

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

Kraków, dnia 30.09.2019 roku

# Spis treści

<b>Informacje ogólne</b>	<b>5</b>
Dane Jednostki dominującej	6
Opis działalności Grupy	6
Grupa Kapitałowa	7
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	7
Okresy prezentowane	8
Założenie kontynuacji działalności	8
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 30.06.2019 r.	10
Informacja o konsolidacji	10
Wybrane dane finansowe	11
Oświadczenie Rady Dyrektorów	13
<b>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Sivair, Inc.</b>	<b>14</b>
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	17
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	19
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	22
<b>Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>24</b>
Korygowanie błędów poprzednich okresów	25
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	29
Zasady rachunkowości	29
Niepewność szacunków	32
Subiektywne oceny i osądy	33
Sezonowość działalności	33
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	33
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	33
Rzeczowe aktywa trwałe	34
Koszty prac rozwojowych	35
Pozostałe aktywa niematerialne	36
Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)	37
Zapasy	37
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
Aktywa z tytułu umów z klientami	38

Rozliczenia międzyokresowe	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
Kapitał własny	39
Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):	39
Rezerwy na zobowiązania	40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	40
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	41
Zobowiązania finansowe	41
Podatek dochodowy	42
Przychody i koszty działalności operacyjnej	43
Przychody i koszty działalności finansowej	46
<b>Dodatkowe noty i objaśnienia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego</b>	
<b>sprawozdania finansowego</b>	<b>47</b>
Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych	48
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych	50
Nota 2.1 Pozostałe aktywa niematerialne	52
Nota 2.2 Zmiany stanu pozostałych aktywów niematerialnych według grup rodzajowych	53
Nota 2.3 Struktura własnościowa pozostałych aktywów niematerialnych	55
Nota 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe	55
Nota 3.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych	57
Nota 3.3 Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych	59
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 wieczystość	60
Nota 3.5 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby	60
Nota 3.6 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska	60
Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania	61
Nota 4 Aktywa finansowe (długoterminowe)	62
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62
Nota 6 Zapasy	64
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług	64
Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	64
Nota 7.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	65
Nota 8.1 Pozostałe należności	65
Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności	65
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe	66
Nota 10 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	66

Nota 11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66
Nota 11.1 Objaśnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	67
Nota 12 Kapitał podstawowy	67
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	70
Nota 14.1 Pozostałe kapitały	70
Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	71
Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	72
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	72
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74
Nota 18 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	75
Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu	75
Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	76
Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	76
Nota 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	77
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	77
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	77
Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	79
Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe	79
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży	80
Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	82
Nota 23 Segmenty operacyjne	84
Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne	88
Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne	88
Nota 26 Podział kosztów	89
Nota 27 Przychody finansowe	90
Nota 28 Koszty finansowe	90
Nota 29 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	91
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	92
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	95
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	96
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	97
Nota 33.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	107
Nota 34 Zatrudnienie w Grupie	107
Nota 35 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	108
Nota 36 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę	109

Nota 37 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego _____	109
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi _____	110
Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych _____	112
Nota 40 Jednostki zależne, w których występują udziały niedające kontroli _____	112

# 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

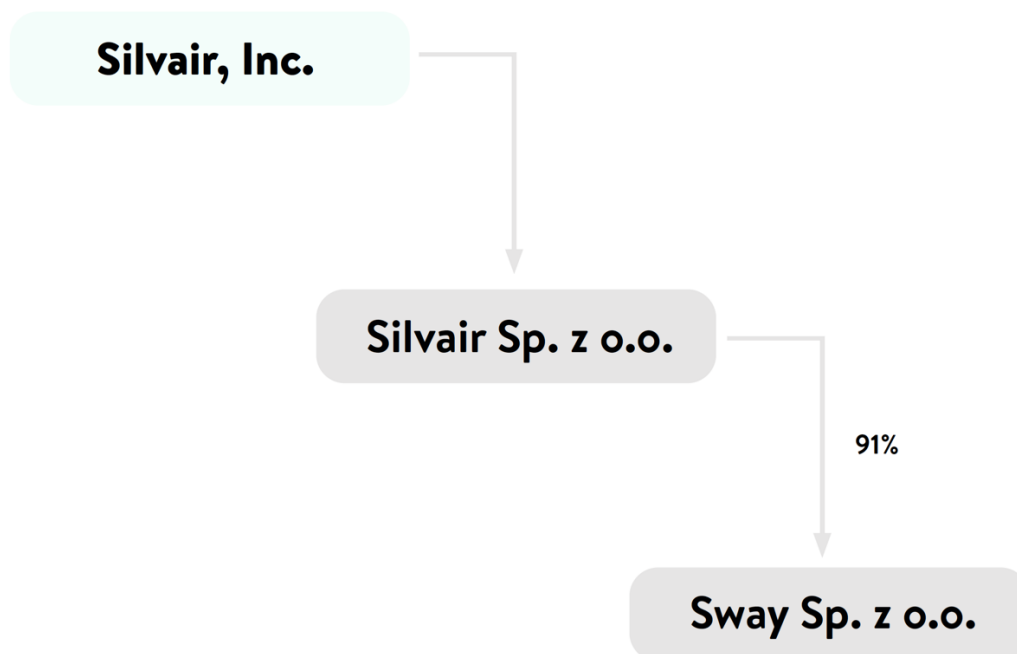
## Opis działalności Grupy

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 pn. Silvair Platform 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 30.06.2019 roku i obejmuje okres 6 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 30.06.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.06.2018 roku oraz na dzień 31.12.2018 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 01.01.2018 roku do 30.06.2018 roku.

## Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Rada Dyrektorów Jednostki dominującej uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy.

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 pierwsze przychody, a intencją Grupy Silvair jest dalsze zwiększanie skali komercjalizacji jej produktów w 2019 roku i kolejnych latach.

W okresie sprawozdawczym Grupa zawarła nowe umowy o współpracy z liderami w branży oświetleniowej takimi jak: Linmore LED Labs Inc z siedzibą w USA, Mc Wong International Inc z siedzibą w USA, o czym Emitent informował w swoich raportach bieżących. W dniu 10.07.2019 roku, Grupa podpisała kolejną ważną umowę o współpracy z firmą Osram GmbH z siedzibą w Niemczech a w dniu 18.07.2019 roku z firmą Legrand Electric Limited z Wielkiej Brytanii, o czym Emitent poinformował odpowiednio w raportach bieżących nr 11/2019 i 12/2019.

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 r., ze zm. (ang. *United States Securities Act of 1933*) („**Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych**”) oraz bez obowiązku sporządzania prospektu

emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego, stosownie do aktualnych potrzeb kapitałowych Spółki. Uchwała Rady Dyrektorów Spółki nie określa harmonogramu ani końcowego terminu dokonywania emisji Papierów Zamiennych.

Zgodnie z decyzją Rady Dyrektorów Spółki, Papiery Zamiennie 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 Zamiennie są wymagalne w przypadkach określonych w warunkach Papierów Zamiennych, obejmujących w szczególności złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki lub wniosku o zastosowanie jakiegokolwiek środka zabezpieczającego na podstawie federalnego prawa upadłościowego oraz wyznaczenie komisarza lub powiernika do zarządzania aktywami Spółki.

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

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała Papiery Zamiennie o łącznej wartości nominalnej 1,412 mln USD. Jednocześnie Spółka kontynuuje prace przygotowawcze mające na celu uzyskanie finansowania Spółki w drodze nowej emisji akcji Spółki lub innych instrumentów finansowych, zgodnie z informacją zawartą powyżej.

Jednocześnie Rada Dyrektorów prowadzi, z udziałem doradcy finansowego, działania w zakresie pozyskania finansowania z emisji nowych akcji. Analizowane przez Radę Dyrektorów scenariusze ewentualnych transakcji finansowania Grupy obejmują między innymi ocenę możliwości dokonania emisji nowych akcji zwykłych w ramach kapitału autoryzowanego, w ramach oferty kierowanej do wybranych inwestorów kwalifikowanych. W szczególności, na podstawie przepisów określających zwolnienia od obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego w celu oferowania akcji oraz ubieganie się o notowanie akcji na rynku regulowanym, Silvair, Inc. zachowuje możliwość przeprowadzenia oferty prywatnej lub oferty publicznej

akcji zwykłych skierowanej np. do inwestorów kwalifikowanych, jak również późniejszego wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym łącznie do 20% akcji będących przedmiotem notowań na GPW.

Zmiany dokumentów korporacyjnych Silvair, Inc. wprowadzone w 2018 roku przed rozpoczęciem projektu IPO obejmowały m.in. wprowadzenie, w ramach kapitału autoryzowanego, możliwości dokonania przez Spółkę emisji do 2,6 mln akcji zwykłych wyłącznie na podstawie decyzji Rady Dyrektorów, tj. bez konieczności uzyskiwania dodatkowych zgód akcjonariuszy Spółki. W ramach projektu IPO Silvair, Inc. uplasowała 1 184 910 akcji. W konsekwencji, po zakończeniu projektu IPO pula akcji dostępna w ramach kapitału autoryzowanego nadal obejmuje około 1,4 mln akcji zwykłych, które mogą zostać wyemitowane w relatywnie krótkim okresie, bez konieczności uzyskiwania dodatkowych zgód korporacyjnych akcjonariuszy Spółki, czy złożonych procedur administracyjnych.

W konsekwencji Grupa zachowuje możliwość emisji i ubiegania się o notowanie około 1,4 mln akcji zwykłych bez potrzeby przygotowania nowego prospektu emisyjnego, którego zatwierdzenie wymagałoby przeprowadzenia odrębnego postępowania przed Komisją Nadzoru Finansowego. Uwzględniając aktualną wycenę rynkową akcji Silvair, Inc. notowanych na GPW, przy dodatkowym założeniu uplasowania wszystkich akcji dostępnych w ramach kapitału autoryzowanego po aktualnej cenie rynkowej Grupa może zakładać pozyskanie około 5 – 6 mln USD nowego kapitału, z zastrzeżeniem warunków rynkowych, jak i aktualnej wyceny Grupy w okresie realizacji takiej transakcji.

## **Skład organów Jednostki dominującej na dzień 30.06.2019 roku.**

### **Rada Dyrektorów:**

Szymon Słupik – Przewodniczący

Adam Gembala – Wiceprzewodniczący,  
Sekretarz i Skarbnik

Rafał Han – Dyrektor

Paweł Szymański – Dyrektor

Marek Kapturkiewicz – Dyrektor

### **Kadra kierownicza:**

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)

Szymon Słupik – Dyrektor ds. Technologii (CTO)

Adam Gembala – Dyrektor Finansowy (CFO)

## **Informacja o konsolidacji**

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

Na dzień 30.06.2019 roku oraz na dzień 30.06.2018 roku konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz dwie Spółki zależne: Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o. o. Na dzień 30.06.2019 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o, w Sway Sp. z o. o.

