

# Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.

Kraków, dnia 30.09.2020 roku

# Spis treści

<b>Informacje ogólne</b>	<b>4</b>
Dane Jednostki dominującej	5
Opis działalności Grupy	5
Grupa Kapitałowa	6
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	6
Okresy prezentowane	7
Założenie kontynuacji działalności	7
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 30.06.2020 roku.	8
Informacja o konsolidacji	8
Wybrane dane finansowe	9
Oświadczenie Rady Dyrektorów	11
<b>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Silvair, Inc.</b>	<b>12</b>
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	15
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
<b>Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>22</b>
Korygowanie błędów poprzednich okresów	23
Niepewność szacunków	29
Subiektywne oceny i osądy	30
Sezonowość działalności	30
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	30
<b>Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>31</b>
Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych	32
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych	35
Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych	36
Nota 2.1 Pozostałe aktywa niematerialne	36
Nota 2.2 Zmiany stanu pozostałych aktywów niematerialnych wg grup rodzajowych	37
Nota 2.3 Struktura własnościowa pozostałych aktywów niematerialnych	37
Nota 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe	38

Nota 3.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych	39
Nota 3.3 Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych	41
Nota 3.4 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze oraz wartość gruntów użytkowana wieczystie	42
Nota 3.5 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby	42
Nota 3.6 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska	42
Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania	42
Nota 4 Aktywa finansowe (długoterminowe)	44
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
Nota 6 Zapasy	45
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług	46
Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	46
Nota 7.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	46
Nota 8.1 Pozostałe należności	47
Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności	47
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe	47
Nota 10 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	47
Nota 11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
Nota 11.1 Objasnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	48
Nota 12 Kapitał podstawowy	48
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	51
Nota 14.1 Pozostałe kapitały	51
Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	51
Nota 14.3 Transakcje z kapitałem mniejszości	52
Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	53
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	53
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54
Nota 18 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	54
Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu	55
Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55
Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	56
Nota 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	56
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	59
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	59
Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	61
Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe	62

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży _____	62
Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna _____	65
Nota 23 Segmenty operacyjne _____	66
Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne _____	70
Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne _____	71
Nota 26 Podział kosztów _____	71
Nota 27 Przychody finansowe _____	72
Nota 28 Koszty finansowe _____	72
Nota 29 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto _____	73
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji _____	74
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu _____	76
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach _____	79
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym _____	79
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 _____	83
Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych _____	87
Analiza wrażliwości _____	88
Nota 33.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym _____	92
Nota 34 Zatrudnienie w Grupie _____	92
Nota 35 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych _____	93
Nota 36 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę _____	93
Nota 37 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego _____	93
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi _____	94
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami _____	96
Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych _____	96
Nota 40 Jednostki zależne, w których występują udziały niedające kontroli _____	97

# **Informacje ogólne**

## Dane Jednostki dominującej

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

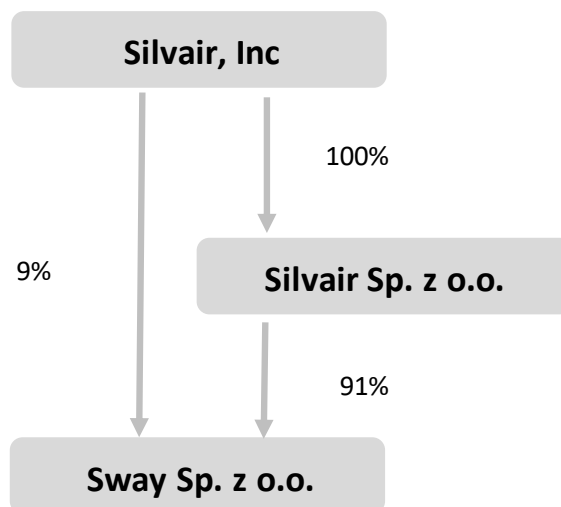
## Opis działalności Grupy

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

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

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

## Grupa Kapitałowa



### 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 30.06.2020 roku i obejmuje okres 6 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2020 roku do dnia 30.06.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2019 roku oraz na dzień 31.12.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat, śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2019 roku do 30.06.2019 roku.

## Założenie kontynuacji działalności

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

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

W związku z powyższym Zarząd Spółki dominującej dokonał stosownej rewizji założeń sprzedażowych w 2020 roku. Jednocześnie w związku ze zmniejszeniem aktywności sprzedażowej Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu kosztów działalności, i z początkiem kwietnia bieżącego roku dokonał istotnej redukcji zatrudnienia oraz zmiany warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W wyniku wprowadzonych zmian poziom kosztów w czerwcu 2020r. został obniżony o 33% względem marca 2020r. Proces redukcji kosztów działalności Grupy został tak przeprowadzony, aby nie zaburzał istotnie rozwoju opracowywanych produktów oraz realizacji kontraktów zawartych z kluczowymi partnerami Grupy, a także umożliwił przywrócenie pełnego zakresu aktywności rynkowej po ustąpieniu efektów pandemii. Ze względu na zmniejszenie zatrudnienia w obszarze developmentu Zarząd wprowadził zmiany w mapie produktowej oraz harmonogramie wprowadzania kolejnych produktów na rynek. Wszystkie te zmiany zostały uzgodnione z kontrahentami w zakresie zobowiązań wynikających z zawartych umów jak również działań niezbędnych dla realizacji strategii Grupy i utrzymania jej przewagi konkurencyjnej.

Wraz z redukcją etatów oraz zmianą warunków wynagradzania Zarząd zaproponował pracownikom pozostającym w Grupie Plan Opcyjny jako ekwiwalent obniżonego wynagrodzenia. W dniu 31 marca 2020 roku Rada Dyrektorów Silvair, Inc. podjęła uchwałę o podwyższeniu ilości akcji w ramach Planu Opcyjnego z 1.453.000 akcji do 2.000.000 akcji i przyznaniu opcji na 523,312 akcji wskazanym pracownikom.



Wprowadzenie Planu Opcyjnego pozwoliło na zatrzymanie kluczowych pracowników w Grupie i utrzymanie wysokiej motywacji wszystkich zespołów.

Opisany stan wskazuje na istnienie istotnej niepewności, która może budzić znaczące wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową

Pomimo stagnacji ekonomicznej, wywołanej pandemią koronawirusa COVID 19, w kwietniu i w maju bieżącego udało się wynegocjować i zawrzeć kilka kontraktów z nowymi partnerami. Wraz ze stopniowym znoszeniem ograniczeń (gł. lockdown) poprawie uległa również sytuacja ekonomiczna Grupy. W czerwcu Grupa sprzedała ponad 10.000 licencji na firmware, to najlepszy wynik miesięczny od momentu rozpoczęcia komercjalizacji. W okresie czerwiec – sierpień udało się również pozyskać od inwestorów środki na finansowanie działalności w wysokości 2,1 mln USD poprzez emisję obligacji zamiennych na akcje („Papiery Zamienne”).

Od stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku Spółka Silvair, Inc. pozyskała z emisji Papierów Zamiennych 700.000 USD. W okresie lipiec – sierpień 2020 roku Spółka pozyskała kolejne 1,9 mln USD. Od momentu uchwalenia emisji (tj. 8 sierpnia 2019 roku) do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 5,512 mln USD. Zarząd Spółki Dominującej zakłada, że łączna wielkość środków pozyskanych z emisji Papierów Zamiennych pozwoli na sfinansowanie działalności Grupy w okresie kolejnych 12 miesięcy, jednak pewności takiej nie ma.

## **Skład organów Jednostki dominującej na dzień 30.06.2020 roku.**

### **Rada Dyrektorów:**

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

### **Kadra kierownicza:**

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

## **Informacja o konsolidacji**

Silvair, Inc. jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 30.06.2020 roku oraz na dzień 30.06.2019 roku konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz dwie Spółki zależne: Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o. o. Na dzień 30.06.2020 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. oraz 100% udziałów w Sway Sp. z o. o. z czego 9% bezpośrednio a 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o.

Dane finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla

transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty przekształceniowe doprowadzające do zgodności z MSSF.

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

## Wybrane dane finansowe

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

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2020 – 30.06.2020	1,1044	1,0684	1,1392	1,1219
01.01.2019 – 31.12.2019	1,1190	1,0893	1,1524	1,1213
01.01.2019 – 30.06.2019	1.1303	1.1134	1.1524	1.1388

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
01.01.2020 – 30.06.2020	0,2487	0,2344	0,2641	0,2512
01.01.2019 – 31.12.2019	0,2601	0,2490	0,2685	0,2633
01.01.2019 – 30.06.2019	0.2636	0.2584	0.2685	0.2678

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

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

## Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2019 -30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	129	114	117	101	519	432
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 193	-1 518	-1 080	-1 343	-4 798	-5 759
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 444	-1 574	-1 308	-1 393	-5 807	-5 971
Zysk (strata) okresu	-1 365	-1 576	-1 236	-1 377	-5 489	-5 907
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-373	-856	-338	-757	-1 499	-3 247
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 088	-1 343	-985	-1 188	-4 374	-5 095
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	650	-106	589	-94	2 615	-402
Przepływy pieniężne razem	-810	-2 305	-734	-2 039	-3 258	-8 744

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa razem	11 548	12 389	10 293	11 048	45 968	47 050
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 393	4 736	4 807	4 224	21 467	17 986
Zobowiązania długoterminowe	420	484	374	432	1 672	1 838
Zobowiązania krótkoterminowe	4 973	4 252	4 433	3 792	19 796	16 148
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 155	7 573	5 486	6 754	24 501	28 760
Kapitał podstawowy	1 153	1 143	1 028	1 019	4 590	4 341

Liczba akcji (w szt.)	11 527 170	11 425 670	11 527 170	11 425 670	11 527 170	11 425 670
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	11 476 420	11 403 045	11 476 420	11 403 045	11 476 420	11 403 045
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD, EUR i PLN)	-0,12	-0,34	-0,11	-0,30	-0,48	-1,30
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD, EUR i PLN)	0,53	0,67	0,48	0,60	2,13	2,55

## Oświadczenie Rady Dyrektorów

Zakres niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego będącego elementem raportu półrocznego jest zgodny z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonego przez UE („MSR34”).

Zakres śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego będącego elementem raportu półrocznego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz. 757) („Rozporządzenie”) i obejmuje półroczny okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2020 roku i okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2019 roku odpowiednio dla rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe na dzień 30 czerwca 2020 roku, dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Spółka informuje, że oświadczenia Rady Dyrektorów dotyczące roku sporządzenia oraz publikacji przedmiotowego skróconego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku, zostały przedstawione w Sprawozdaniu Rady Dyrektorów Silvair, Inc. z działalności Grupy Kapitałowej Silvair, Inc. za I półrocze 2020 roku.

**Śródroczne skrócone  
skonsolidowane  
sprawozdanie  
finansowe Silvair, Inc.**

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr Noty	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	30 czerwca 2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>10 818</b>	<b>10 752</b>	<b>10 704</b>
I. Koszty prac rozwojowych	1	9 981	9 896	9 753
II. Pozostałe aktywa niematerialne	2	71	17	16
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3	20	34	44
IV. Aktywo z tytułu prawa użytkowania	3.7	24	171	250
V. Aktywa finansowe	4	7	7	7
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	715	627	634
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>730</b>	<b>1 637</b>	<b>1 298</b>
I. Zapasy	6	11	9	18
II. Należności z tytułu dostaw i usług	7	71	48	58
III. Pozostałe należności	8	144	223	171
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9	18	61	23
V. Aktywa finansowe	10	-	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	486	1 296	1 028
<b>Aktywa razem</b>		<b>11 548</b>	<b>12 389</b>	<b>12 002</b>

	Nr Noty.	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	30 czerwca 2019
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>6 155</b>	<b>7 653</b>	<b>9 944</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>6 155</b>	<b>7 573</b>	<b>9 844</b>
I. Kapitał podstawowy	12	1 153	1 143	1 142
II. Kapitał z wyceny opcji	13	172	375	273
III. Pozostałe kapitały	14	21 611	21 253	21 181
IV. Transakcje z kapitałem mniejszości	14.3	-365	-445	-445
V. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		656	954	1 090
VI. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	15	-15 707	-11 840	-11 840
VII. Wynik finansowy bieżącego roku		-1 365	-3 867	-1 557
<b>Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli</b>		<b>-</b>	<b>80</b>	<b>100</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>420</b>	<b>484</b>	<b>681</b>
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	22	24	26
II. Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	-	-	86
III. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	-	11	79
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	398	449	490
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>4 973</b>	<b>4 252</b>	<b>1 377</b>
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	173	231	225
II. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20	64	36	41
III. Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	32	171	166
IV. Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20	3 735	2 954	-
V. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	20	481	345	323
VI. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	75	82	75
VII. Rozliczenia międzyokresowe	21	413	433	547
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>11 548</b>	<b>12 389</b>	<b>12 002</b>

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nr Noty.	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2019 -30.06.2019
<b>A. Przychody</b>	<b>22</b>	<b>129</b>	<b>114</b>
<b>B. Koszt własny sprzedaży</b>		<b>390</b>	<b>395</b>
<b>C. Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>-261</b>	<b>-281</b>
I. Koszty sprzedaży		305	237
II. Koszty ogólnego zarządu		680	1 020
<b>D. Wynik netto ze sprzedaży</b>		<b>-1 246</b>	<b>-1 538</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne	<b>24</b>	62	44
II. Pozostałe koszty operacyjne	<b>25</b>	9	24
<b>E. Wynik operacyjny</b>		<b>-1 193</b>	<b>-1 518</b>
I. Przychody finansowe	<b>27</b>	32	29
II. Koszty finansowe	<b>28</b>	283	85
<b>F. Wynik przed opodatkowaniem</b>		<b>-1 444</b>	<b>-1 574</b>
I. Podatek dochodowy	<b>29</b>	-79	2
a) bieżący		10	5
b) odroczone		-89	-3
<b>G. Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>-1 365</b>	<b>-1 576</b>
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		-1 365	-1 557
udziały niekontrolujące		-	-19



