskich funkcjonującego w Spółce („Akcje Menedżerskie”).

Po dokonaniu konwersji Papierów Zamiennych oraz emisji Akcji Menedżerskich kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.738.305,30 USD i składał się z 17.383.053 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 USD każda, w tym (i) 16.423.053 Akcji Zwykłych Spółki, reprezentujących łącznie 94,48% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających łącznie do 16.423.053 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących łącznie 74,03% ogólnej liczby głosów w Spółce oraz (ii) 960.000 Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki (każda taka akcja uprawnia do sześciu głosów na walnym zgromadzeniu Spółki), reprezentujących łącznie 5,52% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających łącznie do 5.760.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących łącznie 25,97% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

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

Na dzień 30 września 2023 roku, na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 30 września 2023 roku, na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku Spółki z Grupy nie były gwarantami ani poręczycielami, jak również nie wydawały własnych i nie otrzymywały cudzych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję.

Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe (dane w tys. USD)	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	42	40	52
Rezerwy na sprawy sporne	44	-	-
Razem	86	40	52

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan na początek okresu	40	50	50
Zwiększenia	19	12	5
Zmniejszenia	17	22	3
Stan na koniec okresu	42	40	52

Szacunki:

Grupa szacuje wysokość rezerw w oparciu o przyjęte założenia i metodologię oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne i za zobowiązania uznaje te kwoty, których prawdopodobieństwo i czas wydatkowania na dzień bilansowy jest wysokie. Szacunki dotyczące wartości rezerw na niewykorzystane urlopy oparto o dane dotyczące ilości dni niewykorzystanych urlopów przez pracowników, wartość średniego wynagrodzenia indywidualnie dla każdego pracownika podzielona przez przeciętną liczbę dni roboczych w miesiącu (22 dni) oraz narzuty na wynagrodzenia obciążające pracodawcę. Stawka procentowa ubezpieczeń społecznych obciążających pracodawcę została przyjęta na dzień 30 września 2023 roku, na dzień 30 września 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku na poziomie 22,11% z uwzględnieniem wpłat na PPK.

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwę w związku z wynikami kontroli NCBiR dotyczącymi dofinansowania projektu POIR.01.03.01-00-0067/17 realizowanego przez spółkę Sway Sp. z o.o. w ramach ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. S.K.A. Według kontrolujących, część wydatków projektu w wysokości 191.861,40 PLN (47 tys. USD) została poniesiona przez spółkę Sway niezgodnie z zapisami Umowy o wsparcie (pismo NCBiR z dnia 08.08.2023 r.). Spółka nie zgadza się ze stanowiskiem NCBiR, w związku z czym odwołała się od decyzji zwrotu środków.

W 2022, poza rezerwami na niewykorzystane urlopy, Grupa nie zawiązywała innych rezerw na zobowiązania.

Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami (dane w tys. USD)	01.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2023
Usługi maintenance dla Silvair Platform	264	302	196	370
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	6	13	10	9
Razem	270	315	206	379

Zobowiązania z tytułu umów z klientami (dane w tys. USD)	01.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2022
Usługi maintenance dla Silvair Platform	177	310	223	264
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	6	11	11	6
Razem	183	321	234	270

Zobowiązania z tytułu umów z klientami (dane w tys. USD)	01.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2022
Usługi maintenance dla Silvair Platform	177	201	169	209
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	6	7	7	6
Razem	183	208	176	215

Na dzień 30 września 2023 roku, na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku zostały zidentyfikowane zobowiązania związane z umowami dotyczącymi utrzymania (usługi maintenance). Terminy płatności określone w umowach nie przekraczają okresu 60 dni. Elementy takie jak zobowiązania do przyjęcia zwrotów, dokonania zwrotów wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania, jak również gwarancje i powiązane zobowiązania nie dotyczą zobowiązań z tytułu umów z klientami. Zidentyfikowane zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa rozlicza metodą liniową, równomiernie do upływu czasu, gdyż działania są realizowane w sposób równomierny przez cały okres spełnienia zobowiązania.

Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe (dane w tys. USD)	01.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2023
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	318	2 ⁽¹⁾	-	320
Dotacja NCBiR na środki trwałe	276	-	39	237
Razem	594	2	39	557

⁽¹⁾ Zmiana wyniku z przeliczenia kursowego

Rozliczenia międzyokresowe (dane w tys. USD)	01.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2022
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	345	-	27 ⁽¹⁾	318
Dotacja NCBiR na środki trwałe	360	-	84	276
Razem	705	-	111	594

Rozliczenia międzyokresowe (dane w tys. USD)	01.01.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2022
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	345	-	62 ⁽¹⁾	283
Dotacja NCBiR na środki trwałe	360	-	102	258
Razem	705	-	164	541

Rozliczenia międzyokresowe (dane w tys. USD)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Część długoterminowa	181	221	209
Część krótkoterminowa	376	373	332
Razem	557	594	541

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży (dane w tys. USD)	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2023 - 30.09.2023*	01.07.2022 - 30.09.2022*
Przychody ze sprzedaży produktów	1 279	750	400	358
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	270	178	79	55
Razem	1 549	928	479	413

* Dane nieaudytowane

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

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

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

Przychody z umów CSA zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

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

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

Przychody z umów SLS zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

Podział przychodów z umów z klientami:

Typ umowy					01.01.2023 – 30.09.2023				
Typ produktu/usługi (dane w tys. USD)	Umowy CSA		Umowy SLS		Pozostałe Przychody z umów		Razem		
Licencja za firmware	-		536		-		536		
Aktywacja	743		-		-		743		
Development	4		-		-		4		
Utrzymanie (Maintenance)	147		-		-		147		
Pozostałe	51		68		-		119		
Razem	945		604		-		1 549		
Termin przekazania									
W momencie	763		576		-		1 339		
W miarę upływu czasu	182		28		-		210		
Razem	945		604		-		1 549		

Typ umowy					01.01.2022 - 30.09.2022				
Typ produktu/usługi (dane w tys. USD)	Umowy CSA		Umowy SLS		Pozostałe Przychody z umów		Razem		
Licencja za firmware	-		328		-		328		
Aktywacja	422		-		-		422		
Development	4		-		-		4		
Utrzymanie (Maintenance)	119		-		-		119		
Pozostałe	24		31		-		55		
Razem	569		359		-		928		
Termin przekazania									
W momencie	435		333		-		768		
W miarę upływu czasu	134		26		-		160		
Razem	569		359		-		928		

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

Szacunki:

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

W przypadku przychodów ujmowanych na moment, Grupa dokonała osądu, że licencje oferowane w ramach umów SLS mają charakter licencji z prawem do korzystania z własności intelektualnej, co oznacza że przychód ze sprzedaży takich licencji rozpoznawany jest jednorazowo w momencie przekazania kontroli nad licencją klientowi.

W przypadku udzielenia dostępu do Platformy Silvair, Grupa oszacowała, że przeniesienie korzyści następuje w momencie aktywacji dostępu do Platformy za każde podłączone urządzenie.

Nota 23 Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

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

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących
w okresie 01 stycznia 2023 roku – 30 września 2023 roku**

Rodzaj segmentu (dane w tys. USD)	Kontrola Oświetlenia	Pozycje nieprzypisane do segmentów	Razem
Przychody i koszty			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 549	-	1 549
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	962	-	962
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	4	-1 241	-1 237
EBIT	591	-1 241	-650
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-179	-179
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto	591	-1 420	-829
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-12	-12
Zysk netto za okres sprawozdawczy	591	-1 408	-817
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	10 251	-	10 251
Należności	469	-	469
Aktywa nieprzypisane	-	1 439	1 439
Aktywa ogółem			12 159
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	2 503	2 503
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	379	-	379
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 084	1 084
Zobowiązania ogółem			3 966
Pozostałe informacje			
Amortyzacja	962	79	1 041

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących
w okresie 01 stycznia 2022 roku – 30 września 2022 roku**