Na dzień 30.06.2018 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o, w Sway Sp. z o. o. Dane finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad

rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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
01.01.2019 – 30.06.2019	1.1303	1.1134	1.1524	1.1388
01.01.2018 – 31.12.2018	1,1798	1,1235	1,2528	1,1437
01.01.2018 – 30.06.2018	1.2061	1.1520	1.2528	1.1650

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
01.01.2019 – 30.06.2019	0.2636	0.2584	0.2685	0.2678
01.01.2018 – 31.12.2018	0,2762	0,2613	0,3014	0,2660
01.01.2018 – 30.06.2018	0.2842	0.2652	0.3014	0.2698

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
	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	114	1	101	1	432	4
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 518	-1 745	-1 343	-1 447	-5 759	-6 140
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 574	-1 924	-1 393	-1 595	-5 971	-6 770
Zysk (strata) okresu	-1 557	-1 654	-1 377	-1 371	-5 907	-5 820
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-856	-942	-757	-782	-3 247	-3 311
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 343	-835	-1 188	-693	-5 095	-2 939
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-106	1 844	-94	1 531	-402	6 490
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 305	67	-2 039	56	-8 744	237

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa razem	12 002	13 077	10 539	11 434	44 811	49 162
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 058	1 769	1 807	1 547	7 684	6 650
Zobowiązania długoterminowe	191	165	168	144	713	620
Zobowiązania krótkoterminowe	1 867	1 604	1 639	1 402	6 971	6 030
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 556	10 901	8 391	9 531	35 678	40 981
Kapitał podstawowy	1 142	1 138	1 003	995	4 264	4 278
Liczba akcji (w szt.)	11 420 670	11 380 420	11 420 670	11 380 420	11 420 670	11 380 420
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	11 400 545	10 556 458	11 400 545	10 556 458	11 400 545	10 556 458
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD i EUR)	-0,14	-0,26	-0,12	-0,22	-0,52	-0,94
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD i EUR)	0,84	1,03	0,73	0,90	3,13	3,88

## Oświadczenie Rady Dyrektorów

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie 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 (Dz. U. z 20.04.2018r. poz. 757).

Spółka informuje, że oświadczenia Rady Dyrektorów dotyczące sporządzenia oraz publikacji przedmiotowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019, zostały przedstawione w Sprawozdaniu Rady Dyrektorów Silvair, Inc. z działalności Grupy Kapitałowej Silvair, Inc. za I półrocze 2019 roku.

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

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty.	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>10 704</b>	<b>9 540</b>	<b>8 342</b>
I. Koszty prac rozwojowych	1	9 753	8 838	7 828
II. Pozostałe aktywa niematerialne	2	16	18	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3	44	57	56
IV. Aktywo z tytułu prawa użytkowania	3.7	250	-	-
V. Aktywa finansowe	4	7	7	7
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	634	620	452
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>1 298</b>	<b>3 537</b>	<b>1 331</b>
I. Zapasy	6	18	13	47
II. Należności z tytułu dostaw i usług	7	58	20	22
III. Pozostałe należności	8	171	140	151
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9	23	31	25
V. Aktywa finansowe	10	-	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 028	3 333	1 086
<b>Aktywa razem</b>		<b>12 002</b>	<b>13 077</b>	<b>9 673</b>



	Nr noty.	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>9 944</b>	<b>11 308</b>	<b>7 858</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		9 556	10 901	7 434
I. Kapitał podstawowy	12	1 142	1 138	975
II. Kapitał z wyceny opcji	13	273	155	69
III. Pozostałe kapitały	14	21 181	21 147	16 652
IV. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 090	1 034	1 223
V. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	15	-12 573	-9 814	-9 831
VI. Wynik finansowy bieżącego roku		-1 557	-2 759	-1 654
<b>Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli</b>		<b>388</b>	<b>407</b>	<b>424</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>191</b>	<b>165</b>	<b>242</b>
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	26	28	31
II. Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	86	-	-
III. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	79	137	211
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>1 867</b>	<b>1 604</b>	<b>1 573</b>
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	225	172	220
II. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20	41	-	-
III. Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	166	-	-
IV. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	20	323	318	308
V. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	75	52	-
VI. Rozliczenia międzyokresowe	21	1 037	1 062	1 045
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>12 002</b>	<b>13 077</b>	<b>9 673</b>

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nr noty.	01.01.2019 –30.06.2019	01.01.2018 –30.06.2018
<b>A. Przychody</b>	<b>22</b>	<b>114</b>	<b>1</b>
<b>B. Koszt własny sprzedaży</b>		<b>395</b>	<b>-</b>
<b>C. Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>-281</b>	<b>1</b>
I. Koszty sprzedaży		237	260
II. Koszty ogólnego zarządu		1 020	1 530
<b>D. Wynik netto ze sprzedaży</b>		<b>-1 538</b>	<b>-1 789</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne	24	44	47
II. Pozostałe koszty operacyjne	25	24	3
<b>E. Wynik operacyjny</b>		<b>-1 518</b>	<b>-1 745</b>
I. Przychody finansowe	27	29	-
II. Koszty finansowe	28	85	179
<b>F. Wynik przed opodatkowaniem</b>		<b>-1 574</b>	<b>-1 924</b>
I. Podatek dochodowy	29	2	-267
a) bieżący		5	1
b) odroczony		-3	-268
<b>G. Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>-1 576</b>	<b>-1 657</b>
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		-1 557	-1 654
udziały niekontrolujące		-19	-3