	1 stycznia 2020 – 30 czerwca 2020	1 stycznia 2019 – 30 czerwca 2019
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	-0,12	-0,14
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)	-0,09	-0,12

\* na dzień 30.06.2019 roku Emitent zbędnie wykazywał w tej pozycji wartość wyceny programu motywacyjnego (opcynego)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	1 stycznia 2020 – 30 czerwca 2020	1 stycznia 2019 – 30 czerwca 2019
Zysk (strata) netto za okres	-1 365	-1 576
Inne całkowite dochody	-298	174
1. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-298	56
– różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-298	56
2. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku*	-	118
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-1 663</b>	<b>-1 402</b>
Łączne całkowite dochody przypadające a na:		
akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 663	-1 383
udziały niekontrolujące	-	-19

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitały z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2020	1 143	375	21 253	-445	954	-15 707	-	7 573	80	7 653
Korekta błędu:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
korekta związana z prawem nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
korekta kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2020 skorygowany	1 143	375	21 253	-445	954	-15 707	-	7 573	80	7 653
Zmiany w kapitale własnym od 01.01 do 30.06.2020 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki	10	-	-	-	-	-	-	10	-	10
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-358	358	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	155	-	-	-	-	-	155	-	155
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	80	-	-	-	80	-80	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>10</b>	<b>-203</b>	<b>358</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>245</b>	<b>-80</b>	<b>165</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-1 365	-1 365	-	-1 365
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-298	-	-	-298	-	-298
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-298</b>	<b>-</b>	<b>-1 365</b>	<b>-1 663</b>	<b>-</b>	<b>-1 663</b>
Stan na koniec okresu 30.06.2020	1 153	172	21 611	-365	656	-15 707	-1 365	6 155	-	6 155

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitały z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2019	1 138	155	21 147	-	1 034	-12 573	-	10 901	407	11 308
Korekta błędu:	-	-	-	-445	-	733	-	288	-288	-
korekta związana z prawem nabycia udziałów				-445		445		-	-	-
korekta kapitału mniejszości						288		288	-288	-
Stan na początek okresu 01.01.2019 skorygowany	1 138	155	21 147	-445	1 034	-11 840	-	11 189	119	11 308
Zmiany w kapitale własnym od 01.01 do 30.06.2019 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki	-	-38	34	-	-	-	-	-4	-	-4
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	4	-	-	-	-	-	-	4	-	4
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	156	-	-	-	-	-	156	-	156
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>4</b>	<b>118</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>156</b>	<b>-</b>	<b>156</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-1 557	-1 557	-19	-1 576
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	56	-	-	56	-	56
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-1 557</b>	<b>-1 501</b>	<b>-19</b>	<b>-1 520</b>
Stan na koniec okresu 30.06.2019	1 142	273	21 181	-445	1 090	-11 840	-1 557	9 844	100	9 944

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr Noty	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Zysk (strata) brutto		-1 444	-1 574
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>1 071</b>	<b>718</b>
1. Amortyzacja	26	554	594
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		445	22
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		78	-11
4. Zyski(straty) z działalności inwestycyjnej		-6	-
5. Zmiana stanu rezerw		-7	23
6. Zmiana stanu zapasów		-2	-5
7. Zmiana stanu należności		56	-69
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		208	58
9. Podatek zapłacony		-10	5
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-116	-17
11. Inne korekty z działalności operacyjnej	11.1	-129	118
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-373</b>	<b>-856</b>
<b>Wpływy</b>		<b>6</b>	<b>-</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
<b>Wydatki</b>		<b>1 093</b>	<b>1 343</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		70	10
2. Nakłady poniesione na prace rozwojowe		1 023	1 333
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w pozostałych jednostkach		-	-

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 088	-1 343
Wpływy	712	67
1. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	10	38
2. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	700	-
3. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-
4. Odsetki	2	29
Wydatki	62	173
1. Spłaty kredytów i pożyczek	26	75
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	36	80
3. Odsetki	-	18
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	650	-106
Przepływy pieniężne netto	-810	-2 305
Zmiana stanu środków pieniężnych	-810	-2 305
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 296	3 333
Środki pieniężne na koniec okresu	486	1 028

**Informacje  
objaśniające do  
śródrocznego  
skróconego  
skonsolidowanego  
sprawozdania  
finansowego**

## Korygowanie błędów poprzednich okresów

### Rodzaj błędu

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

W konsekwencji powyższego na dzień 30 czerwca 2019 roku, Grupa błędnie zaprezentowała wartość Kapitałów przypadających Jednostkom Nieposiadającym Kontroli oraz wartość kapitałów przypadających na jednostkę dominującą.

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

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

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

Efekt wprowadzonej korekty został opisany poniżej.



Emitent dokonał również zmiany prezentacyjnej dotyczącej podziału rozliczeń międzyokresowych biernych (dotacje rozliczane w czasie) na krótko i długoterminowe.

### Wpływ na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2019	
Pozycja	Kwota w tys. USD
Transakcje z kapitałem mniejszości	-445
Wyniki lat ubiegłych	733
Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	-288

### Wpływ na zysk (stratę) na jedną akcję

Zmiana miała nieznaczny wpływ na wartość straty za I półrocze 2019 roku i nie wpłynęła na wartość straty na jedną akcję, która wyniosła -0,14 USD.

### Wpływ zmian na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2019 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. USD)	Na dzień 30.06.2019 opublikowany	Zmiana	Na dzień 30.06.2019 skorygowany
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>10 704</b>	-	<b>10 704</b>
I. Koszty prac rozwojowych	9 753	-	9 753
II. Pozostałe aktywa niematerialne	16	-	16
III. Rzeczowe aktywa trwałe	44	-	44
IV. Aktywa z tytułu prawa użytkowania	250	-	250
V. Aktywa finansowe	7	-	7
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	634	-	634
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 298</b>	-	<b>1 298</b>
I. Zapasy	18	-	18
II. Należności z tytułu dostaw i usług	58	-	58
III. Pozostałe należności	171	-	171
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23	-	23
V. Aktywa finansowe	-	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 028	-	1 028
<b>Aktywa razem</b>	<b>12 002</b>	-	<b>12 002</b>

	Na dzień 30.06.2019 opublikowany	Zmiana	Na dzień 30.06.2019 skorygowany
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>9 944</b>	<b>-</b>	<b>9 944</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>9 556</b>	<b>288</b>	<b>9 844</b>
I Kapitał podstawowy	1 142	-	1 142
II Kapitał z wyceny opcji	273	-	273
III. Pozostałe kapitały	21 181	-	21 181
IV. Transakcje z kapitałem mniejszości	-	-445	-445
V. Kapitał z przeliczenia różnic kursowych	1 090	-	1 090
VI. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-12 573	733	-11 840
VII. Wynik finansowy bieżącego roku	-1 557	-	-1 557
<b>Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli</b>	<b>388</b>	<b>-288</b>	<b>100</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>191</b>	<b>490</b>	<b>681</b>
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	-	26
II. Zobowiązania z tytułu leasing	86	-	86
III. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	79	-	79
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	490	490
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 867</b>	<b>-490</b>	<b>1 377</b>
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	225	-	225
II. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	41	-	41
III. Zobowiązania z tytułu leasingu	166	-	166
IV. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	323	-	323
V. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	75	-	75
VI. Rozliczenia międzyokresowe	1 037	-490	547
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>	<b>12 002</b>	<b>-</b>	<b>12 002</b>

Zmiana nie spowodowała zmian w prezentacji i wartościach śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku.

## Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne 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 6 miesięcy zakończonych 30.06.2020 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2019, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019 podanym do publicznej wiadomości w dniu 6 kwietnia 2020 roku.

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

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

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

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

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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

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

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

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

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

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

- Zmiana MSR 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego

sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

#### **Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji. Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

#### **Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**

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

#### **Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

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

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

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

	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	30 czerwca 2019
PLN/USD	0,2512	0,2633	0,2678

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

	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
PLN/USD	0,2487	0,2601	0,2636

## Niepewność szacunków

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

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

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

### **Subiektywne oceny i osądy**

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

- utraty wartości nakładów na prace rozwojowe (patrz Nota 1.1)
- utraty wartości dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych (patrz Nota 2.1)
- utraty wartości dla rzeczowych aktywów trwałych (patrz Nota 3.1)
- okresu trwania leasingu (patrz Nota 3.7 i 18.1)
- odpisów aktualizujących (patrz Nota 5, 6, oraz 7)
- przychodów z umów z klientami (patrz Nota 22.1)
- rezerw (patrz Nota 20.3)
- umów dotyczących płatności na bazie akcji (patrz Nota 30)

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

### **Sezonowość działalności**

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością.

### **Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli**

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

**Dodatkowe  
noty i objaśnienia  
do skróconego  
śródrocznego  
skonsolidowanego  
sprawozdania  
finansowego**



## Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zakończone prace rozwojowe	7 543	8 425	8 161
Niezakończone prace rozwojowe	2 438	1 471	1 592
<b>Razem</b>	<b>9 981</b>	<b>9 896</b>	<b>9 753</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku w Grupie skapitalizowane koszty nakładów na prace rozwojowe wyniosły 1,03 mln USD z czego: 465 tys. USD – Platforma Silvair, 404 tys. USD - Lighting Firmware, 165 tys. USD - Silvair Protokół Bluetooth Mesh, nieprzypisanego do segmentów (działalność pozostała).

Z uwagi na specyfikę działalności Emitent wyodrębnia i prowadzi aktualnie 3 powiązane ze sobą projekty rozwojowe, których łączna wartość stanowi zasadniczą część składników aktywów z tytułu prac rozwojowych:

### Protokół Bluetooth Mesh:

Celem projektu jest opracowanie i rozwój protokołu komunikacji bezprzewodowej o topologii sieci kratowej w oparciu o technologię Bluetooth. Projekt jest realizowany we współpracy z innymi partnerami w ramach grupy roboczej powołanej przez organizację Bluetooth Special Interest Group, której celem jest opracowanie specyfikacji i rozwój standardu Bluetooth Mesh. Projekt jest rozwijany od 2014 roku i ma charakter otwarty tzn. kolejne etapy prac rozwojowych nad protokołem są zamykane (tj. przyjmowane do użytkowania) wraz z publikacją kolejnych wersji standardu Bluetooth Mesh. Zakończenie I etapu prac rozwojowych objętych projektem miało miejsce w 2017 roku wraz z publikacją nowego standardu. II etap prac rozpoczął się w tym samym roku (2017), a jego celem jest opracowanie i publikacja kolejnej wersji standardu Bluetooth Mesh. Zakończenie II etapu nastąpiło w dniu 31 grudnia 2019 roku, a nakłady poniesione na rozwój tego etapu projektu zwiększyły wartość zakończonych prac rozwojowych. III etap prac rozpoczął się w z dniem 1 stycznia 2020 roku. Nakłady poniesione do 30 czerwca 2020 roku, na rozwój kolejnego etapu projektu zwiększyły wartość niezakończonych prac rozwojowych.

### Silvair Mesh Stack:

Celem projektu jest opracowanie stosu oprogramowania układowego (tzw. Firmware) do urządzeń elektronicznych (w szczególności do elektronicznych komponentów oświetleniowych) w oparciu o standaryzowany protokół komunikacyjny Bluetooth Mesh. Projekt jest rozwijany od 2015 roku, równoległe do prac nad protokołem Bluetooth Mesh i ma charakter otwarty tzn. kolejne etapy prac rozwojowych są zamykane (tj. przyjmowane do użytkowania) wraz z publikacją kolejnych, komercyjnych wersji oprogramowania. Zakończenie I etapu prac rozwojowych miało miejsce w 2017 roku, dzień po publikacji standardu, wraz z kwalifikacją przez Bluetooth SIG implementacji oprogramowania wydanego przez Emitenta tj. stosu oprogramowania (tzw. Mesh Core) oraz warstwy aplikacyjnej (tzw. Model Mesh Core). Zakończenie II etapu prac rozwojowych miało miejsce na koniec 2018 roku wraz z wydaniem przez Emitenta kolejnej, komercyjnej wersji oprogramowania (tzw. Silvair Lighting Firmware). Zakończenie III etapu nastąpiło w dniu 31 grudnia 2019 roku, a nakłady poniesione na rozwój tego etapu projektu zwiększyły

wartość zakończonych prac rozwojowych. Od początku 2020 roku realizowany jest IV etap prac. W okresie sprawozdawczym, nakłady poniesione na rozwój kolejnego etapu projektu zwiększyły wartość niezakończonych prac rozwojowych.

#### Platforma Silvair:

Celem projektu jest opracowanie platformy technologiczno-usługowej obejmującej cyfrowe narzędzia do uruchamiania, konfiguracji i zarządzania inteligentną siecią oświetleniową oraz infrastrukturę umożliwiającą świadczenie innowacyjnych usług przez Spółkę. Projekt jest rozwijany od 2015 roku równoległe do prac nad protokołem Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack i ma charakter otwarty tzn. kolejne etapy prac rozwojowych są zamykane (tj. przyjmowane do użytkowania) wraz z udostępnieniem kolejnych, komercyjnych wersji cyfrowych narzędzi oraz rozszerzeniem zakresu świadczonych usług przez Emitenta. Zakończenie I etapu prac rozwojowych miało miejsce na koniec 2018 roku wraz z udostępnieniem przez Emitenta komercyjnej wersji cyfrowych narzędzi (tzw. Commissioning Tool). Od początku 2019 roku realizowany jest II etap prac. Nakłady w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2020 roku, poniesione na rozwój kolejnego etapu projektu, zwiększyły wartość niezakończonych prac rozwojowych.