Rodzaj segmentu (dane w tys. USD)	Kontrola Oświetlenia	Pozycje nieprzypisane do segmentów	Razem
Przychody i koszty			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	928	-	928
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	797	-	797
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-21	-1 372	-1 393
EBIT	110	-1 372	-1 262
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-2 281	-2 281
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk brutto	110	-3 653	-3 543
Podatek dochodowy (bieżący i odroczone)	-	-30	-30
Zysk netto za okres sprawozdawczy	110	-3 623	-3 513
Aktywa			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	8 430	463	8 893
Należności	446	-	446
Aktywa nieprzypisane	-	1 304	1 304
Aktywa ogółem			10 643
Zobowiązania			
Zobowiązania finansowe	-	3 591	3 591
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	215	-	215
Zobowiązania nieprzypisane	-	885	885
Zobowiązania ogółem			4 691
Pozostałe informacje			
Amortyzacja	797	202	999

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

Rodzaj segmentu (dane w tys. USD)	01.01.2023 - 30.09.2023		
	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
Region			
Unia Europejska	625	-	625
Teren krajów trzecich	924	-	924
Polska	-	-	-
Razem	1 549	-	1 549
Typ produktu/usługi			
Licencja za firmware	536	-	536
Aktywacja	743	-	743
Development	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	147	-	147
Pozostałe	119	-	119
Razem	1 549	-	1 549
Termin przekazania			
W momencie	1 339	-	1 339
W miarę upływu czasu	210	-	210
Razem	1 549	-	1 549

Rodzaj segmentu (dane w tys. USD)	01.01.2022 - 30.09.2022		
	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
Region			
Unia Europejska	234	-	234
Teren krajów trzecich	694	-	694
Polska	-	-	-
Razem	928	-	928
Typ produktu/usługi			
Licencja za firmware	328	-	328
Aktywacja	422	-	422
Development	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	119	-	119
Pozostałe	55	-	55
Razem	928	-	928
Termin przekazania			
W momencie	768	-	768
W miarę upływu czasu	160	-	160
Razem	928	-	928

Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

Opis umów:

W dniu 7 października 2016 roku Rada Dyrektorów podjęła uchwałę o wprowadzeniu planu pn: „2016 Stock Plan” określającego zasady przyznawania i wykonywania praw w zakresie nabywania akcji przez pracowników i współpracowników Spółki (Plan Opcyjny).

W dniu 14 października 2016 roku Jednostka podpisała umowę „KPI Agreement”, zmienioną aneksem z dnia 18 grudnia 2017 roku – określającą warunki przyznania opcji na akcje wskazanym w umowie beneficjentom (tj.: członkom zarządu, kluczowym pracownikom oraz współpracownikom Jednostki), w ramach dwóch pul opcyjnych. W ramach puli „Option Pool” przewidziano do przyznania łącznie 971.000 akcji, a w ramach puli „Additional Option Pool” przewidziano do przyznania łącznie 482.000 akcji.

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

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, obejmując nowym programem wszystkich pracowników Jednostki.

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

Do dnia 30.09.2023 r.	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	476 361	528 226
Liczba akcji objętych w ramach wykonania opcji (szt.)	926 000	358 210	459 950

Struktura realizacji opcji w okresie:

(dane w szt.)	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
Pula akcji w Planie Opcyjnym	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu	1 953	37 014	37 014
Zwiększenie Puli akcji w Planie Opcyjnym	-	-	-
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	-	46 500	46 500
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	134 579	241 713	190 357
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	231 427	388 466	439 822
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	22 460	11 439	11 439
Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na koniec okresu	24 413	1 953	1 953

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji wynosiła 1.793.681 sztuk.

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

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

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

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

(dane w tys. USD)	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Koszty zarządu	75	168
Kapitał z wyceny opcji	75	168

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

(dane w tys. USD)	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Pozostałe kapitały	358	189
Kapitał z wyceny opcji	-358	-193

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku wynika z wykonania opcji na 127.679 akcji oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 11,4 tys. USD.

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku, wynika z wykonania opcji na 190.357 akcji oraz wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wyniosła 16,4 tys. USD.

Szacunki:

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

Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

W związku z zakończeniem realizacji projektów badawczo rozwojowych w spółce SWAY Sp. z o.o. oraz kierując się potrzebą optymalizacji kosztów funkcjonowania Grupy Silvair, w dniu 19 września 2023 roku zarządy spółek Silvair sp. z o.o. oraz SWAY sp. z o.o. podjęły decyzję w sprawie połączenia obu spółek.