	1 stycznia 2019 – 30 czerwca 2019	1 stycznia 2018 – 30 czerwca 2018
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	-0,14	-0,17
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)	-0,12	-0,16
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	1 stycznia 2019 – 30 czerwca 2019	1 stycznia 2018 – 30 czerwca 2018
Zysk/(strata) netto za okres	-1 576	-1 657
Inne całkowite dochody	174	- 195
1. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	56	-275
– różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	56	-275
2. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	118	80
Łączne całkowite dochody	-1 402	-1 852
Łączne całkowite dochody przypadające a na:		
akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 383	- 1 849
udziały niekontrolujące	-19	-3

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	Razem kapitały
Stan na początek okresu 01.01.2019	1 138	155	21 147	1 034	-12 573	-	10 901	407	11 308
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2019 skorygowany	1 138	155	21 147	1 034	-12 573	-	10 901	407	11 308
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
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	56	-	-	56	-	56
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-1 557	-1 557	-19	-1 576
Stan na koniec okresu 30.06.2019	1 142	273	21 181	1 090	-12 573	-1 557	9 556	388	9 944

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	Razem kapitały
Stan na początek okresu 01.01.2018	973	287	15 286	1 498	-10 095	-	7 949	-	7 949
Korekta błędu	-	-264	-	-	264	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2018 skorygowany	973	23	15 286	1 498	-9 831	-	7 949	-	7 949
Realizacja opcji na akcje Spółki	2	-34	34	-	-	-	2	-	2
Emisja nowych akcji w drodze IPO	119	-	5 325	-	-	-	5 444	-	5 444
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	166	-	-	-	-	166	-	166
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-	-	-924	-	17	-	-907	-	-907
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	44	-	1 426	-	-	-	1 470	-	1 470
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-464	-	-	-464	-	-464
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	427	427
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-2 759	-2 759	-20	-2 779
Stan na koniec okresu 31.12.2018	1 138	155	21 147	1 034	-9 814	-2 759	10 901	407	11 308

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	Razem kapitały
Stan na początek okresu 01.01.2018	973	287	15 286	1 498	-10 095	-	7 949	-	7 949
Zmiana polityki rachunkowości	-	-264	-	-	264	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2018 skorygowany	973	23	15 286	1 498	-9 831	-	7 949	-	7 949
Realizacja opcji na akcje Spółki	2	-34	34	-	-	-	2	-	2
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	80	-	-	-	-	80	-	80
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-	-	-138	-	-	-	-138	-	-138
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	1 470	-	-	-	1 470	-	1 470
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-275	-	-	-275	-	-275
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	427	427
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-1 654	-1 654	-3	-1 657
Stan na koniec okresu 30.06.2018	975	69	16 652	1 223	-9 831	-1 654	7 434	424	7 858

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 30.06.2018
Zysk (strata) brutto		-1 574	-1 924
Korekty o pozycje:		718	983
1. Amortyzacja	1	594	345
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		22	-9
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-11	12
4. Zmiana stanu rezerw		23	-
5. Zmiana stanu zapasów		-5	4
6. Zmiana stanu należności		-69	-44
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		58	17
8. Podatek zapłacony		5	2
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-17	439
10. Inne korekty z działalności operacyjnej		118	219
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-856</b>	<b>-941</b>
Wpływy		-	-
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
Wydatki		1 393	835
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10	22
2. Nakłady poniesione na prace rozwojowe		1 333	813

3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w pozostałych jednostkach	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 343</b>	<b>-835</b>
<b>Wpływy</b>	<b>67</b>	<b>1 930</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	38	1 928
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-
3. Odsetki	29	1
<b>Wydatki</b>	<b>173</b>	<b>86</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	75	72
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	80	-
3. Odsetki	18	13
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-106</b>	<b>1 844</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-2 305</b>	<b>68</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-2 305</b>	<b>68</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 333</b>	<b>1 018</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 028</b>	<b>1 086</b>



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

## Korygowanie błędów poprzednich okresów

### Rodzaj błędu

Grupa dokonała w 2018 roku retrospektywnej korekty błędu ujętego w poprzednim okresie sprawozdawczym. Błąd ten dotyczył umów płatności na bazie akcji opisanych w Nocie 30. Grupa na dzień 30 czerwca 2018 roku błędnie skalkulowała saldo kapitału z wyceny opcji menadżerskich. Efekt wprowadzonej korekty został opisany poniżej.