Amortyzacja kosztów prac rozwojowych	Okres zakończony dnia 30.06.2020	Okres zakończony dnia 30.06.2019
Zakończone prace rozwojowe	541	493
Niezakończone prace rozwojowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>541</b>	<b>493</b>

Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych jest odnoszona w koszt własny sprzedaży od dnia 1 stycznia 2019 roku, co jest podyktowane rozpoczęciem sprzedaży produktów będących efektem zakończonych prac rozwojowych. W latach poprzednich amortyzacja była odnoszona w ciężar kosztów ogólnego zarządu natomiast amortyzacja innych wartości niematerialnych, służących realizacji projektów R&D została aktywowana w wartość prac rozwojowych.

#### Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe zakończone, jak i nakładów na prace rozwojowe będące w toku.

Z uwagi na specyficzny charakter działalności, obejmujący kompleksowe opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii, Emitent prowadzi testy na utratę wartości w odniesieniu do zbioru aktywów, które łącznie określane są jako ośrodki generujące przepływy pieniężne. W ramach przeprowadzania testów na utratę wartości niezakończonych i zakończonych prac rozwojowych, Emitent kieruje się dwoma zasadniczymi czynnikami tj.:

- Tempem adopcji, skalą rozpowszechnienia i komercyjnego wdrażania standardu Bluetooth Mesh. Emitent prowadzi m.in. obserwacje i ocenia aktualne zachowania uczestników rynku, analizuje trendy rynkowe, uczestniczy w imprezach branżowych, śledzi aktywność rynku w zakresie wdrożeń technologii

opartej na standardzie Bluetooth Mesh oraz śledzi zaangażowanie nowych podmiotów w prace grupy roboczej Bluetooth SIG oraz obserwuje zachowania konkurencji.

- Skalą zainteresowania rynku produktami i usługami oferowanymi przez Grupę. Emitent dokonuje w tym zakresie oceny dynamiki procesu pozyskiwania, kontaktacji partnerów i klientów oraz dynamiki i skali sprzedaży produktów Grupy objętych tymi kontraktami.

Emitent dokonuje również oceny:

- technicznej wykonalności ukończenia składnika wartości niematerialnych i prawnych,
- zamiaru ukończenia, użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów,
- zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów,
- w jaki sposób składnik aktywów będzie generował przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność wystarczających zasobów do ukończenia prac rozwojowych lub sprzedaży składnika aktywów,
- zdolność do wiarygodnego pomiaru wydatków poniesionych na składnik aktywów podczas jego rozwoju.

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

Przyjęty 10 letni okres amortyzacji uzasadniony jest innowacyjnym charakterem opracowanej technologii oraz jej potencjałem rynkowym, za którym stoi ogólnoświatowy standard Bluetooth Mesh. Okres amortyzacji został oszacowany z uwzględnieniem okresu życia technologii i możliwości czerpania korzyści z poszczególnych prac rozwojowych.

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

## Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

Lp.	Koszty prac rozwojowych (*)	W okresie 01.01.2020 - 30.06.2020	W okresie 01.01.2019 - 31.12.2019	W okresie 01.01.2019 - 30.06.2019
1.	Wartość brutto na początek okresu	12 912	10 186	10 186
	Zwiększenia, w tym:	1 023	2 792	1 409
	- poniesione nakłady	1 023	2 792	1 333
	- różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	76
	Zmniejszenia, w tym:	445	66	-
	- likwidacja i sprzedaż	-	-	-
	- różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	445	66	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	13 490	12 912	11 595
3.	Umorzenie na początek okresu	2 323	1 349	1 349
	Zwiększenia	541	974	493
	Zmniejszenia	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	2 864	2 323	1 842
5.	Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	693	-	-
	Zwiększenia	-	693	-
	Zmniejszenia	48	-	-
6.	Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	645	693	-
7.	Wartość netto na początek okresu	9 896	8 837	8 837
8.	Wartość netto na koniec okresu	9 981	9 896	9 753

(\*) 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.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w Grupie nie występują niezakończone prace rozwojowe o ograniczonym prawie do użytkowania.

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

### Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne	Wartość prac rozwojowych na dzień 30.06.2020	Wartość odzyskiwalna*
Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack	4 685	17 306
Platforma Silvair oraz Multi ALS	4 200	103 727
Wi-Home	1 003	2 296
Razem	9 888	123 329

\* Wartość odzyskiwalna ustalona na koniec 2019 roku.

W ocenie Zarządu na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na dodatkową utratę wartości nakładów na prace rozwojowe w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2019 roku.

### Nota 2.1 Pozostałe aktywa niematerialne

Pozostałe aktywa niematerialne	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Inne aktywa niematerialne (programy komputerowe)	71	17	16
Razem	71	17	16

#### Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości pozostałych aktywów niematerialnych.

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

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników pozostałych aktywów niematerialnych.

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

## Nota 2.2 Zmiany stanu pozostałych aktywów niematerialnych wg grup rodzajowych

Lp.	Inne wartości niematerialne i prawne	W okresie 01.01.2020 - 30.06.2020	W okresie 01.01.2019 - 31.12.2019	W okresie 01.01.2019 - 30.06.2019
1.	Wartość brutto na początek okresu	581	578	578
	Zwiększenia	60	4	-
	Zmniejszenia	1	1	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	640	581	578
3.	Umorzenie na początek okresu	564	560	560
	Zwiększenia	5	4	2
	Zmniejszenia	-	-	-
4	Umorzenie na koniec okresu	569	564	562
5	Wartość netto na początek okresu	17	18	18
6	Wartość netto na koniec okresu	71	17	16

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

Grupa nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone aktywami niematerialnymi.

Na dzień 30.06.2020 roku oraz na 30.06.2019 roku nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem aktywów niematerialnych.

## Nota 2.3 Struktura własnościowa pozostałych aktywów niematerialnych

Aktywa niematerialne	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Własne	71	17	16
Obce	-	-	-
Razem	71	17	16

### Nota 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) środki trwałe, w tym:	20	34	44
grunty	-	-	-
budynki i budowle	7	8	9
urządzenia techniczne i maszyny	12	26	33
środki transport	-	-	-
inne środki trwałe	1	-	2
b) środki trwałe w budowie	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>34</b>	<b>44</b>

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania. Koszty amortyzacji aktywów trwałych w latach 2019 - 2020 zostały odniesione w koszty ogólnego zarządu lub aktywowane w wartość realizowanych prac rozwojowych zależnie od przeznaczenia aktywów trwałych.

Na dzień 30.06.2020 roku oraz 30.06.2019 roku nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30.06.2020 roku oraz 30.06.2019 roku nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

#### Szacunki:

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

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

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

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

### Nota 3.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość brutto na 01.01.2020	-	24	252	-	32	-	308
	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	2	-	2
	nabycie	-	-	-	-	-	-	-
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	-	-	2	-	2
	Zmniejszenia, w tym:	-	1	14	-	1	-	16
	likwidacja i sprzedaż	-	-	14	-	-	-	14
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	1	-	-	1	-	2
2.	Wartość brutto na 30.06.2020	-	23	238	-	33	-	294
3.	Umorzenie na 01.01.2020	-	16	226	-	32	-	274
	Zwiększenia	-	-	12	-	-	-	12
	Zmniejszenia	-	-	12	-	-	-	12
4.	Umorzenie na 30.06.2020	-	16	226	-	32	-	274
5.	Wartość netto na 01.01.2020	-	8	26	-	-	-	34
6.	Wartość netto na 30.06.2020	-	7	12	-	1	-	20



Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość brutto na 01.01.2019	-	22	230	-	38	-	290
	Zwiększenia, w tym:	-	2	27	-	-	-	29
	nabycie	-	-	27	-	-	-	27
	przemieszczenie wewnętrzne	-	2	-	-	-	-	2
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	5	-	6	-	11
	likwidacja i sprzedaż	-	-	3	-	6	-	9
	przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	2	-	-	-	2
2.	Wartość brutto na 31.12.2019	-	24	252	-	32	-	308
3.	Umorzenie na 01.01.2019	-	14	187	-	32	-	233
	Zwiększenia	-	2	42	-	1	-	45
	Zmniejszenia	-	-	3	-	1	-	4
4.	Umorzenie na 31.12.2019	-	16	226	-	32	-	274
5.	Wartość netto na 01.01.2019	-	8	43	-	6	-	57
6.	Wartość netto na 31.12.2019	-	8	26	-	0	-	34

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	<b>Wartość brutto na 01.01.2019</b>	-	22	230	-	38	-	290
	Zwiększenia, w tym:	-	1	9	-	1	-	11
	nabycie	-	-	9	-	1	-	10
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	1	-	-	-	-	1
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	5	-	5	-	10
	likwidacja i sprzedaż	-	-	3	-	-	-	3
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	2	-	5	-	7
2.	<b>Wartość brutto na 30.06.2019</b>	-	23	234	-	34	-	291
3.	<b>Umorzenie na 01.01.2019</b>	-	14	187	-	32	-	233
	Zwiększenia	-	-	17	-	-	-	17
	Zmniejszenia	-	-	3	-	-	-	3
4.	<b>Umorzenie na 30.06.2019</b>	-	14	201	-	32	-	247
5.	<b>Wartość netto na 01.01.2019</b>	-	8	43	-	6	-	57
6.	<b>Wartość netto na 30.06.2019</b>	-	9	33	-	2	-	44

### Nota 3.3 Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Własne	20	34	44
Obce	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>34</b>	<b>44</b>

### Nota 3.4 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze oraz wartość gruntów użytkowana wieczyście

W Grupie nie występują środki trwałe używane na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze, które nie byłyby amortyzowane lub umarzane. Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

### Nota 3.5 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

W okresie od 01 stycznia do dnia 30 czerwca 2020 roku oraz porównywalnym okresie roku 2019 Grupa nie ponosiła kosztów na wytworzenie środków trwałych na własne potrzeby.

### Nota 3.6 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska

Wyszczególnienie	Wartość w okresie 01.01.2020 - 30.06.2020	Wartość w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019	Wartość w okresie 01.01.2019 - 30.06.2019
Poniesione nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	1	28	10
Poniesione nakłady na aktywa niematerialne	1 083	2 796	1 333
<b>Razem</b>	<b>1 084</b>	<b>2 824</b>	<b>1 343</b>

Ze względu na pandemię koronawirusa Grupa przewiduje w 2020 roku spadek nakładów (wydatków) na aktywa niematerialne o około 25% względem roku 2019. Grupa nie poniosła w okresie od 01 stycznia do dnia 30 czerwca 2020 roku oraz porównywalnym okresie roku 2019, wydatków na ochronę środowiska naturalnego. W roku 2020 Grupa nie planuje ponosić wydatków na ochronę środowiska.

### Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Aktywa z tytułu prawa użytkowania	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywo z tytułu prawa użytkowania nieruchomości	24	171	250
Aktywo z innych tytułów	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>24</b>	<b>171</b>	<b>250</b>

Ponieważ całe aktywo z tytułu prawa użytkowania dotyczy jednej kategorii (wynajem lokali), zmiany prezentowane są bez wyszczególniania kategorii. Grupa nie posiada nieruchomości w użytkowaniu wieczystym.

Na dzień 30.06.2020 roku oraz 30.06.2019 roku jednostki zależne tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej. Umowa ta, na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wg stanu na 1.01.2019 r., nie spełniała kryteriów MSR

16 ujęcia jej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy jako leasingu. W dniu 29.06.2019 roku Emitent przedłużył umowy do końca 2020 roku i tym samym zmienił kwalifikację bilansową umów i zaprezentował je zgodnie z MSSF 16. Informacja o zmianie prezentacji opisana została w części Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości rocznego skonsolidowanego sprawozdania. Informacja na temat samych Umów, została zawarta w Nocie 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W dniu 02.03.2020 roku nastąpiła zmiana warunków umów na podstawie których przysługuje prawo do użytkowania nieruchomości, w której prowadzą działalność: Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. W związku ze zmianą umów Grupa dokonała ponownej oceny kwalifikacji umów zgodnie z MSSF 16 i uznała, że zmienione umowy nadal spełniają kryteria ujęcia prawa do użytkowania aktywów. Zmiana umów zakłada zmniejszenie miesięcznego czynszu w okresie od marca do grudnia 2020 roku oraz od 02.03.2020 roku zmianę powierzchni najmu.