W dniu 24 października 2023 roku odbyły się Nadzwyczajne Zgromadzenia Spółek Silvair sp. z o.o. oraz SWAY sp. z o.o. Wspólnicy takich spółek podjęli uchwały w sprawie ich połączenia. Na mocy przedmiotowych uchwał, połączenie nastąpi w drodze przejęcia SWAY przez Silvair sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku SWAY na Silvair sp. z o.o. za udziały, które Silvair sp. z o.o. przyzna wspólnikowi, tj. Silvair, Inc. W wyniku połączenia SWAY przestanie istnieć bez przeprowadzania jej likwidacji i zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. W wyniku połączenia spółek, Silvair sp. z o.o. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki SWAY.

Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżących oraz poprzednim roku obrotowym.

Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

Ryzyko kredytowe – to ryzyko, które powstaje, gdy jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz Grupy spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji. Wpływ ryzyka kredytowego na podstawowe segmenty działalności Grupy: produkcja oprogramowania do zdalnej komunikacji urządzeń i inteligentnych systemów oświetlenia, ze względu na swoją specyfikę, jest w nieistotnym stopniu narażona na ten rodzaj ryzyka. Sprzedaż w tych segmentach kierowana jest w znacznym stopniu do stałego grona odbiorców i odbywa się na warunkach

odroczonego terminu płatności. Kontrahentami Grupy są głównie firmy o ugruntowanej pozycji rynkowej i finansowej, co powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe nie jest wysoka.

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

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

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

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

Grupa w 2023 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 30 września 2023 roku

(dane w tys. USD)	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji*	-	-	1 329	1 174	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	194	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	20	58	22	-
Razem	16	214	1 387	1 196	-

*Wycena wg zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. Różnica między wartością w kwocie wymaganej zapłaty a wartością wg wyceny w zamortyzowanym koszcie dla zobowiązań z tytułu obligacji wynosi 1,8 tys. USD.

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31 grudnia 2022 roku

(dane w tys. USD)	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji*	2 350	-	-	1 282	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37	156	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	20	64	-	-
Razem	2 387	176	64	1 282	-

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 30 września 2022 roku

(dane w tys. USD)	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji*	-	2 324	-	1 267	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	157	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	18	-	-	-
Razem	-	2 499	-	1 267	-

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

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

Ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Grupa nie lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa zależne od zmiennych stóp procentowych, stąd nie jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych.

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W 2023 roku oraz 2022 roku Grupa nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje), których oprocentowanie byłoby zależne od wahań zmiennych stóp procentowych, w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

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

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

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

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	30.09.2023 wartość godziwa	30.09.2023 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	6	6	-	-	-	6
Należności z tytułu dostaw i usług	469	469	-	-	469	-
Środki pieniężne	410	410	-	-	410	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	30.09.2023 wartość godziwa	30.09.2023 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	2 503	2 503	-	2 503	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	210	210	-	210	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	31.12.2022 wartość godziwa	31.12.2022 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	6	6	-	-	-	6
Należności z tytułu dostaw i usług	391	391	-	-	391	-
Środki pieniężne	401	401	-	-	401	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	31.12.2022 wartość godziwa	31.12.2022 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 632	3 632	-	3 632	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	193	193	-	193	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	30.09.2022 wartość godziwa	30.09.2022 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	5	5	-	-	-	5
Należności z tytułu dostaw i usług	446	446	-	-	446	-
Środki pieniężne	649	649	-	-	649	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej (dane w tys. USD)	30.09.2022 wartość godziwa	30.09.2022 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 591	3 591	-	3 591	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	157	157	-	157	-

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

Za okres od dnia 01 stycznia 2023 roku do dnia 30 września 2023 roku

Aktywa finansowe (dane w tys. USD)	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	-	4	-	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	-2	-	-	-2
Razem		-	-2	4	-	2
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-	-	-	-	-
Leasing	F	-9	-4	-	-	-13
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-96	-	-	-	-96
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-69	-	-	-69
Pozostałe zobowiązania	F	1	-	-	-	1
Razem		-104	-73	-	-	-177