### Wpływ na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2018	
Pozycja	Kwota
Kapitał z wyceny opcji	-331
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	264
Wynik finansowy	67

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	
Pozycja	Kwota
Koszty wynagrodzeń	-67

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

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 30.06.2018	
Średnioważona ilość akcji jednostki w okresie (szt.)	9 747 495
Opcje rozwadniające (szt.)	569 000
Średnioważona ilość akcji jednostki w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	10 095 495
Strata przed korektą (kUSD)	-1 721
Strata po korekcie (kUSD)	-1 654
Zysk (strata) na jedną akcję (USD) - po korekcie	-0,17
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD) - po korekcie	-0,16

**Wpływ na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2018**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. USD)	Na dzień 30.06.2018 opublikowany	Zmiana	Na dzień 30.06.2018 skorygowany
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>8 342</b>	<b>-</b>	<b>8 342</b>
I. Koszty prac rozwojowych	7 828	-	7 828
II. Pozostałe aktywa niematerialne	-	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	56	-	56
IV. Aktywa finansowe	7	-	7
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	452	-	452
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 331</b>	<b>-</b>	<b>1 331</b>
I. Zapasy	47	-	47
II. Należności z tytułu dostaw i usług	22	-	22
III. Pozostałe należności	151	-	151
IV. Rozliczenia międzyokresowe	25	-	25
V. Aktywa finansowe	-	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 086	-	1 086
<b>Aktywa razem</b>	<b>9 673</b>	<b>-</b>	<b>9 673</b>

	Na dzień 30.06.2018 opublikowany	Zmiana	Na dzień 30.06.2018 skorygowany
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>7 434</b>	<b>-</b>	<b>7 434</b>
I. Kapitał podstawowy	975	-	973
II Kapitał z wyceny opcji	400	-331	69
III. Pozostałe kapitały	16 652	-	16 652
IV. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 223	-	1 223
V. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-10 095	264	-9 831
VI. Wynik finansowy bieżącego roku	-1721	67	-1 654
<b>B. Kapitał mniejszości</b>	<b>424</b>	<b>-</b>	<b>424</b>
<b>C. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>242</b>	<b>-</b>	<b>242</b>
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	-	31
II. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	211	-	211
<b>D. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 573</b>	<b>-</b>	<b>1 573</b>
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	220	-	220
II. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	308	-	308
III. Rozliczenia międzyokresowe	1 045	-	1 045
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>	<b>9 673</b>	<b>-</b>	<b>9 673</b>

**Wpływ na śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku.**

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 opublikowany	Zmiana	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 skorygowany
<b>A. Przychody</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>B. Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
I. Koszty sprzedaży	260	-	260
II. Koszty ogólnego zarządu	1 597	-67	1 530
<b>D. Wynik netto ze sprzedaży</b>	<b>-1 856</b>	<b>67</b>	<b>-1 789</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne	47	-	47
II. Pozostałe koszty operacyjne	3	-	3
<b>E. Wynik operacyjny</b>	<b>-1 812</b>	<b>67</b>	<b>-1 745</b>
I. Przychody finansowe	-	-	-
II. Koszty finansowe	179	-	179
<b>F. Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 991</b>	<b>67</b>	<b>-1 924</b>
I. Podatek dochodowy	-267	-	-267
bieżący	1	-	1
odroczony	-268	-	-268
<b>G. Zysk/(strata) netto za okres</b>	<b>-1 724</b>	<b>67</b>	<b>-1 657</b>
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 721	67	-1 654
udziały niekontrolujące	-3	-	-3

## Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

### Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 30.06.2019 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 30.06.2018 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2018, 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 2018.

### Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard zastępuje MSR 17 i kilka interpretacji. Poza zmianą definicji leasingu wprowadza znaczne zmiany w rachunkowości leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do użytkowania” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do użytkowania jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do użytkowania.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i umów o użytkowanie aktywów o niskiej wartości, które Grupa przyjęła w swoich zasadach rachunkowości. Uproszczenie to polega na nieujmowaniu zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do tych umów.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Grupa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Grupa zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- o na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa nie dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Grupa zastosowała standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- o wartość prawa do użytkowania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,
- o wykorzystano wiedzę zdobytą post factum przy ustalaniu okresu leasingu.

Ze względu na skorzystanie z uproszczeń Grupa wykorzystała MSR 36 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 w celu oceny konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Przeprowadzona analiza nie wskazała takiej konieczności.

Grupa nie posiada nieruchomości w użytkowaniu wieczystym.

Nowy standard ma wpływ na sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień pierwszego zastosowania Grupa była leasingobiorcą w 2 umowach najmu, szerzej opisanych z Nocie 38. Na dzień sporządzenie skonsolidowane sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2018 roku - analizując wpływy MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy - ze względu na krótkoterminowy charakter umów Grupa skorzystała ze zwolnienia przewidzianego dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy).

W dniu 30.06. 2019 roku okres umów został przedłużony do dnia 31.12.2020 roku 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 umowy Grupa dokonała ponownej oceny kwalifikacji umów zgodnie z MSSF16 uznała umowę za spełniając kryteria ujęcia prawa do użytkowania aktywów.

Poniżej zaprezentowano (w tys.USD) uzgodnienie między zobowiązaniami do płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionymi zgodnie z MSR 17 w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku a zobowiązaniem z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16. Ponieważ Emitent nie korzysta z kredytów czy pożyczek bankowych ani z innych leasingów nie mógł, przy stopie procentowej, oprzeć się na własnych wskaźnikach, dlatego jako stopę procentową wykorzystaną do ustalenia zobowiązania z tytułu leasingu, przyjął WIBOR3M + oprocentowanie 2-letnich obligacji skarbowych.

Wyszczególnienie	Wartości
Zobowiązanie do płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujawnione na 31.12.2018	344
Zwolnienie dla leasingów krótkoterminowych	-
Zobowiązanie do płatności z tytułu leasingu operacyjnego przed dyskontem	344
Efekt dyskonta (-)	-12
Średnia ważona krańcowa stopa procentowa wykorzystana przy ustaleniu wartości zobowiązań z tytułu leasingu	3,82%
Zobowiązanie do płatności z tytułu leasingu operacyjnego	332
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na 31.12.2018	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu na 01.01.2019	332

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2018 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 15 „Umowy z klientami” oraz wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”. Powyższy standard zastąpił standardy MSR 18 „Przychody” oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego - zgodnie z oczekiwaniem Grupy - będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości.

Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka nie wykazywała przychodów ze sprzedaży w roku 2018 więc nowy standard nie miał wpływu na sprawozdanie finansowe roku 2018. Od 2019 roku w związku z zawartymi umowami z klientami Grupa zastosowała MSSF 15. Opis przyjętych zasad rachunkowości został opisany w opisie przyjętych zasad rachunkowości a ujawnień dokonano w notach 20.4, 22.1, 22.2.

- **Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”**

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie



rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Jednostka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

W Grupie nie wystąpiły transakcje, których ujęcie budzi wątpliwości podatkowe. Grupa zdecydowała o obniżeniu wysokości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z prawdopodobieństwem ograniczenia możliwości wykorzystania go w całości w przyszłości. Informacje o zmianie aktywa z tytułu podatku odroczonego zawiera Nota 5.

Inne zmiany wchodzące w 2019 roku:

- Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że zastosowanie wyżej wymienionych standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Grupy.

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

## Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego 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.

## 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)
- 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 2018.

## Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością. Wzrost przychodów w I półroczu br. niż w okresach poprzednich jest konsekwencją planowanych działań i podpisywanych umów handlowych.

## Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

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

## Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

### 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 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
PLN/USD	0,2678	0,2660	0,2671

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

	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
PLN/USD	0,2636	0,2769	0,2842

## Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Szacowany okres użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle:	10 lat
Urządzenia techniczne i maszyny:	2-10 lat
Pozostałe środki trwałe:	2 lata

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

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

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

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

## Koszty prac rozwojowych

Nakłady na prace rozwojowe, wyceniane są według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Szacowany okres użytkowania dla kosztów prac rozwojowych wynosi nie więcej niż 10 lat

Składnik aktywów niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy gdy Grupa jest w stanie udowodnić wszystkie kwestie wymienione w MSR 38 niezbędne do zakwalifikowania prac rozwojowych do składnika aktywów, gdy Grupa jest w stanie wykazać:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszt wytworzenia aktywów niematerialnych o charakterze prac rozwojowych obejmuje koszty bezpośrednie, składające się z kosztów materiałów, pracy osób zatrudnionych w Grupie oraz usług bezpośrednio związanych z realizowanymi pracami rozwojowymi, jak i uzasadnioną część kosztów pośrednich (wydziałowych).

Określenie momentu rozpoczęcia kapitalizacji kosztów jest przedmiotem profesjonalnego osądu kierownictwa co do możliwości (technologicznej oraz ekonomicznej) ukończenia realizowanego projektu. Moment ten jest wyznaczany przez osiągnięcie etapu (kamienia milowego) projektu, w którym istnieje uzasadniona pewność, że jest w stanie ukończyć dany składnik wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży oraz że przyszłe korzyści ekonomiczne osiągnięte w wyniku użytkowania lub sprzedaży przekroczą koszt wytworzenia danego składnika wartości niematerialnych.

Niezakończone prace rozwojowe wykazywane są w pozycji aktywa niematerialne i do czasu ich zakończenia nie podlegają amortyzacji. Dla zakończonych prac rozwojowych spółka stosuje model ceny nabycia i kosztu wytworzenia według MSR 38 i wykazuje je w koszcie wytworzenia pomniejszonym o łączne odpisy amortyzacyjne ustalone na podstawie ekonomicznego okresu użyteczności a także odpisu z tytułu utraty wartości. Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Amortyzacja jest naliczana metodą liniową, przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia, aż do pełnego umorzenia wartości niematerialnych i prawnych. W wyjątkowych sytuacjach Grupa może naliczać amortyzację z uwzględnieniem wartości rezydualnej (końcowej). Nakłady na prace rozwojowe zakończone wynikiem negatywnym lub których realizację wstrzymano, zalicza się w koszty okresu jednorazowo.

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia.

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

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji aktywów niematerialnych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

## **Pozostałe aktywa niematerialne**

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

Szacowany okres amortyzacji pozostałych aktywów niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat

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

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

### **Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)**

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

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

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

### **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- Materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.
- Produkty gotowe i produkty w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
- Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

## Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności od odbiorców oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na moment początkowego ujęcia według wartości godziwej, a na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

## Aktywa z tytułu umów z klientami

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu.

Grupa ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Jeżeli wystąpiłyby dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, które Grupa spodziewa się, że odzyska, ujmowane są jako składnik aktywów. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia.

Jako koszty wykonania umowy, które podlegają ujęciu jako składnik aktywów, Grupa rozumie w szczególności:

- prowizje sprzedażowe od przedłużenia umów (retencyjne),
- koszty instalacji nieobjętych zakresem MSR 16,

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia i wykonania umowy podlegają amortyzacji w okresie przekazywania klientowi usług w ramach zawartej umowy.

Analiza umów pod kątem MSSF 15 wykazała brak aktywów z tytułu umów z klientami.

## Rozliczenia międzyokresowe

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



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

Grupa prowadzi ewidencję rozliczeń międzyokresowych w układzie krótko i długoterminowym.

W ramach rozliczeń międzyokresowych są rozpoznawane również dotacje dotyczące składników aktywów.