W związku ze zmianą umów nastąpiło zmniejszenie wartości prawa do używania oraz zobowiązania z tytułu leasingu o kwotę 74 tys. USD

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
1.	Wartość brutto na początek okresu	332	-	-
	Zwiększenia, w tym:	-	332	-
	nabycie	-	-	-
	przemieszczenie wewnętrzne	-	332	332
	Zmniejszenia, w tym:	100	-	-
	aktualizacja wartości (zmiana warunków umowy)	107	-	-
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-7	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	232	332	332
3.	Umorzenie na początek okresu	161	-	-
	Zwiększenia	47	161	82
	Zmniejszenia	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	208	161	82
5.	Wartość netto na początek okresu	171	-	-
6.	Wartość netto na koniec okresu	24	171	250

#### Nota 4 Aktywa finansowe (długoterminowe)

Aktywa finansowe (długoterminowe)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
W jednostkach powiązanych	-	-	-
W pozostałych jednostkach	7	7	7
<b>Razem</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

Spółka Silvair Sp. z o.o. posiada udziały w spółce S-Labs Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

#### Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>627</b>	<b>620</b>	<b>620</b>
odniesionych na wynik finansowy	614	620	620
odniesionych na kapitał własny	13	-	-
<b>Zwiększenia</b>	<b>88</b>	<b>395</b>	<b>196</b>
odniesione na wynik finansowy	87	382	196
odniesione na kapitał własny	1	13	-
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>388</b>	<b>182</b>
odniesione na wynik finansowy	-	388	182
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>715</b>	<b>627</b>	<b>634</b>
odniesionych na wynik finansowy	701	614	634
odniesionych na kapitał własny	14	13	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	9 452	9 263	9 106
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-5 691	-5 965	-5 767
<b>Razem</b>	<b>3 761</b>	<b>3 298</b>	<b>3 339</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)</b>	<b>715</b>	<b>627</b>	<b>634</b>

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

#### Szacunki:

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków m.in w zakresie przyszłych wyników podatkowych. Przeprowadzona analiza przewidywanych przychodów podatkowych wykazała ograniczenie możliwości rozliczenia straty podatkowej z roku 2017 oraz częściowo za rok 2018. Dlatego Grupa podjęła decyzję o utworzeniu dodatkowego odpisu aktualizującego aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31.12.2019 roku. Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują stratę z roku 2020, 2019 i częściowo z roku 2018. Na dzień 30.06.2020 roku nie stwierdzono przesłanek do utworzenia dodatkowego odpisu aktualizującego. Przyjęte założenia w zakresie prawdopodobieństwa realizacji przychodów przez Grupę w kolejnych latach uzasadniają utrzymanie aktywa na prezentowanym poziomie.

Przepisy dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. Opisane zjawiska powodują, że rozliczenia podatkowe są obarczone ryzykiem. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, licząc od końca roku, w którym zostały złożone deklaracje podatkowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym, a tym samym podstawa do naliczania aktywa od strat podatkowych i samo aktywo, mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

#### Nota 6 Zapasy

Zapasy	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Materiały w przerobieniu (własne powierzone do testów)	-	-	5
Towary handlowe	48	47	47
Odpisy aktualizujący towary	-37	-38	-34
<b>Razem</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>18</b>

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 30.06.2020 roku poziom odpisu pozostał na poziomie z 31.12.2019 roku, skorygowany przez różnice kursu USD/PLN.

## Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	99	74	87
Odpisy aktualizujące	-28	-26	-29
<b>Razem</b>	<b>71</b>	<b>48</b>	<b>58</b>

### Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 30.06.2020 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 28 tys. USD. Na dzień 31.12.2019 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 26 tys. USD, a na dzień 30.06.2019 roku wynosił 29 tys. USD.

#### Szacunki:

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

### Nota 7.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Bieżące</b>	<b>38</b>	<b>17</b>	<b>56</b>
<b>Przeterminowane w tym:</b>	<b>33</b>	<b>31</b>	<b>2</b>
do miesiąca	4	4	-
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	17	4	1
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8	21	1
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	2	3
powyżej 1 roku	29	26	26
odpisy aktualizujące należności	-28	-26	-29
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>71</b>	<b>48</b>	<b>58</b>
w tym przeterminowane należności (brutto)	61	57	31

## Nota 8.1 Pozostałe należności

Pozostałe należności	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	144	223	156
Inne należności	-	-	15
Odpisy aktualizujące	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>144</b>	<b>223</b>	<b>171</b>

## Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Na dzień 30.06.2020 roku, na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 30.06.2019 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności krótkoterminowych.

## Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenie międzyokresowe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Opłaty za targi i konferencje	8	40	13
Usługi IT	6	12	5
Pozostałe	4	9	5
<b>Razem</b>	<b>18</b>	<b>61</b>	<b>23</b>

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30.06.2020 roku oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z kosztów przedpłaconych udziałów w targach i konferencjach związanych z prezentacją działalności Grupy i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

## Nota 10 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
w jednostkach powiązanych	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## Nota 11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Środki pieniężne w kasie	1	1	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	485	1 295	1 027
Lokaty bankowe	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>486</b>	<b>1 296</b>	<b>1 028</b>

### 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 pomniejszonego o realizację opcji i zmiany na kapitałach przypadających jednostkom nie posiadającym kontroli, która wyniosła: -129 tys. USD za okres 01.01.-30.06.2020 roku i 118 tys. USD za okres 01.01.-30.06.2019 roku.

## Nota 12 Kapitał podstawowy

### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 30.06.2020 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	10 567 170	1 057	20 780	19 723
Preferred Stock	960 000	96	125	29
<b>Razem</b>	<b>11 527 170</b>	<b>1 153</b>	<b>20 905</b>	<b>19 752</b>

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

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów <sup>(1)</sup>	% głosów
Szymon Słupik	1 884 711	16,35	3 529 871	21,62
Rafał Han	1 832 656	15,90	3 464 656	21,22
Adam Gembala	1 018 760	8,84	2 145 520	13,14
Ipopema TFI <sup>(2)</sup>	1 381 077	11,98	1 381 077	8,46
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	5 409 966	46,93	5 806 046	35,56
<b>Razem</b>	<b>11 527 170</b>	<b>100,00</b>	<b>16 327 170</b>	<b>100,00</b>

<sup>(1)</sup> Zgodnie z Aktem Założycielskim:

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

<sup>(2)</sup> Udział IPOPEMA TFI SA zgodny z informacją przesłaną do Spółki w dniu 27 kwietnia 2020 roku. Raport bieżący 12/2020 Zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Silvair, Inc.

W dniu 27 kwietnia 2020 roku Ipopema TFI SA poinformowała, że w wyniku zbycia przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo, w transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym w dniu 21 kwietnia 2020 roku, rozliczonej w dniu 23 kwietnia 2020 roku akcji spółki Silvair, Inc. z siedzibą w San Francisco („Spółka”), łączny udział funduszy zarządzanych przez Towarzystwo spadł poniżej progu 10 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Akcyjnego Spółki (2016 Stock Plan), opisanego w Prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 czerwca 2018 roku („Plan Akcyjny”). W pierwszym półroczu 2020 roku miała miejsce realizacja zamiany opcji na 101 500 akcji przez kluczowego pracownika oraz nabycie 753.060 akcji zwykłych przez kluczowych pracowników.

Po dokonaniu Emisji i realizacji kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.152.170 USD i składał się z 11.527.170 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,1 USD każda, w tym 10.567.170 Akcji Zwykłych Spółki oraz 960.000 Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki, reprezentujących 16.327.170 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w tym 10.567.170 głosów wynikających z Akcji Zwykłych Spółki i 5.760.000 głosów wynikających z Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki.

Po dokonaniu Emisji, łączna liczba akcji zwykłych Spółki pozostałych do emisji w ramach Planu Akcyjnego wynosiła 575 885 akcji. W dniu 7 maja 2020 roku podpisany został aneks do Umowy pomiędzy Spółką a jej konsultantem. Aneks stwierdza, że w kwietniu 2020 konsultant nie świadczył usług na rzecz Spółki, zmienia warunki przyznawania akcji i od 7 maja 2020 przewiduje przyznawanie 575 akcji w każdym 7 dniu miesiąca następującym po 7 maja 2020 roku aż do 7 lipca 2020 roku oraz 1.150 akcji w dniu 30 lipca 2020 roku, o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał Zaangażowany do Świadczenia Usług (Continuous Service Status) w rozumieniu Umowy. Do dnia 30.06.2020 roku zostało przyznane Konsultantowi 31.625 akcji. W 2020 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. W dniu 1 sierpnia 2020 roku miała miejsce zmiana umowy z konsultantem. Informacja o zmianach została zawarta w Nocie 31.

Na dzień 30.06.2020 roku z 11.527.170 akcji wyemitowanych 11.517.395 akcji została opłacona w całości, ilość akcji nieopłaconych to 8.625.

### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2019 roku

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

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

<sup>(1)</sup> Zgodnie z Aktem Założycielskim:

(i) posiadaczowi jednej Akcji Zwyczajnej przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu,

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

<sup>(2)</sup> Ipopema TFI przejęła zarządzanie funduszami zarządzanymi dotychczas przez Lirtiq TFI w związku z z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) z dnia 5 listopada 2019 roku, na mocy której cofnięte zostało zezwolenie na wykonywanie działalności przez Lirtiq TFI

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

### Kapitał podstawowy na 30.06.2019 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	10 460 670	1 046	20 261	19 218
Preferred Stock	960 000	96	125	29
<b>Razem</b>	<b>11 420 670</b>	<b>1 142</b>	<b>20 386</b>	<b>19 247</b>

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

Na dzień 30.06.2019 roku z 11.420.670 akcji wyemitowanych 11.389.620 akcji została opłacona w całości, ilość akcji nieopłaconych to 31.050.

### Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	172	375	273
<b>Razem</b>	<b>172</b>	<b>375</b>	<b>273</b>

Dodatkowe informacje na temat wyceny opcji zawiera Nota nr 30.

### Nota 14.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitał zapasowy	21 611	21 253	21 181
<b>Razem</b>	<b>21 611</b>	<b>21 253</b>	<b>21 181</b>

### Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

Zmiany w pozostałych kapitałach	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2019 -30.06.2019
Stan na początek okresu	21 253	21 147	21 147
Realizacja opcji na akcje Spółki	358	108	38
Należne wpłaty na kapitał	-	-2	-4
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>21 611</b>	<b>21 253</b>	<b>21 181</b>

### Nota 14.3 Transakcje z kapitałem mniejszości

Pojawienie się tej pozycji bilansowej jest konsekwencją transakcji mających miejsce w roku 2018, dotyczyło wydania obligacji i zamiany na akcje Jednostki domonującej w zamian za prawo do udziałów w spółce zależnej Sway. Zdarzenie zostało szczegółowo opisane w rozdziale Korygowanie błędów poprzednich okresów.

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

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

Przeliczona wartość kapitału mniejszości:

Transakcje z kapitałem mniejszości	01.01.2020 -30.06.2020	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2019 -31.03.2019
Stan na początek okresu	-445	-445	-445
Zwiększenia	80	-	-
Zmniejszenia	0	-	-
Stan na koniec okresu	-365	-445	-445

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

Na dzień 30.06.2020 roku wartość kapitałów przypadająca Jednostkom Nieposiadającym Kontroli została skorygowana do wartości zero w korespondencji z pozycją transakcje z kapitałem mniejszości. Na 30.06.2020 roku wartość pozycji transakcje z kapitałem mniejszości wynosi -365 tys. USD.

## Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Skumulowane straty z lat poprzednich	-15 707	-11 840	-11 840
<b>Razem</b>	<b>-15 707</b>	<b>-11 840</b>	<b>-11 840</b>

Zmiany w niepodzielonym wyniku lat ubiegłych na dzień 30.06.2019 roku wynikają z rozpoznaniami prawa do udziałów w spółce Sway. Informacje dotyczące przekształceń zostały zawarte w części: Korygowanie błędów poprzednich okresów.

## Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk/(strata) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Zysk/(strata) rozwodniony(a) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego, skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających. Opcje rozwadniające obejmują również przydział akcji Jednostki dominującej w okresie od 01 stycznia 2020 roku do dnia publikacji.

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.)	11 476 420	11 403 045	11 400 545
Opcje rozwadniające (szt.)	4 549 775	2 118 665	528 750
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	14 810 640	12 323 584	1 527 377
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,12	-0,34	-0,14
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,09	-0,31	-0,14
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,12	-0,34	-0,14
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,09	-0,31	-0,14

## Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
odniesione na wynik finansowy	24	28	28
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Zwiększenia:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
odniesione na wynik finansowy	-	-	-
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
odniesione na wynik finansowy	2	4	2
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>26</b>
odniesione na wynik finansowy	22	24	26
odniesione na kapitał własny	-	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	116	126	137
<b>Razem</b>	<b>116</b>	<b>126</b>	<b>137</b>
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>26</b>

## Nota 18 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)

Pozostałe zobowiązania	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Pożyczka PARP	-	11	79
Inne pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>79</b>

## Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
długoterminowe	-	-	86
krótkoterminowe	32	171	166
<b>Razem</b>	<b>32</b>	<b>171</b>	<b>252</b>

Zobowiązanie z tytułu leasingu dotyczy umów najmu nieruchomości, które zgodnie z MSSF 16 zostały zakwalifikowane do zobowiązań z tytułu leasingów. Szczegółowy opis zawarty został w Nocie 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania.

Wycena zobowiązań nie ujmuje zmiennych opłat dotyczących zużycia mediów związanych z użytkowymi nieruchomościami.

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

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

Przy umowach nie występują ograniczenia czy kowenanty nałożone przez leasingodawcę.

## Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Pozostałe zobowiązania	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	173	231	225
<b>Razem</b>	<b>173</b>	<b>231</b>	<b>225</b>



## Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
do miesiąca	172	224	123
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	26
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-
powyżej 1 roku	-	-	-
Przeterminowane, w tym:	1	7	76
do miesiąca	-	6	26
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	-	-	19
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	6
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	1	25
powyżej 1 roku	1	-	-
<b>Razem</b>	<b>173</b>	<b>231</b>	<b>225</b>

## Nota 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wobec powiązanych jednostek	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	481	345	323
z tytułu pożyczek	118	133	135
z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	308	113	103
z tytułu wynagrodzeń	55	92	80
inne	-	7	5
<b>Razem</b>	<b>481</b>	<b>345</b>	<b>323</b>

## Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji zamiennych na akcje	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2019 – 30.06.2019
Stan na początek okresu	2 954	-	-
zwiększenia	781	2 954	-
zmniejszenia	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 735</b>	<b>2 954</b>	<b>-</b>

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku warunki Papierów Zamiennych przewidywały mechanizm konwersji wierzytelności wynikających z Papierów Zamiennych, obejmujących wierzytelność o zapłatę wartości nominalnej Papierów Zamiennych oraz narosłych odsetek („Kwota Konwersji”) na akcje zwykłe nowej emisji Spółki w przypadku: (i) dokonania przez Spółkę nowej emisji akcji w ramach jednej lub kilku powiązanych transakcji zapewniającej Spółce wpływy brutto w wysokości co najmniej 5,0 mln USD („Nowe Finansowanie Kapitałowe”) lub (ii) zmiany kontroli nad Spółką zgodnie z definicją zawartą w warunkach Papierów Zamiennych, obejmującej m.in. sprzedaż zasadniczo wszystkich aktywów Spółki, połączenie, konsolidację, reorganizację kapitałową lub inną podobną transakcję, z zastrzeżeniem szczegółowych postanowień warunków Papierów Zamiennych („Zmiana Kontroli”). W przypadku Nowego Finansowania Kapitałowego lub przypadku Zmiany Kontroli, Spółka wyemituje na rzecz posiadaczy Papierów Zamiennych akcje zwykłe Spółki w liczbie wynikającej z podzielenia Kwoty Konwersji przez niższą z: (i) ceny za akcję płaconą za większość akcji Spółki w zamian za wkład pieniężny w ramach Nowego Finansowania Kapitałowego (w przypadku Nowego Finansowania Kapitałowego) pomnożonej przez wskaźnik dyskonta wynoszący 80%

albo ceny za akcję zwykłą Spółki płaconą w związku ze Zmianą Kontroli (w przypadku Zmiany Kontroli); oraz (ii) ilorazu kwoty 37,0 mln USD oraz kapitalizacji Spółki (w rozumieniu warunków Papierów Zamiennych). Warunki Papierów Zamiennych przewidują postanowienia dotyczące zakazu rozporządzenia papierami wartościowymi Spółki w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej papierów wartościowych Spółki na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych. Papiery Zamienne podlegają prawu stanu Kalifornia. W Nocie 31 dotyczącej znaczących zdarzeń po dacie bilansu ujawniono zmiany wyżej wymienionych warunków.

Do dnia 30.06.2020 roku Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 3,612 mln USD.

Obligacje zamienne na akcje	30.06.2020	31.12.2019
Wartość nominalna wydanych obligacji	3 612	2 912
Koszty odsetkowe	123	42
Wypłacone odsetki	-	-
<b>Zobowiązanie z tytułu obligacji</b>	<b>3 735</b>	<b>2 954</b>

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

- łączna wartość nominalna zobowiązań, które Spółka może zaciągnąć na podstawie Zmienionych Papierów Zamiennych zostaje zwiększona z 5,5 mln USD do 6,0 mln USD;
- Dzień Wymagalności Zmienionych Papierów Zamiennych zostaje zmieniony w taki sposób, że posiadacze Zmienionych Papierów Zamiennych mają prawo żądać wykupu Zmienionych Papierów Zamiennych i zapłaty kwoty głównej wraz z narosłymi a niewypłaconymi odsetkami w każdym czasie po, odpowiednio, 31 grudnia 2020 r., 2021 r. lub 2022 r., w zależności od warunków emisji i daty emisji poszczególnych Zmienionych Papierów Zamiennych;
- Mechanizm zamiany zostaje zmodyfikowany w taki sposób, że Kwota Konwersji zostanie zamieniona na akcje zwykłe nowej emisji Spółki tylko w przypadku: (i) Zmiany Kontroli; (ii) lub w dniach 15 grudnia 2020 r., 2021 r. lub 2022 r. (w zależności od warunków i daty emisji danego Zmienionego Papieru Zamiennego), przy czym zamiana nie będzie skutkowałą ustaleniem wyemitowania przez Spółkę w ciągu poprzedzających ją 12 miesięcy: (i) 20% liczby akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na dzień przypadający 12 miesięcy przed zamianą ani (ii) akcji w liczbie określonej w Zmienionych Papierach Zamiennych, tzn. 1.073.757 akcji w 2020 r., 1.168.928 akcji w 2021 r. i 1.423.178 akcji w 2022 r., w zależności od tego, która z tych liczb akcji będzie niższa.
- Zmienione Papiery Zamienne zostaną zamienione na nowo emitowane akcje zwykłe Spółki po ustalonej cenie wynoszącej 1,65 USD („Cena Zamiany”). W szczególności, w wyniku Zamiany Spółka wyemituje na rzecz posiadaczy Zmienionych Papierów Zamiennych akcje zwykłe Spółki w liczbie będącej ilorazem Kwoty Konwersji i Ceny Zamiany. W dniu 13 lipca 2020 roku, w ramach uchwalonej

przez Radę Dyrektorów zmiany warunków emisji Papierów Zmiennych, Spółka wyemitowała Zmienione Papiery Zmienne o wartości nominalnej 1,8 mln USD. Treść powiadomienia Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr 20/2020.

Do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała Zmienione Papiery Zmienne o łącznej wartości nominalnej 5,512 mln USD.

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

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

W celu zabezpieczenia pożyczki udzielonej przez PARP w kwocie 2 mln PLN, której saldo na dzień 30.06.2020 roku wynosiło 471 tys. PLN (118 tys. USD) na dzień 30.06.2019 roku, 789 tys. PLN (214 tys. USD), spółka Sway Sp. z o.o. wystawiła weksel in blanco. Od dnia 25 lutego 2020 roku Grupa nie reguluje na bieżąco rat pożyczki inwestycyjnej z PARP, która została zaciągnięta przez spółkę Sway w 2013 roku Grupa zwróciła się do PARP z prośbą o odroczenie spłaty tych rat w związku ze skutkami pandemii COVID19. Wartość niezapłaconych rat na dzień publikacji wynosi 306,8 tys. PLN (77 tys. USD).

Na dzień 30.06.2020 roku, 31.12.2019 roku oraz na dzień 30.06.2019 roku na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 30.06.2020 roku, 31.12.2019 roku oraz 30.06.2019 roku Spółki z Grupy nie były gwarantami ani poręczycielami, jak również nie wydawały własnych i nie otrzymywały cudzych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję.

## **Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

Grupa tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości dla wszystkich pracowników Spółki, ponieważ w warunkach polskich niewykorzystane urlopy stanowią kumulowane płatne nieobecności (nieobecności, do których uprawnienia przechodzą na przyszłe okresy i można je wykorzystać, o ile nie zrobiono tego w bieżącym okresie). Wielkość rezerwy zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikowi dni urlopu na datę bilansową.

Spółka uznaje koszty z tytułu niewykorzystanych urlopów na bazie memoriałowej w oparciu o szacowane wartości i ujmuje je w rachunku zysków i strat w pozycji wynagrodzeń (zgodnie z miejscem ich powstawania). Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku posiadała rezerwę na zobowiązania wynikające z roszczeń spornych, która została utworzona na dzień 31 grudnia 2019 roku. W dniu 10 sierpnia 2020 roku sprawa roszczeń została zamknięta, co zostało opisane w Nocie 31. Zdarzenia po dacie bilansu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka utworzyła rezerwę na 20 tys. USD w związku z informacją od prawnika o roszczeniu o zapłatę "license fee" od firmy JSDQ. W ocenie Jednostki nie narusza ona patentu firmy JQSD. Niemniej jednak Spółka mając na uwadze czas i potencjalne koszty ewentualnego postępowania sądowego w sprawie lub konieczność zawarcia takiej umowy licencyjnej, podjęła decyzją o utworzeniu rezerwy.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Emitent utworzył rezerwę na roszczenia firmy F2VS Technologies, Inc. z siedzibą w US (dalej: F2VS), która to skierowała w stosunku do Silvair, Inc. powództwo. Przedmiotem postępowania był zarzut naruszenia przez Spółkę patentów F2VS. Sprawa prowadzona jest we właściwości sądu Delaware (DISTRICT COURT FOR THE DISTRICT OF DELAWARE, USA) pod prawem amerykańskim. F2VS wniosła o zaprzestanie naruszeń przez Spółkę oraz o odszkodowanie w nieokreślonej kwocie. W oparciu o stan faktyczny, Spółka stoi na stanowisku, że jej produkty oraz usługi nie naruszają ww. patentów powoda. Tym samym, w ocenie Spółki, prawdopodobieństwo wygrania przedmiotowego sporu przez Spółkę jest wysokie. W związku z tym, w dniu 3 września 2019 roku Spółka złożyła odpowiedź na pozew zaprzeczając przedmiotowym naruszeniom oraz wniosła o oddalenie powództwa F2VS w całości. Niemniej jednak mając na uwadze czas i potencjalne koszty postępowania sądowego w USA, strony rozpoczęły negocjacje w celu zwania ugody. Spółka wystąpiła z propozycją ugody na poziomie \$10.000 USD. Rezerwa została rozwiązana w związku z ugodą, która zakończyła się podpisaniem umowy na zakup prawa do użytkowania licencji. Wartość umowy wyniosła 60 tys. USD.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	55	62	65
Rezerwy na sprawy sporne	20	20	10
<b>Razem</b>	<b>75</b>	<b>82</b>	<b>75</b>

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	62	52	52
Zwiększenia	-	13	13
Zmniejszenia	7	3	-
Stan na koniec okresu	55	62	65

#### Szacunki:

Grupa szacuje wysokość rezerw w oparciu o przyjęte założenia i metodologię oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne i za zobowiązania uznaje te kwoty, których prawdopodobieństwo i czas wydatkowania na dzień bilansowy jest wysokie.

Szacunki dotyczące wartości rezerw na niewykorzystane urlopy oparto o dane dotyczące ilości dni niewykorzystanych urlopów przez pracowników, wartość średniego wynagrodzenia indywidualnie dla każdego pracownika podzielona przez przeciętną liczbę dni roboczych w miesiącu (22 dni) oraz narzuty na wynagrodzenia obciążające pracodawcę. Stawka procentowa ubezpieczeń społecznych obciążających pracodawcę została przyjęta na poziomie 20,61%.

## Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Wartość na 01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.06.2020
Usługi maintenance dla Silvair Platform	29	62	37	54
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	7	16	13	10
<b>Razem</b>	<b>36</b>	<b>78</b>	<b>50</b>	<b>64</b>

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Wartość na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2019
Usługi maintenance dla Silvair Platform	-	76	47	29
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	-	12	5	7
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>52</b>	<b>36</b>

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Wartość na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.06.2019
Usługi maintenance dla Silvair Platform	-	50	10	40
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	-	2	1	1
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>52</b>	<b>11</b>	<b>41</b>

### Zobowiązania z tytułu umów z klientami wg okresu zapadalności:

Okresów zapadalności	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
do miesiąca	8	4	4
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	13	8	9
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	17	11	13
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9	5	15
powyżej 1 roku do 3 lat	10	4	-
powyżej 3 do 5 lat	7	4	-
<b>Razem</b>	<b>64</b>	<b>36</b>	<b>41</b>

Na dzień 30.06.2020 roku zostały zidentyfikowane zobowiązania związane z umowami dotyczącymi utrzymania (usługi maintenance) wg umów opisanych w punkcie Przychody operacyjne w Informacji objaśniającej do sprawozdania finansowego oraz Nocie 23. Terminy płatności określone w umowach nie przekraczają okresu 60 dni. Elementy takie jak zobowiązania do przyjęcia zwrotów, dokonania zwrotów wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania, jak również gwarancje i powiązane zobowiązania nie dotyczą zobowiązań z tytułu umów z klientami. Zidentyfikowane zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa rozlicza metoda liniową, równomiernie do upływu czasu, gdyż działania są realizowane w sposób równomierny przez cały okres spełnienia zobowiązania.

## Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.06.2020
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	343	9*	-	352
Dotacja NCBiR na środki trwałe	539	-	80	459
<b>Razem</b>	<b>882</b>	<b>9</b>	<b>80</b>	<b>811</b>

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2019
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	448	-	105	343
Dotacja NCBiR na środki trwałe	614	-	75	539
<b>Razem</b>	<b>1062</b>	<b>-</b>	<b>180</b>	<b>882</b>

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.06.2019
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	448	34*	-	482
Dotacja NCBiR na środki trwałe	614	0	59	555
<b>Razem</b>	<b>1062</b>	<b>34</b>	<b>59</b>	<b>1037</b>

\* Zwiększenie wynika z przeliczenia PLN na USD.

## Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	Okres obrotowy zakończony 30.06.2020	Okres obrotowy zakończony 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	78	52
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	51	62
<b>Razem</b>	<b>129</b>	<b>114</b>

Po raz pierwszy w roku 2019 wystąpiły w Grupie przychody ze sprzedaży produktów i usług, które mają się stać głównym źródłem dochodów. 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 oraz 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 są prezentowane w segmencie Kontrola Oświetlenia.

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

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

Przychody z umów SLS są prezentowane w segmencie Kontrola Oświetlenia. 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.



**Podział przychodów z umów z klientami:**

Na dzień 30.06.2020 roku

Typ umowy					
Typ produktu/usługi	Rodzaj opłaty	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe przychody	Razem
Licencja za firmware	jednorazowa	-	60	-	60
Aktywacja	jednorazowa	18	-	-	18
Development	jednorazowa	4	-	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	okresowa	31	7	-	38
Pozostałe	jednorazowa	1	8	-	9
<b>Razem</b>		<b>54</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>129</b>
Termin przekazania:					
W momencie	-	21	65	-	86
W miarę upływu czasu	-	33	10	-	43
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>129</b>

Na dzień 30.06.2019 roku

Typ umowy					
Typ produktu/usługi	Rodzaj opłaty	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe przychody	Razem
Licencja za firmware	jednorazowa	-	28	1	29
Aktywacja	jednorazowa	23	-	-	23
Development	jednorazowa	46	-	-	46
Utrzymanie (Maintenance)	okresowa	13	3	-	16
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>114</b>
Termin przekazania					
W momencie	-	69	28	1	98
W miarę upływu czasu	-	13	3	-	16
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>114</b>

## Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	Okres zakończony 30.06.2020	Okres zakończony 30.06.2019
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>77</b>	<b>52</b>
na terenie kraju	-	1
na terenie Unii Europejskiej	17	39
na terenie krajów trzecich	60	12
<b>Przychody ze sprzedaży usług i towarów</b>	<b>52</b>	<b>62</b>
na terenie kraju	-	-
na terenie Unii Europejskiej	25	28
na terenie krajów trzecich	27	34
<b>Razem</b>	<b>129</b>	<b>114</b>

### Informacja o przychodach ze sprzedaży w 2020 roku – główni odbiorcy

Grupa wygenerowała w I półroczu 2020 roku sprzedaż przekraczającą 10% skonsolidowanych przychodów we współpracy z pięcioma odbiorcami:

- odbiorca A: 22,64% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca B: 22,63% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca C: 13,39% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy.
- odbiorca D: 11,33% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy.
- odbiorca E: 11,08% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy.