Użyte skróty:

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

Za okres od dnia 01 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku

Aktywa finansowe (dane w tys. USD)	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	-	-21	-	-21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	5	-	-	5
Razem		-	5	-21	-	-16
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-	-1 608	-	-	-1 608
Leasing	F	-4	-6	-	-	-10
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-95	-	-	-	-95
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-536	-	-	-536
Pozostałe zobowiązania	F	-1	-	-	-	-1
Razem		-100	-2 150	-	-	-2 250

Analiza wrażliwości

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

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

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

Ryzyko walutowe 01 stycznia 2023 – 30 września 2023

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

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych (dane w tys. USD)	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	6	-1	-	1	-
Należności z tytułu dostaw i usług	469	-27	-	27	-
Środki pieniężne, w tym:	410	-26	-	26	-
Środki pieniężne na rachunkach	409	-26	-	26	-
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	210	10	-	-10	-

Ryzyko walutowe 01 stycznia 2022 – 30 września 2022

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych (dane w tys. USD)	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	5	-1	-	1	-
Należności z tytułu dostaw i usług	446	-14	-	14	-
Środki pieniężne, w tym:	649	-52	-	52	-
Środki pieniężne na rachunkach	648	-52	-	52	-
Zobowiązania finansowe					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	157	9	-	-9	-

Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty

Na dzień 30 września 2023 roku

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	6	-	6
Należności z tytułu dostaw i usług	208	-	261	469
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	147	120	143	410
Środki pieniężne na rachunkach	147	119	143	409
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Leasing finansowy	-	100	-	100
Zobowiązania z tytułu obligacji	2 503	-	-	2 503
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	111	98	1	210

Na dzień 30 września 2022 roku

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	5	-	5
Należności z tytułu dostaw i usług	317	-	129	446
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	126	461	62	649
Środki pieniężne na rachunkach	126	460	62	648
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Leasing finansowy	-	18	-	18
Zobowiązania z tytułu obligacji	3 591	-	-	3 591
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	72	84	1	157

Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo z Jednostką dominującą

Jednostki powiązаныne kapitałowo z Jednostką dominującą:

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

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

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

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

W związku z nową umową pożyczki, zawartą w dniu 10 marca 2023 roku, na dzień 30 września 2023 roku Silvair Sp. z o. o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 637 tys. USD.

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

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

W dniu 05 stycznia 2023 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Silvair, Inc. (pożyczkobiorca) a spółką zależną Silvair Sp. z o.o. (pożyczkodawca) na łączną wartość 150 tys. USD. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na dzień 31 marca 2027 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka zależna udzieliła spółce matce pożyczki w kwocie 85 tys. USD. W dniu 13 marca 2023 roku spółka Silvair, Inc. spłaciła zobowiązanie kapitałowe z tytułu otrzymanej pożyczki. Odsetki naliczone z tytułu pożyczki to kwota 0,5 tys. USD. Na ten moment Silvair, Inc. nie przewiduje wystąpienia okoliczności zaciągania kolejnych transz pożyczek.

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

Na dzień 30 września 2023 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Spółka Sway Sp. z o. o. wykazywała zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej od Spółki Silvair Sp. z o. o. w wysokości 477 tys USD. W roku 2023 nie dokonywano spłat pożyczki. W założeniu Grupy, udzielona pożyczka zostanie rozliczona poprzez konwersję na kapitały.

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

Rozrachunki w Grupie z tytułu dostaw i usług

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, Spółki Sway Sp. z o. o. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, Spółki Silvair, Inc. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W roku 2023 oraz w roku 2022 poza pożyczkami, nie miały miejsca inne transakcje między spółkami Grupy. Gdyby w okresie sprawozdawczym wystąpiły transakcje między spółkami lub wzajemne zobowiązania i należności, podlegałyby wyłączeniu w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie:

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi osobowo:

Jak wskazano w Nocie 3.7 w Informacji objaśniającej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 30 września 2023 roku jednostki zależne Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umów najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej, w którym mieści się siedziba obu Spółek.