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

## **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej.

## **Kapitał własny**

Na kapitał własny Grupy składają się:

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

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

### **Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):**

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



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

**Pozostałe kapitały tworzone są z:**

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

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

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

**Rezerwy na zobowiązania**

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

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

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

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe**

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

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

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

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

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

## **Zobowiązania z tytułu umów z klientami**

Zobowiązania z tytułu umów z klientami to obowiązki jednostki do przekazania na rzecz klienta dóbr i usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. Od momentu wystąpienia przychodów ze sprzedaży Grupa zastosowała wymogi MSSF 15 i w ramach zobowiązań z tytułu umów z klientami prezentowane są przyszłe przychody z tytułu usług takich jak opieka informatyczna (utrzymanie), które są rozliczane w czasie. Każdorazowo Grupa dokonuje profesjonalnego osądu i szacunku wartości stopnia zaawansowania realizacji umów w stosunku do wystawionych faktur i alokacji ceny transakcyjnej.

## **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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

**Grupa na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik zobowiązań finansowych jako:**

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

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

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

## **Podatek dochodowy**

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

### **Podatek bieżący**

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

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

### **Podatek odroczony**

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

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

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych oraz strat podatkowych z wcześniejszych lat działalności Spółek zależnych.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które będą obowiązywać w momencie ich realizacji. Odroczony podatek jest ujmowany w rachunku zysków i strat, a w przypadku gdy dotyczy on transakcji rozliczanych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

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

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

## **Przychody i koszty działalności operacyjnej**

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

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

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

### **Identyfikacja umowy z klientem**

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

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,

- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych) oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

#### **Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia**

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

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

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

#### **Ustalenie ceny transakcyjnej**

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

#### **Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia**

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

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

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

#### **Istotny komponent finansowania**

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

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

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

#### **Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy oraz wykonania umowy**

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

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

Grupa prowadzi sprzedaż w oparciu o 2 typy umów określających zakres dostarczanych usług, materiałów i licencji.

Umowy mają formę pisemną i są to:

- 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 kontrolę oprogramowania zarządzającego oświetleniem na rzecz i w imieniu Partnera. W ramach tych umów możliwe jest również udostępnienie platformy Silvair dla oświetlenia nie posiadającego firmware wytworzonego przez Silvair.

Przychód ze sprzedaży produktów i usług świadczonych w ramach umów CSA (poza usługami serwisu i utrzymania) jest rozpoznawany w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia oraz przekazania kontroli i korzyści klientowi.

W ramach umów CSA odrębną pozycję stanowią gwarantowany serwis i utrzymanie oprogramowania.

Przychód z usług serwisu i utrzymania jest rozpoznawany w czasie, ponieważ klient korzysta ze świadczonej usługi w miarę jej świadczenia przez dostawcę.

Przychody z umów CSA stanowią odrębny segment operacyjny prezentowany jako Silvair Platform. Informację o segmentach zawarto w Nocie 23.

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

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

Przychody z umów SLS stanowią odrębny segment operacyjny prezentowany jako Silvair Mesh Stack. Informację o segmentach zawarto w Nocie 23.

W ramach umów, sprzedawane przez Grupę licencje, stanowią odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia i 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. Jest to równoznaczne ze stwierdzeniem, że w przypadkach licencji własnych sprzedawanych bez istotnych usług towarzyszących niezależnie od okresu, na jaki sprzedawana jest licencja, momentem rozpoznania przychodu jest moment przekazania kontroli, co w konsekwencji powoduje jednorazowe rozpoznanie przychodu w tym właśnie momencie. Jeżeli wystąpi sprzedaż licencji, które mają naturę przyznania prawa do dostępu do własności intelektualnej, licencje takie sprzedawane będą co do zasady na czas określony. W ramach umów CSA i SLS prezentowane są również przychody z własnych usług utrzymania, przychód rozpoznawany jest w czasie, ponieważ klient korzysta ze świadczonej usługi w miarę jej świadczenia przez dostawcę. W ramach umów CSA i SLS ustalono wynagrodzenie odpowiednio dla każdego zobowiązania umownego. Cena transakcyjna jest przypisywana do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Grupa dokonała rozpoznania, czy wywiązała się z całego swojego zobowiązania i oszacowała, które usługi mają być rozliczane w czasie, a które ujęte w przychodach okresu.

## Przychody i koszty działalności finansowej

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

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



## Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zakończone prace rozwojowe	8 161	8 601	4 888
Niezakończone prace rozwojowe	1 592	237	2 940
<b>Razem</b>	<b>9 753</b>	<b>8 838</b>	<b>7 828</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku w Grupie skapitalizowane koszty nakładów na prace rozwojowe wyniosły 1,33mln USD z czego: 428 tys. USD – Platforma Silvair, 616 tys. USD - Lighting Firmware, 128 tys. USD - Silvair Protokół Bluetooth Mesh i 161 tys. USD na realizację projektu Sway ALS, nieprzypisanego do segmentów (działalność pozostała). Prowadzone prace w ramach projektu ALS są finansowane z grantu NCBiR opisanego w nocie 40.

Z uwagi na specyfikę działalności Emitent wyodrębnił 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. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku, nakłady poniesione 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, równolegle 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). Od początku 2019 roku

realizowany jest III 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 równolegle 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 sprawozdawczym, poniesione na rozwój kolejnego etapu projektu, zwiększyły wartość niezakończonych prac rozwojowych.