Wskazani odbiorcy nie są podmiotami powiązаныmi ze Spółką Silvair, Inc., ani jej spółkami zależnymi.

Zgodnie z przewidywaniami Emitenta udziały ulegają rozproszeniu.

## Informacja o przychodach ze sprzedaży – struktura geograficzna

Kraj	Sprzedaż klientom zewnętrznym	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019
Unia Europejska w tym Polska	USD	42	67
	%	33%	59%
Pozostałe kraje	USD	87	46
	%	67%	41%
Przychody razem	USD	129	114
	%	100%	100%

### Nota 23 Segmenty operacyjne

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

W poprzednich kwartałach roku 2019, w ramach prowadzonej działalności Grupa Silvair, Inc wyróżniła 2 segmenty:

- Silvair Platform
- Silvair Mesh Stack

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

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

Obecnie Grupa wyróżnia 3 segmenty: Kontrola Oświetlenia, Usługi w zakresie inteligentnego oświetlenia, Inteligentne zarządzanie budynkiem. W okresie sprawozdawczym, Grupa uzyskała przychody tylko w segmencie Kontrola Oświetlenia, przychody w dwóch pozostałych segmentach będą pojawiać się sukcesywnie w kolejnych latach.

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

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

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

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących  
w okresie 01.01.2020 roku – 30.06.2020 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>Przychody i koszty</b>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	129	-	129
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	390	-	390
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-932	-932
<b>EBIT</b>	<b>-261</b>	<b>-932</b>	<b>-1 193</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-251	-251
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>-261</b>	<b>-1 183</b>	<b>-1 444</b>
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-79	-79
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-261</b>	<b>-1 262</b>	<b>-1 365</b>
<b>Aktywa</b>			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	8 396	1 585	9 981
Należności	71	144	215
Aktywa nieprzypisane	-	1 352	1 352
<b>Aktywa ogółem</b>			<b>11 548</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania finansowe	-	3 885	3 885
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	64	-	64
<b>Zobowiązania nieprzypisane</b>		<b>1 444</b>	<b>1 444</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>			<b>5 393</b>
<b>Pozostałe informacje</b>			
Amortyzacja	390	211	601

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

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących  
w okresie 01.01.2019 roku – 30.06.2019 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>Przychody i koszty</b>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	113	1	114
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	343	52	395
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-1 237	-1 237
<b>EBIT</b>	<b>-230</b>	<b>-1 288</b>	<b>-1 518</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-56	-56
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>-230</b>	<b>-1 344</b>	<b>-1 574</b>
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	2	2
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-230</b>	<b>-1 346</b>	<b>-1 576</b>
<b>Aktywa</b>			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	7 307	2 446	9 753
Należności	56	2	58
Aktywa nieprzypisane	-	2 191	2 191
<b>Aktywa ogółem</b>			<b>12 002</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania finansowe	-	214	214
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	41	-	41
<b>Zobowiązania nieprzypisane</b>		<b>1 803</b>	<b>1 803</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>			<b>2 058</b>
<b>Pozostałe informacje</b>			
Amortyzacja	343	251	594

W latach 2019 – 2020 oraz w roku 2020 Grupa Kapitałowa Silvair, Inc. koncentrowała wszelkie zasoby nad ukończeniem, rozpoczętych we wcześniejszych latach, prace rozwojowych. Ponadto Grupa Kapitałowa Silvair prowadziła pracę nad udoskonaleniem oraz rozbudową funkcjonalności zakończonych we wcześniejszych latach i przyjętych do użytkowania, zakończonych prac rozwojowych.

Grupa Kapitałowa w okresie objętym sprawozdaniem finansowym współpracowała z zewnętrznymi odbiorcami, których udział w przychodach przekraczał 10 % przychodów Grupy Kapitałowej.

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

Rodzaj segmentu	01.01.2020 – 30.06.2020		
	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>REGION</b>			
Unia Europejska	42	-	42
Teren krajów trzecich	87	-	87
Polska	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>129</b>
<b>Typ produktu/usługi</b>			
Licencja za firmware	60	-	60
Aktywacja	18	-	18
Development	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	38	-	38
Komponenty	5	-	5
Pozostałe	4	-	4
<b>Razem</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>129</b>
<b>Termin przekazania</b>			
W momencie	86	-	86
W miarę upływu czasu	43	-	43
<b>Razem</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>129</b>

Rodzaj segmentu	01.01.2019 - 30.06.2019		
	Silvair Platform	Działalność pozostała	Razem
<b>REGION</b>			
Unia Europejska	67	-	67
Teren krajów trzecich	46	-	46
Polska	-	1	1
<b>Razem</b>	<b>113</b>	<b>1</b>	<b>114</b>
<b>Typ produktu/usługi</b>			
Licencja za firmware	28	1	29
Aktywacja	23	-	23
Development	46	-	46
Utrzymanie (Maintenance)	16	-	16
<b>Razem</b>	<b>113</b>	<b>1</b>	<b>114</b>
Termin przekazania	-	-	-
W momencie	97	1	98
W miarę upływu czasu	16	-	16
<b>Razem</b>	<b>113</b>	<b>1</b>	<b>114</b>

## Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja aktywów niefinansowych	-	1
Inne przychody operacyjne	62	43
<b>Razem</b>	<b>62</b>	<b>44</b>

## Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne	9	24
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>24</b>

W kwocie 24 tys. USD w I półroczu 2019 roku, 10 tys. USD stanowiły koszty utworzonej rezerwy na sprawy sporne opisanej w Nocie 20.3.

## Nota 26 Podział kosztów

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Amortyzacja	554	594
Zużycie materiałów i energii	41	32
Usługi obce	946	1 232
Podatki i opłaty	7	8
Wynagrodzenia	650	720
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	128	165
Pozostałe koszty rodzajowe	31	106
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>2 357</b>	<b>2 857</b>
<b>Zmiana stanu produktów oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (prace rozwojowe)</b>	<b>982</b>	<b>1 205</b>
Koszt własny sprzedaży	390	395
Koszty sprzedaży	305	237
Koszty ogólnego zarządu	680	1 020
<b>Koszty według funkcji razem</b>	<b>1 375</b>	<b>1 652</b>

W związku z faktem, iż Spółka ujmuje koszty zgodnie z metodą memoriałową część kosztów ujętych w Rachunku zysków i strat, to koszty ujęte wskutek dokonania szacunków dotyczących na przykład spodziewanych kosztów związanych z niewykorzystanymi urlopami pracowniczymi.



## Nota 27 Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>2</b>	<b>24</b>
Odsetki od lokat i rachunków bankowych	-	24
Inne przychody finansowe	30	5
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>32</b>	<b>29</b>

## Nota 28 Koszty finansowe

Przychody finansowe	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>Odsetki</b>	<b>91</b>	<b>15</b>
Dla pozostałych jednostek	91	15
Odsetki od otrzymanych pożyczek	9	10
Odsetki od zobowiązań finansowych	81	-
Odsetki od umów leasingu	1	5
Różnice kursowe	192	70
<b>Koszty finansowe</b>	<b>283</b>	<b>85</b>

## Nota 29 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Wyszczególnienie	Okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zysk brutto	-1 444	-1 574
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	373	269
Amortyzacja	85	40
Podatek PFRON	7	6
Odsetki niezapłacone	-51	-
Niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	204	59
Różnice kursowe bilansowe	-35	8
Odpisy aktualizujące	3	-
Pozostałe koszty	160	156
- w tym wycena opcji na akcje (Nota nr 30)	155	118
Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania w roku bieżącym	42	47
ZUS z mies. czerwiec 2020 zapłacone w lipcu 2020	3	40
Pozostałe	39	7
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	104	54
Odsetki niezapłacone	-	-
Różnice kursowe bilansowe	4	22
Dotacja	30	32
Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	70	-
Zwiększenie przychodów (przychody rozliczane w czasie)	30	40
Dochód /strata	- 1 187	-1 366
Odliczenia od dochodu (*)	-	-
Podstawa opodatkowania	-1 187	-1 366
Podatek - Jednostka dominująca	10	5
Wpływ zmiany stanu aktywa na podatek odroczony	87	14
Wpływ zmiana stanu zobowiązania na podatek odroczony	-2	2
Razem obciążenia wyniku brutto	79	11

## Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

### Opis umów:

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

Z puli „Option Pool” przewidziano do przyznania:

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

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

Do dnia 30 czerwca 2020 roku w ramach puli „Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Zarządu i Venture FIZ oraz opcje na 90.000 akcji ze 132.000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników.

Do dnia 30 czerwca 2020 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 30 czerwca 2020 roku wykonane zostały opcje na 50.000 akcji, w roku 2020 nie było wykonania kolejnych opcji.

Z puli „Additional Option Pool” przewidziano do przyznania:

- 279.000 akcji dla Kluczowych Pracowników Jednostki dominującej,
- 203.000 akcji dla CEO Rafała Hana.

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

Do dnia 30 czerwca 2020 roku w ramach puli „Additional Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana oraz opcje na 32.575 akcji z 279.000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników. Do dnia 30 czerwca 2020 roku w ramach puli Rafała Hana zostały wykonane opcje na 101.500 akcji.

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Opcyjnego. Do dnia 30 czerwca 2020 roku w ramach tej puli wykonano opcje na 31.625 akcji. Grupa 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. Zmiana podyktowana jest bezpośrednio decyzją Zarządu o ograniczeniu kosztów działalności Grupy, w związku z pandemią koronawirusa oraz jej skutkami ekonomicznymi, w tym m.in. redukcji zatrudnienia oraz zmiany warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W ramach podwyższenia Planu Opcyjnego z dnia 31.03.2020 roku, na dzień 30.06.2020 roku zostały podpisane umowy opcyjne łącznie na 401.865 akcji.

#### Liczba oraz cena wykonania opcji w okresie:

	od 01.01.2020 do 30.06.2020 (szt.)	od 01.01.2019 do 31.12.2019 (szt.)	od 01.01.2019 do 30.06.2019 (szt.)
Pula akcji w Planie Opcyjnym	2 000 000	1 453 000	1 453 000
Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu	290 750	191 000	191 000
Zwiększenie Puli akcji w Planie Opcyjnym	547 000	40 250	40 250
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	401 865	40 250	40 250
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	110 125	28 000	9 200
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	541 990	250 250	309 050
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	0	140 000	100 000
Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu	435 885	290 750	250 750

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. 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 ( $\sigma$ ) = 46.6%.

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

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

	Okres od dnia 01.01.2020 do dnia 30.06.2020	Okres od dnia 01.01.2019 do dnia 30.06.2019
Koszty zarządu	155	166
Kapitał z wyceny opcji	155	166

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

	Okres od dnia 01.01.2020 do dnia 30.06.2020	Okres od dnia 01.01.2019 do dnia 30.06.2019
Pozostałe kapitały	358	34
Kapitał z wyceny opcji	-358	-34

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2019 do 30.06.2019 roku, wynika z wykonania opcji na 9.200 akcji oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 0,9 tys. USD.

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2020 roku do dnia 30.06.2020 roku, wynika z wykonania opcji na 110.125 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 czerwca 2020 roku wyniosła 10 tys. USD.

#### Szacunki:

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

#### Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

##### Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

W dniu 1. lipca 2020 roku Silvair, Inc. („Spółka”) Spółka otrzymała od Rafała Han, członka Rady Dyrektorów i Prezesa Spółki powiadomienie o transakcji na akcjach, o którym mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Treść powiadomienia Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr: 15/2020.

Dnia 13. lipca 2020 roku w nawiązaniu do raportów bieżących Silvair, Inc. („Spółka”) nr 8 z dnia 4 marca 2020r., nr 16 z dnia 28 października 2019r.; nr 15 z dnia 8 sierpnia 2019r. oraz nr 10 z dnia 26 czerwca 2019r., Spółka poinformowała, że Spółka wyemitowała nowe papiery dłużne zamienne na akcje zwykłe nowej emisji Spółki (ang. convertible promissory notes) („Papiery Zamienne”) o łącznej wartości nominalnej 0,3 mln USD w ramach limitu zobowiązań i na warunkach zatwierdzonych uchwałą Rady Dyrektorów Spółki w dniu 8 sierpnia 2019r. Spółka przekazała informację do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr: 16/2020.