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

W 2023 roku oraz w roku 2022 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o., gdzie łączny koszt w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku wyniósł 68 tys. USD, a w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wyniósł 149 tys. USD. W zakresie ujęcia wyżej wymienionej umowy najmu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa zaprezentowała je jako leasingi wg MSSF 16.

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa nie miała żadnych zobowiązań z tytułu umowy najmu wobec ww. Spółki.

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

Nota 38.1 Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami

Na dzień 30 września 2023 roku Silvair, Inc. posiadał zobowiązanie z tytułu obligacji zamiennych na akcje wobec spółek powiązanych osobowo z Christopherem Morawskim wchodzącym w skład Rady Dyrektorów Silvair, Inc., tj. zobowiązanie wobec Trikon LLC na kwotę 0,8 mln USD.

Na dzień 30 września 2023 roku spółki zależne Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o.o. nie wykazywały innych zobowiązań względem udziałowców. Wobec Rady Dyrektorów wystąpiły bieżące zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz podróży służbowych.

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

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

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

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia nowych odpisów aktualizujących wartości aktywów lub odwrócenia istniejących. W trzecim kwartale 2023 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia rezerw na zobowiązania z nowych tytułów. Informacja o poziomie dotychczasowych odpisów i rezerw znajduje się w części „Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych”.

Informacja o postępowaniach sądowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku nie wystąpiły żadne nowe sprawy sądowe.

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

Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2023 roku, jak również na dzień 30 września 2022 roku żadna ze spółek Grupy nie posiadała zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

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

Na dzień 30 września 2023 roku, jak również na dzień 30 września 2022 roku Grupa nie posiadała niespłaconych kredytów lub pożyczek, nie naruszyła istotnych postanowień umowy kredytu oraz nie naruszyła istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

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

Wartość nominalna (par value) jednej akcji wynosi 0,1 USD. Stan posiadania osób zarządzających i nadzorujących emitenta:

Struktura własności kapitału akcyjnego	Stan na dzień 01.01.2023	Nabycie	Zbycie	Stan na dzień 26.11.2023
Rafał Han	1 930 465	101 500	-	2 031 965
Szymon Stupik	1 902 340	-	-	1 902 340
Adam Gembala	1 018 760	-	-	1 018 760
Christopher Morawski	1 880 945	741 785	-	2 622 730

Informacje dotyczące zmian w klasyfikacji lub sposobie wyceny instrumentów finansowych

W Nocie 33 niniejszego sprawozdania zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych wg MSSF 9. W trzech kwartałach 2023 roku nie dokonywano zmian metod wyceny instrumentów finansowych, w szczególności wycenianych w wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano również zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

Grupa Silvair nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na 2023 rok, w tym za 9 miesięcy 2023 roku.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

Przeniesienie umów na OPTOTRONIC GmbH

W związku z nabyciem przez Inventronics (Hangzhou) Inc. części przedsiębiorstwa OSRAM GmbH i powstaniem celowej spółki OPTOTRONIC GmbH, w dniu 1 lutego 2023 roku spółka Silvair sp. z o.o. zawarła umowę, na mocy której dotychczasowe prawa i obowiązki wynikające z umów z dnia 8 lipca 2019 roku na sprzedaż narzędzi Silvair Commissioning oraz oprogramowania Silvair Firmware wraz z kompletem narzędzi służących do wdrażania na linii produkcyjnej – zostały w całości przeniesione na OPTOTRONIC GmbH.

Emisja Papierów Zamiennych

W dniu 7 lutego 2023 roku Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 3/2023, że Rada Dyrektorów spółki Silvair, Inc. podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zaciągnięcia zobowiązań do łącznej wartości nominalnej 5,0 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.

Zawarcie umowy z Luceco Plc.

W dniu 15 lutego 2023 roku spółka Silvair sp. z o.o. zawarła z Luceco Plc. z siedzibą w Wielkiej Brytanii, umowę na sprzedaż narzędzi Silvair Commissioning (elementu Platformy Silvair), która obejmuje udostępnianie narzędzi do konfiguracji inteligentnej sieci oświetleniowej, opartych na technologii Bluetooth Mesh, w modelu Lighting Control as a Service (LCaaS).

Zawarcie umowy z LSI Industries, Inc.

W dniu 10 marca 2023 roku spółka Silvair, Inc. zawarła z LSI Industries, Inc. z siedzibą w USA, umowę dotyczącą dostawy, udzielenia licencji oraz świadczenia usług, na podstawie której Spółka zobowiązała się dostarczyć oprogramowanie Silvair Firmware wraz z kompletem narzędzi służących do wdrażania na linii produkcyjnej. Silvair Sp. z o.o. zobowiązała się również udzielić licencji na użytkowanie Firmware oraz świadczyć usługi z tym związane.

Emisja akcji Silvair, Inc.

W dniu 27 marca 2023 roku Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 7/2023, że doszło do konwersji wierzytelności pieniężnych z papierów dłużnych zamiennych na akcje zwykłe nowej emisji Spółki (ang. *convertible promissory notes*) o łącznej wartości nominalnej 2.100.000,00 USD o terminie zapadalności przypadającym w 2022 roku („Papiery Zamienne”), w ramach której Spółka wyemitowała na rzecz posiadaczy Papierów Zamiennych łącznie 1.439.334 akcji zwykłych na okaziciela Spółki w ramach kapitału autoryzowanego Spółki („Akcje”). Konwersja Papierów Zamiennych na Akcje nastąpiła na warunkach określonych w warunkach emisji Papierów Zamiennych określonych w uchwałach Rady Dyrektorów Spółki z dnia 8 sierpnia 2019 roku oraz z dnia 10 sierpnia 2020 roku. Dodatkowo, Spółka wyemitowała również 168.574 akcji zwykłych na okaziciela Spółki w ramach kapitału autoryzowanego Spółki w związku z wykonaniem uprawnień przez uczestników programu opcji menedżerskich funkcjonującego w Spółce („Akcje Menedżerskie”).

Po dokonaniu konwersji Papierów Zamiennych oraz emisji Akcji Menedżerskich kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.738.493,20 USD i składa się z 17 384 932 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 USD każda, w tym (i) 16.424.932 Akcji Zwykłych Spółki, reprezentujących łącznie 94,48% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających łącznie do 16.424.932 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących łącznie 74,03% ogólnej liczby głosów w Spółce oraz (ii) 960.000 Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki (każda taka akcja uprawnia do sześciu głosów na walnym zgromadzeniu Spółki), reprezentujących łącznie 5,52% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających łącznie do 5.760.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących łącznie 25,97% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zawarcie umowy z Shenzhen Xiezhen Electronics Co. Ltd. (CuPower)

W dniu 1 kwietnia 2023 roku spółka Silvair, Sp. z o.o. zawarła z Shenzhen Xiezhen Electronics Co. Ltd. (CuPower) z siedzibą w Chinach, umowę dotyczącą dostawy, udzielenia licencji oraz świadczenia usług, na podstawie której Spółka zobowiązała się dostarczyć oprogramowanie Silvair Firmware wraz z kompletem narzędzi służących do wdrażania na linii produkcyjnej. Silvair Sp. z o.o. zobowiązała się również udzielić licencji na użytkowanie Firmware oraz świadczyć usługi z tym związane. Spółki zawarły również umowę na sprzedaż narzędzi Silvair Commissioning (elementu Platformy Silvair), która obejmuje udostępnianie narzędzi do konfiguracji inteligentnej sieci oświetleniowej, opartych na technologii Bluetooth Mesh, w modelu Lighting Control as a Service (LCaaS).

Dopuszczenie akcji Silvair, Inc. do publicznego obrotu

W dniu 11 kwietnia 2023 roku Emitent poinformował Raportem bieżącym nr 10/2023, że Zarząd GPW postanowił: (1) wprowadzić z dniem 13 kwietnia 2023 roku do obrotu giełdowego na rynku równoległym 1.607.908 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 USD każda („Akcje”), rejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN USU827061099; oraz (2) notować Akcje w systemie notowań ciągłych: (i) w klasie notowań, o której mowa w § 71 pkt 5) Działu IV Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP; (ii) pod nazwą skróconą „SILVAIR-REGS” i oznaczeniem „SVRS”. W dniu 17 kwietnia 2023 roku, w nawiązaniu do decyzji KDPW nr 297/2023 z dnia 7 kwietnia 2023 roku, nastąpiła rejestracja 1.607.908 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 USD każda, oznaczonych kodem ISIN USU827061099.