W dniu 13 lutego 2020 roku JSDQ Mesh Technologies LLC (dalej: "JSDQ"), w oparciu o zarzut naruszenia przez Spółkę patentów JSDQ, wysunęła do Spółki propozycję zawarcia umowy licencyjnej obejmującej swoim zakresem możliwość korzystania przez Spółkę z rozwiązań technologicznych JSDQ objętych określonymi patentami. W oparciu o stan faktyczny, Spółka stoi na stanowisku, że jej produkty oraz usługi nie naruszają patentów JSDQ. Zdaniem Spółki przedmiotowa sprawa jest przykładem tzw. trollingu patentowego. Niemniej jednak Spółka mając na uwadze czas i potencjalne koszty ewentualnego postępowania sądowego w sprawie, w dniu 10 września 2020 roku zawarła z JSDQ umowę "Release and license agreement" na kwotę 3,5 tys. USD. Na mocy takiej umowy JSDQ zrzekła się z roszczeń w zakresie ewentualnych naruszeń należących do niej patentów przez Spółkę. JSDQ udzielił również licencji, na rzecz Spółki oraz podmiotów zależnych na korzystanie w swoich produktach i usługach z określonych rozwiązań technologicznych JSDQ objętych ochroną patentową. W związku z powyższym uprzednio zawiązana rezerwa na ten cel zostanie rozwiązana w 3 kwartale 2020 roku.

W dniu 1 sierpnia 2020 roku podpisany został aneks do Umowy pomiędzy Spółką a jej konsultantem. Aneks zmienia warunki przyznawania akcji i przewiduje przyznanie na dzień 1 kwietnia 2020 roku 1.150 akcji, od 7 czerwca 2020 do 7 sierpnia 2020 przewiduje przyznawanie 575 akcji w każdym 7 dniu miesiąca (łącznie 1 725 akcji), od 7 września 2020 roku do 7 grudnia 2020 roku przewiduje przyznawanie 2.300 akcji w każdym 7 dniu miesiąca (łącznie 6.900 akcji), o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał Zaangażowany do Świadczenia Usług (Continuous Service Status) w rozumieniu Umowy.

Dnia 10 sierpnia 2020 roku w nawiązaniu do raportu bieżącego Silvair, Inc. („Spółka”) nr 15 z dnia 8 sierpnia 2019 r. Spółka poinformowała, że w dniu 10 sierpnia 2020 roku Rada Dyrektorów Spółki przyjęła uchwałę w sprawie istotnych zmian warunków emisji papierów dłużnych zamiennych na akcje zwykłe Spółki (ang. convertible promissory notes) wyemitowanych zgodnie z decyzją Rady Dyrektorów Spółki z 8 sierpnia 2019 roku („Zmienione Papiery Zamienne”). Terminy wyróżnione w niniejszym raporcie wielką literą, a niezdefiniowane w nim mają znaczenie przypisane im w raporcie bieżącym Spółki nr 15 z dnia 8 sierpnia 2019 roku.

Decyzją Rady Dyrektorów, warunki Zmienionych Papierów Zamiennych przewidują, że:

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

- Mechanizm zamiany zostaje zmodyfikowany w taki sposób, że Kwota Konwersji zostanie zamieniona na akcje zwykłe nowej emisji Spółki tylko w przypadku: (i) Zmiany Kontroli; (ii) lub w dniach 15 grudnia 2020 r., 2021 r. lub 2022 r. (w zależności od warunków i daty emisji danego Zmienionego Papieru Zamiennego). W zawiązku z limitem regulacyjnym dotyczącym ograniczenia ilości nowych akcji dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym (tj. w okresie kolejnych 12 miesięcy liczba akcji dopuszczanych nie może przekroczyć 20% łącznej liczby akcji już dopuszczonych do obrotu), harmonogram Konwersji przewiduje emisję nowych akcji w liczbie nie przekraczającej: 1.073.757 akcji w 2020 roku, 1.168.928 akcji w 2021 roku oraz 1.423.178 akcji w 2022 roku.
- Zmienione Papiery Zamienne zostaną zamienione na nowo emitowane akcje zwykłe Spółki po ustalonej cenie wynoszącej 1,65 USD („Cena Zamiany”). W szczególności, w wyniku Zamiany Spółka wyemituje na rzecz posiadaczy Zmienionych Papierów Zamiennych akcje zwykłe Spółki w liczbie będącej ilorazem Kwoty Konwersji i Ceny Zamiany. W dniu 13 lipca 2020 roku, w ramach uchwalonej przez Radę Dyrektorów zmiany warunków emisji Papierów Zamiennych, Spółka wyemitowała Zmienione Papiery Zamienne o wartości nominalnej 1,8 mln USD. Treść powiadomienia Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr 20/2020.

Pozostałe warunki Papierów Zamiennych opisane w raporcie bieżącym spółki nr 15 z 8 sierpnia 2019 r. pozostają bez zmian. Zmiany Zmienionych Papierów Zamiennych podlegają przepisom prawa stanu Kalifornia oraz wchodzą w życie i stają się wiążące dla posiadaczy Papierów Zamiennych z chwilą wyrażenia pisemnej zgody posiadaczy Zmienionych Papierów Zamiennych posiadających co najmniej większość łącznej niespłaconej kwoty Zmienionych Papierów Zamiennych. Spółka przekazała informację do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr: 17/2020.

W dniu 14 sierpnia 2020 roku Spółka otrzymała od Christophera Morawskiego, członka Rady Dyrektorów Spółki, zawiadomienie dotyczące instrumentów finansowych dotyczących akcji w kapitale zakładowym Spółki. Treść powiadomienia Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr: 18/2020.

W dniu 28 sierpnia 2020 roku Spółka otrzymała od Krzysztofa Januszkiewicza zawiadomienie dotyczące instrumentów finansowych dotyczących akcji w kapitale zakładowym Spółki. Treść powiadomienia Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr: 19/2020.

Dnia 28. sierpnia 2020 roku w nawiązaniu do raportów bieżących Silvair, Inc. („Spółka”) nr 17 z dnia 10 sierpnia 2020r.; nr 16 z dnia 13 lipca 2020r.; nr 8 z dnia 4 marca 2020r.; nr 16 z dnia 28 października 2019r.; nr 15 z dnia 8 sierpnia 2019r.; nr 10 z dnia 26 czerwca 2019r., Spółka informuje, że Spółka wyemitowała nowe papiery dłużne zamienne na akcje zwykłe nowej emisji Spółki (ang. convertible promissory notes) („Papiery Zamienne”) o łącznej wartości nominalnej 1,8 mln USD w ramach limitu zobowiązań i na warunkach zatwierdzonych uchwałami Rady Dyrektorów Spółki w dniu 10 sierpnia 2020r. oraz 8 sierpnia 2019r. Spółka przekazała informację do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr: 20/2020.

W dniu 1 września 2020 roku Spółka otrzymała od Rafała Han, członka Rady Dyrektorów i Prezesa Spółki, zawiadomienie dotyczące instrumentów finansowych dotyczących akcji w kapitale zakładowym Spółki. Treść powiadomienia Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem Bieżącym nr: 21/2020.

## Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżących oraz poprzednim roku obrotowym.

## Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

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

Wpływ ryzyka kredytowego na podstawowe segmenty działalności Grupy: produkcja oprogramowania do zdalnej komunikacji urządzeń i inteligentnych systemów oświetlenia, ze względu na swoją specyfikę, jest w nieistotnym stopniu narażona na ten rodzaj ryzyka. Sprzedaż w tych segmentach kierowana jest w znacznym stopniu do stałego grona odbiorców i odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. Jednak systematyczne regulowanie zobowiązań przez kontrahentów powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe nie jest wysoka. Grupa stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczające ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów oraz bieżący monitoring należności. Grupa konsekwentnie windykuje przeterminowane należności. Grupa lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Ryzyko kredytowe dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

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

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



W dniu 26 czerwca 2019 roku Spółka poinformowała, że postanowiła rozpocząć przygotowania mające na celu uzyskanie finansowania na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej w drodze emisji nowych akcji w ramach kapitału autoryzowanego, obligacji zamiennych lub innych instrumentów finansowych. Emisja Papierów Wartościowych ma być przeprowadzona w formie oferty prywatnej Papierów Wartościowych skierowanej do inwestorów instytucjonalnych poza Stanami Zjednoczonymi w oparciu o Regulację S wydaną na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku. Spółka ustanowiła Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie swoim Doradcą Finansowym w związku z Transakcją.

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

Do daty bilansu Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 3,612 mln USD.

W dniu 10 sierpnia 2020 roku Rada Dyrektorów przyjęła uchwały w sprawie istotnych zmian warunków emisji Papierów Zamiennych („Zmienione Papiery Zamienne”) wyemitowanych zgodnie z decyzją Rady Dyrektorów Spółki z dnia 8 sierpnia 2019 r.

Spółka oczekuje, że w wyniku Zamiany Zmienionych Papierów Zamiennych wyemituje: (i) 1.073.757 akcji zwykłych do końca 2020 r.; (ii) 1.168.928 akcji zwykłych do końca 2021 r., oraz (iii) 1.423.178 akcji zwykłych do końca 2022 r.

Do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała Zmienione Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 5,512 mln USD.

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 30.06.2020 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	43	31	44	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	1 475	2 260	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	172	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	15	17	-	-
<b>Razem</b>	<b>44</b>	<b>1 693</b>	<b>2 231</b>		-

Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 30.06.2019 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	34	101	79	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	76	149	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	42	124	86	-
<b>Razem</b>	<b>76</b>	<b>225</b>	<b>225</b>	<b>165</b>	<b>-</b>

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

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

**Ryzyko stopy procentowej** – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Grupa nie lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa zależne od zmiennych stóp procentowych, stąd nie jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W 2020 roku oraz 2019 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 odnoszonymi do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe. Grupa nie jest narażona na inne ryzyko cenowe.

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

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

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne, należą pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. 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	30.06.2020 wartość godziwa	30.06.2020 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>Aktywa finansowe</b>						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	71	71	-	-	71	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	486	486	-	-	-	486

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	30.06.2020 wartość godziwa	30.06.2020 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	118	118	-	118	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 735	3 735	-	3 735	-
Wycena pozostałych Instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	173	173	-	173	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	30.06.2019 wartość godziwa	30.06.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>Aktywa finansowe</b>						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	58	58	-	-	58	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 028	1 028	-	-	-	1 028

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	30.06.2019 wartość godziwa	30.06.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	214	214	-	214	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	225	225	-	225	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

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

Rok zakończony dnia 30.06.2020 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	7	-	-	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	-27	-	-	-27
<b>Razem</b>		-	-20	-	-	-20
Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-9	-174	-	-	-183
Leasing finansowy	F	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-81	-	-	-	-81
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	2	-	-	2
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	F	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>		-90	-172	-	-	-262

Rok zakończony dnia 30.06.2019 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	14	-	-	14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	6	-92	-	-	-86
<b>Razem</b>		6	-78	-	-	-72
Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-10	-	-	-	-10
Leasing finansowy	F	-5	-	-	-	-5
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	8	-	-	8
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	F	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>		-15	8	-	-	-7



Użyte skróty:

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

## Analiza wrażliwości

Na dzień 30.06.2020 roku oraz na dzień 30.06.2019 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 01.01.2020 – 30.06.2020

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

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
<b>Aktywa finansowe</b>					
Udziały i akcje	7	-1	-	1	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	71	-2	-	2	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	486	-7	-	9	-
środki pieniężne na rachunkach	485	-7	-	9	-

Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	118	-11	-	13	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	3 735	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	173	-5	-	6	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

## Ryzyko walutowe 01.01.2019 – 30.06.2019

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
<b>Aktywa finansowe</b>					
Udziały i akcje	7	-1	-	1	-
Pożyczki	0	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	58	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 028	-90	-	110	-
środki pieniężne na rachunkach	1 028	-90	-	110	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	214	19	-	-24	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	193	11	-	-14	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

## Instrumenty finansowe wg rodzaju walut

Na dzień 30 czerwca 2020 roku

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	55	-	16	71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	403	75	8	486
<i>Środki pieniężne na rachunkach</i>	403	74	8	485
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	-	118	-	118
<i>Długoterminowe</i>	-	-	-	-
<i>Krótkoterminowe</i>	-	118	-	118
Leasing finansowy	-	32	-	32
Zobowiązania z tytułu obligacji	3 735	-	-	3 735
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	107	65	1	173
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Na dzień 30 czerwca 2019 roku

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	57	1	-	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	932	58	1 028
<i>Środki pieniężne na rachunkach</i>	37	932	58	1 027
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki	-	214	-	214
<i>Długoterminowe</i>	-	79	-	79
<i>Krótkoterminowe</i>	-	135	-	135
Leasing finansowy	-	166	-	166
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	104	121	-	225
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

## Nota 33.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zadłużenie	3 885	315	214
Kapitał własny	6 155	7 653	9 556
Kapitał finansowy razem	10 040	10 751	9 770
Wskaźnik zadłużenia	38,70%	3,95%	2,2%

## Nota 34 Zatrudnienie w Grupie

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.2020 – 30.06.2020			
	(w osobach)	razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Silvair, Inc.	-	-	-	-
Silvair Sp. z o. o.	36	36	-	-
Sway Sp. z o. o.	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>-</b>

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.2019 – 30.06.2019			
	(w osobach)	razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Silvair, Inc.	-	-	-	-
Silvair Sp. z o. o.	35	35	-	-
Sway Sp. z o. o.	6	6	-	-
<b>Razem</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>-</b>

### Nota 35 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2019 roku, przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2020 roku oraz na dzień 30.06.2019 roku przeprowadziła firma Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E.

Za wykonane przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2020 roku przysługuje wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 23.000 PLN netto, za wykonane przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2019 roku, wykonawca otrzymał wynagrodzenie w wysokości 22.000 PLN netto.

### Nota 36 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę

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

### Nota 37 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Szymon Słupik	31	40
Adam Gembala	31	40
Rafał Han	31	40
<b>Wypłacone wynagrodzenie brutto</b>	<b>93</b>	<b>120</b>

### Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu umów płatności na bazie akcji

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Szymon Słupik	-	-
Adam Gembala	-	-
Rafał Han	82	82
<b>Wypłacone wynagrodzenie brutto</b>	<b>82</b>	<b>82</b>

## Wynagrodzenie kluczowego personelu łącznie

Łącznie wynagrodzenie kluczowego kierownictwa	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019
Rafał Han	113	122
Szymon Słupik	31	40
Adam Gembala	31	40
<b>Wynagrodzenie razem</b>	<b>175</b>	<b>202</b>

W Nocie 13 wykazano koszty ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat związane z wyceną opcji z puli "Additional Option Pool", o której mowa w Nocie 30.