Emisja Papierów Zamiennych Silvair, Inc.

W dniach 17 kwietnia oraz 12 maja 2023 roku Emitent poinformował Raportami bieżącymi: nr 12/2023 oraz nr 13/2023, że spółka Silvair, Inc. wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 1,4 mln USD w ramach limitu zobowiązań i na warunkach zatwierdzonych uchwałą Rady Dyrektorów Spółki w dniu 7 lutego 2023 roku.

Zawarcie umowy z Tiosl Technology Shenzhen Co., Ltd.

W dniu 19 kwietnia 2023 roku spółka Silvair, Inc. zawarła z Tiosl Technology Shenzhen Co., Ltd. z siedzibą w Chinach, umowę dotyczącą dostawy, udzielenia licencji oraz świadczenia usług, na podstawie której Spółka zobowiązała się dostarczyć oprogramowanie Silvair Firmware wraz z kompletem narzędzi służących do wdrażania na linii produkcyjnej. Spółka zobowiązała się również udzielić licencji na użytkowanie Firmware oraz świadczyć usługi z tym związane.

Targi LightFair International

W dniach 21-25 maja Grupa Silvair przedstawiła swoją ofertę produktową na targach LightFair International 2023, które odbywały się w Nowym Jorku. Jest to najważniejsze wydarzenie branżowe w Stanach Zjednoczonych. Grupa zaprezentowała swoje rozwiązania na własnym stoisku, jak również na stoiskach partnerów korzystających z rozwiązań Silvair. Łącznie na targach swoje stoiska miało aż 10 partnerów Grupy – na każdym z nich można było znaleźć informacje o technologii Silvair. Podczas wydarzenia przedstawicielom Grupy udało się nawiązać szereg nowych relacji biznesowych owocujących podjęciem współpracy. Efektów w postaci zawieranych nowych umów biznesowych można spodziewać się w kolejnych miesiącach. Targi były też dobrą okazją do spotkań z obecnymi partnerami i dyskusji na temat dalszego zacieśniania współpracy na amerykańskim rynku oświetleniowym. Podczas wydarzenia dało się również zauważyć wysoką rozpoznawalność marki Silvair na rynku amerykańskim. Uczestnicząc w poprzednich edycjach targów LightFair International jeszcze przed okresem pandemii (na czas której wydarzenie zostało zawieszane), większość prowadzonych rozmów skupiała się wokół zaprezentowania oferty produktowej Grupy przedstawicielom branży, którym marka Silvair nie była jeszcze znana. W tym roku większość rozmówców doskonale wiedziała już czym zajmuje się Grupa i zainteresowana była informacjami o nowościach produktowych i dalszych kierunkach rozwoju.

Zawarcie umowy z Shenzhen HAISEN Technology Co.,Ltd.

W dniu 5 czerwca 2023 roku spółka Silvair, Inc. zawarła z Shenzhen HAISEN Technology Co.,Ltd. z siedzibą w Chinach, umowę dotyczącą dostawy, udzielenia licencji oraz świadczenia usług, na podstawie której Spółka zobowiązała się dostarczyć oprogramowanie Silvair Firmware wraz z kompletem narzędzi służących do wdrażania na linii produkcyjnej. Spółka zobowiązała się również udzielić licencji na użytkowanie Firmware oraz świadczyć usługi z tym związane.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie były zawierane tego typu transakcje.

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

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

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

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

- wzrost cen surowców energetycznych oraz cen energii na świecie,
- dostępność komponentów oświetleniowych (w tym głównie półprzewodników) po naruszeniu łańcuchów dostaw wywołanych pandemią Covid-19,
- sytuacja makroekonomiczna i geopolityczna w Polsce i na świecie w obliczu wojny w Ukrainie,
- tempo adopcji standardu Bluetooth Mesh przez rynek oraz skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów,
- systematycznie prowadzone prace rozwojowe pozwalające komercjalizować nowe produkty i powiększać przewagę konkurencyjną.

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