## 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.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Silvair Sp. z o. o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 9.588 tys. USD, na dzień 31.12.2019 roku wykazała zobowiązanie w wysokości łącznej 8.521 tys. USD a na dzień 30.06.2019 roku wykazała zobowiązanie w wysokości łącznej 6.334 tys. USD.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Spółka Sway Sp. z o. o. wykazywała zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej od Spółki Silvair Sp. z o. o. w wysokości 314 tys. USD, na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązanie wynosiło 290 tys. USD, a na dzień 30 czerwca 2019 roku, Spółka Sway Sp. z o. o. wykazywała zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej od Spółki Silvair Sp. z o. o. w wysokości 246 tys. USD.

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

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

## Rozrachunki w Grupie z tytułu dostaw i usług

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku, Spółki Sway Sp. z o.o. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku, Spółki Silvair, Inc. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

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

## Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie:

### Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi osobowo:

Jak wskazano w Nocie 3.4 Informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku jednostki zależne Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umów najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej, w którym mieści się siedziba obu Spółek.

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

W roku obrotowym 2019 oraz w pierwszym półroczu 2020 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o. gdzie łączny koszt w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku wyniósł 45 tys. USD, a w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku wyniósł 84 tys. USD i 268 tys. USD za cały 2019 rok.

W zakresie ujęcia ww. umowy najmu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa zaprezentowała jako leasingi wg MSSF 16. Od marca 2020 roku uległy zmianie warunki najmu wyżej wskazanej powierzchni. Opis zmian podany został w części Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości w punkcie Zmiany standardów lub interpretacji wprowadzone w roku 2019 i kontynuowane w roku 2020 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa nie miała żadnych zobowiązań z tytułu umowy najmu wobec ww. Spółki.

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



## Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami

### Kluczowy personel kierowniczy:

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

**Rafał Han** – Dyrektor Generalny (CEO)

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

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

**Paweł Szymański** – Dyrektor niewykonawczy

**Christopher Morawski** – Dyrektor niewykonawczy

Wynagrodzenie pobierane przez kluczowy personel kierowniczy w związku z pełnionymi funkcjami oraz z tytułu płatności na bazie akcji zostało opisane w Nocie 37.

Transakcje pomiędzy Spółkami w Grupie a kluczowym personelem kierowniczym lub/i akcjonariuszami:

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Silvair, Inc. posiadał zobowiązanie do Rafała Hana z tytułu obligacji zamiennych na akcje na kwotę 116 tys. USD, na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku Silvair, inc. posiadał zobowiązanie do Rafała Hana z tytułu obligacji zamiennych na akcje na kwotę 113 tys. USD, na dzień 30 czerwca 2019 roku Silvair, Inc., Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o.o. nie wykazywały zobowiązań względem udziałowców i Rady Dyrektorów, za wyjątkiem bieżących zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz podróży służbowych.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Silvair, Inc. posiadał zobowiązanie do Morawski Family Trust z tytułu obligacji zamiennych na akcje na kwotę 1.551 tys. USD, na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku Silvair, Inc. posiadał zobowiązanie do Morawski Family Trust z tytułu obligacji zamiennych na akcje na kwotę 1.514 tys. USD, na dzień 30 czerwca 2019 roku Silvair, Inc. zobowiązanie do Morawski Family Trust z tytułu obligacji zamiennych nie występowało.

### Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych

Zmiany w kapitałach udziałowców niesprawujących kontroli (UNK)	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2019 – 30.06.2019
Stan na początek roku obrotowego	80	119	119
Dopłaty do kapitału spółki Sway	-	-	-
Wynik roku przypadający na UNK	-	-39	-19
Zmniejszenie praw do udziałów dla UNK	-80	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	-	80	100

Zgodnie z podjętą przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą, w dniu 18 maja 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Sway o kwotę 310.000 PLN z kwoty 3.100.000 PLN do 3.410.000 PLN. Poprzez ustanowienie 6.200 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy.

Nowe udziały, na podstawie Aktu notarialnego Repertorium A: 1125/2018, sporządzonego przez Notariusza Monikę Suhecką, zostały objęte przez ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Krakowie, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1.600.000 PLN, z którego kwota 310.000 PLN została wpłacona na kapitał zakładowy, zaś pozostała kwota stanowiąca nadwyżkę nad łączną wartością nominalną, została przelana do kapitału zapasowego spółki. Informacje dotyczące ww. zmian zostały opisane w części Korygowanie błędów lat ubiegłych.

#### **Nota 40 Jednostki zależne, w których występują udziały niedające kontroli**

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, w Grupie nie było Jednostek zależnych, w których występują udziały niedające kontroli.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku udziały niedające kontroli występowały w jednostce zależnej SWAY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, ul. Jasnogórska 44. Spółka została wpisana do Krajowego rejestru sądowego w Sądzie Rejonowym dla Karakowa Śródmieście XI Wydział Gospodarczy pod pozycją KRS 0000464535. ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. Sp. k z siedzibą w Krakowie, KRS 000068796 (ASI, Fundusz) stała się udziałowcem Sway Sp. z o.o. na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium A nr 1125/2018 sporządzonego przez notariusza Monikę Suhecką w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Ogrodowej nr 1/1.

Zgodnie z podjętą przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą, w dniu 18 maja 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Sway o kwotę 310.000 PLN z kwoty 3.100.000 PLN do 3.410.000 PLN poprzez ustanowienie 6.200 PLN nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Nowe udziały zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1.600.000 PLN, z którego kwota 310.000 PLN została wpłacona na kapitał zakładowy, zaś pozostała kwota stanowiąca nadwyżkę nad łączną wartością nominalną, została przelana do kapitału zapasowego spółki.

Transakcja była konsekwencją podpisanej w dniu 28 marca 2018 roku Umowy Inwestycyjnej oraz Umowy Powierzenia Grantu. Umowa Inwestycyjna przewidywała nawiązanie współpracy, w ramach której ASI zapewni finansowanie Spółki Sway w celu realizacji Projektu B+R pod warunkiem, że ASI uzyska uprawnienia zarówno w spółce, jak i względem jej Założyciela. Umowa przewidywała, że całkowita kwota inwestycji wyniesie 5 mln PLN z czego:

- 20% kwoty finansowania, pochodzący ze środków własnych Funduszu przekazany będzie tytułem pokrycia wkładu na podwyższony kapitał zakładowy Sway, w związku z utworzeniem Udziałów obejmowanych przez Fundusz,
- 80% kwoty finansowania stanowić ma bezzwrotny grant przekazany przez NCBR na rzecz Spółki, na podstawie Umowy o Powierzenie Grantu, w powierzeniu którego pośredniczy Fundusz.

Struktura własności udziałów na dzień 30.06.2020	Ilość udziałów (szt.)	% udziałów	Wartość udziałów w tys. PLN	Liczba głosów	% głosów
Silvair Sp. z o.o.	62 000	90,91	3 100	62 000	90,91
Silvair, Inc	6 200	9,09	310	6 200	9,09
<b>Razem</b>	<b>68 200</b>	<b>100,00</b>	<b>3 410</b>	<b>68 200</b>	<b>100,00</b>

Struktura własności udziałów na dzień 31.12.2019	Ilość udziałów (szt.)	% udziałów	Wartość udziałów w tys. PLN	Liczba głosów	% głosów
Silvair Sp. z o.o.	62 000	90,91	3 100	62 000	90,91
ASI Alfa Bridge	6 200	9,09	310	6 200	9,09
<b>Razem</b>	<b>68 200</b>	<b>100,00</b>	<b>3 410</b>	<b>68 200</b>	<b>100,00</b>

Struktura własności udziałów na dzień 30.06.2019	Ilość udziałów (szt.)	% udziałów	Wartość udziałów w tys. PLN	Liczba głosów	% głosów
Silvair Sp. z o.o.	62 000	90,91	3 100	62 000	90,91
ASI Alfa Bridge	6 200	9,09	310	6 200	9,09
<b>Razem</b>	<b>68 200</b>	<b>100,00</b>	<b>3 410</b>	<b>68 200</b>	<b>100,00</b>

Umowa Powierzenia Grantu zawiera zapisy, że NCBR lub podmiotowi wskazanemu przez NCBR przysługuje prawo pierwszeństwa:

- objęcia każdorazowo do 50% nowych Praw Udziałowych przy każdym podwyższeniu kapitału zakładowego Sway, w tym przed współnikami Spółki. Sway Sp. z o.o. jest zobowiązana do umożliwienia NCBR lub podmiotowi wskazanemu przez NCBR skorzystania z prawa pierwszeństwa.
- nabycia przed innymi podmiotami wszelkich praw własności intelektualnej oraz praw związanych z informacjami poufnymi, w szczególności tytuły do:
  - wszelkich patentów i wniosków patentowych, praw ochronnych, wzorów przemysłowych, wszelkie autorskie prawa majątkowe, utwory chronione prawem autorskim oraz wszelkie prawa pokrewne;
  - topografie układów scalonych, prawa z rejestracji topografii, rejestracje czy wnioski ich dotyczące oraz wszelkie prawa pokrewne;
  - wszelkie opakowania i nazwy handlowe, logo, adresy i domeny internetowe, znaki towarowe i marki usługowe oraz związane z nimi rejestracje i wnioski, wszelkie inne oznaczenia pochodzenia handlowego oraz wartość firmy związana z którymkolwiek z wyżej wymienionych;

- wszelkie wynalazki, wzory, znaki, receptury, Know-how (niezależnie, czy podlegają opatentowaniu lub zgłoszeniu lub rejestracji czy też nie, i niezależnie od tego, czy zostały wdrożone, czy też nie, a także niezależnie od ich formy i sposobu utrwalenia lub braku takiego utrwalenia),
- wszelkie poufne informacje pozostające w związku z realizacją programu grantowego, w ramach którego została zawarta niniejsza Umowa w tym dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Grantobiorcę, wykonywania Projektu B+R, projektów racjonalizatorskich, standardów, wymogów jakościowych, planów technicznych, metod kontroli jakości, wzorów użytkowych i przemysłowych, wynalazków nadających się do opatentowania, informacji związanych z działalnością marketingową i z organizowaniem rynku zbytu, informacji odnoszących się do struktury organizacyjnej, opisu stanowisk pracy, wewnętrznych regulacji dotyczących określenia zakresu odpowiedzialności, zasad finansowania działalności, wysokości wynagradzania pracowników i osób zatrudnionych na podstawie umów cywilno-prawnych, technologie, dane techniczne, tajemnice handlowe, informacje poufne, procesy i technologie produkcyjne i wytwórcze, informacje na temat badań i rozwoju, dane finansowe, marketingowe i biznesowe, informacje na temat cen i kosztów, plany biznesowe i marketingowe, oraz wszelkie inne informacje związane z prowadzeniem działalności przez Grantobiorcę lub wykonywaniem przez niego Projektu B+R niezależnie od tego czy poufność została wyraźnie zastrzeżona, a także niezależnie od ich formy i sposobu utrwalenia lub braku takiego utrwalenia;
- programy komputerowe (w tym kod źródłowy i kod wynikowy), oprogramowanie sprzętowe, narzędzia programowania, algorytmy, pliki, rekordy, rysunki techniczne oraz związana z nimi dokumentacja, dane i podręczniki;
- wszelkie bazy danych i zbiory danych; oraz
- wszelkie kopie, egzemplarze i zapisy powyższych (w dowolnej formie i na dowolnym nośniku).

Wartość bilansowa aktywów, do których odnosi się ograniczenie, wykazanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wynosi na dzień 30.06.2020 roku - 489 tys. USD, na dzień 31.12.2019 roku - 529 tys. USD, a na dzień 30.06.2019 roku - 730 tys. USD

**Skrócone informacje finansowe dla jednostki zależnej, posiadającej na dzień 31.12.2019 roku i na dzień 30.06.2019 roku udziały niekontrolujące:**

	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	30 czerwca 2019
<b>A, Aktywa trwałe</b>	<b>1 469</b>	<b>1 640</b>	<b>1 669</b>
w tym koszty prac rozwojowych	1 453	1 617	1 637
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>13</b>	<b>58</b>	<b>431</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 482</b>	<b>1 698</b>	<b>2 100</b>

	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	30 czerwca 2019
A. Kapitał własny	698	855	1 120
B. Zobowiązania długoterminowe	-	301	325
C. Zobowiązania krótkoterminowe	784	542	655
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>	<b>1 482</b>	<b>1 698</b>	<b>2 100</b>

Rachunek zysków i strat	01.01.2020–30.06.2020	01.01.2019–30.06.2019
A. Przychody	-	-
B. Koszt własny sprzedaży	-	-
C. Wynik brutto ze sprzedaży	-	-
D. Wynik netto ze sprzedaży	-108	-174
E. Zysk/(strata) netto za okres	-116	-187
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-116</b>	<b>-187</b>

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020–30.06.2020	01.01.2019–30.06.2019
A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24	-92
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	-162
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-11	-13
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.+B.+C.)	-34	-267
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-34	-267
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>36</b>	<b>660</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2</b>	<b>393</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01 stycznia – 30 czerwca 2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów w dniu 30 września 2020 roku.

Rafał Han

Dyrektor Generalny, CEO

Szymon Słupik

Dyrektor ds. Technologii (CTO),  
Przewodniczący Rady Dyrektorów

Adam Gembala

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

Paweł Szymański

Dyrektor

Christopher Morawski

Dyrektor