Amortyzacja kosztów prac rozwojowych	Okres zakończony dnia 30.06.2019	Okres zakończony dnia 30.06.2018
Zakończone prace rozwojowe	493	320
Niezakończone prace rozwojowe	-	-
Razem	493	320

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. 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.	Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych (*)	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2019	10 186	10 186
	Zwiększenia, w tym:	1 409	1 409
	– poniesione nakłady	1 333	1 333
	– różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	76	76
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
	– likwidacja i sprzedaż	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu 30.06.2019	11 595	11 595
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2019	1 349	1 349
	Zwiększenia	493	493
	Zmniejszenia	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu 30.06.2019	1 842	1 842
5.	Wartość netto na początek okresu 01.01.2019	8 837	8 837
6.	Wartość netto na koniec okresu 30.06.2019	9 753	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.

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych (*)	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2018	8 656	8 656
	Zwiększenia, w tym:	2 117	2 117
	– poniesione nakłady	2 117	2 117
	Zmniejszenia, w tym:	587	587
	– likwidacja i sprzedaż	-	-
	– różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	587	587
2.	Wartość brutto na koniec okresu 31.12.2018	10 186	10 186
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2018	732	732
	Zwiększenia	617	617
	Zmniejszenia	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu 31.12.2018	1 349	1 349
5.	Wartość netto na początek okresu 01.01.2018	7 924	7 924
6.	Wartość netto na koniec okresu 31.12.2018	8 838	8 838

(\*) 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.

Lp..	Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych (*)	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2018	8 656	8 656
	Zwiększenia, w tym:	814	814
	– poniesione nakłady	814	814
	Zmniejszenia, w tym:	590	590
	– likwidacja i sprzedaż	-	-
	– różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	590	590
2.	Wartość brutto na koniec okresu 30.06.2018	8 880	8 880
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2018	732	732
	Zwiększenia	320	320
	Zmniejszenia	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu 30.06.2018	1 052	1 052
5.	Wartość netto na początek okresu 01.01.2018	7 924	7 924
6.	Wartość netto na koniec okresu 30.06.2018	7 828	7 828

(\*) 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.

W Grupie występują niezakończone prace rozwojowe o ograniczonym prawie do użytkowania co opisane zostało w Nocie 40.

## Nota 2.1 Pozostałe aktywa niematerialne

Pozostałe aktywa niematerialne	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Inne aktywa niematerialne (program komputerowe)	16	18	0
Razem	16	18	0

#### 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 według grup rodzajowych

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2019	578	578
	Zwiększenia	-	-
	Zmniejszenia	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu 30.06.2019	578	578
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2019	560	560
	Zwiększenia	2	2
	Zmniejszenia	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu 30.06.2019	562	562
5.	Wartość netto na początek okresu 01.01.2019	18	18
6.	Wartość netto na koniec okresu 30.06.2019	16	16

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2018	557	557
	Zwiększenia	21	21
	Zmniejszenia	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu 31.12.2018	578	578
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2018	557	557
	Zwiększenia	3	3
	Zmniejszenia	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu 31.12.2018	560	560
5.	Wartość netto na początek okresu 01.01.2018	-	-
6.	Wartość netto na koniec okresu 31.12.2018	18	18

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2018	557	557
	Zwiększenia, w tym:	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu 30.06.2018	557	557
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2018	557	557
	Zwiększenia	-	-
	Zmniejszenia	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu 30.06.2018	557	557
5.	Wartość netto na początek okresu 01.01.2018	-	-
6.	Wartość netto na koniec okresu 30.06.2018	-	-

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 30.06.2019 roku oraz na 30.06.2018 roku nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem aktywów niematerialnych.

## Nota 2.3 Struktura własnościowa pozostałych aktywów niematerialnych

Aktywa niematerialne	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Własne	16	18	-
Obce	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>-</b>

## Nota 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) środki trwałe, w tym:	44	57	50
grunty	-	-	-
budynki i budowle	9	10	10
urządzenia techniczne i maszyny	33	41	34
środki transport	-	-	-
inne środki trwałe	2	6	6
b) środki trwałe w budowie	-	-	6
<b>Razem</b>	<b>44</b>	<b>57</b>	<b>56</b>

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego. Informacje o środkach trwałych użytkowanych na podstawie umów najmu znajdują się w Nocie 3.4 i 38. Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto. Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania. Koszty amortyzacji aktywów trwałych w latach 2018 - 2019 zostały odniesione w koszty ogólnego zarządu lub aktywowane w wartość realizowanych prac rozwojowych zależnie od przeznaczenia aktywów trwałych.

Na dzień 30.06.2019 roku oraz 30.06.2018 roku nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30.06.2019 roku oraz 30.06.2018 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 01.01.2019	-	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.	Wartość brutto na 30.06.2019	-	23	234	-	34	-	291
3.	Umorzenie na 01.01.2019	-	14	187	-	32	-	233
	Zwiększenia	-	-	17	-	-	-	17
	Zmniejszenia	-	-	3	-	-	-	3
4.	Umorzenie na 30.06.2019	-	14	201	-	32	-	247
5.	Wartość netto na 01.01.2019	-	8	43	-	6	-	57
6.	Wartość netto na 30.06.2019	-	9	33	-	2	-	44

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość brutto na 01.01.2018	-	23	174	-	30	7	234
	Zwiększenia, w tym:	-	-	58	-	8	-	66
	nabycie	-	-	58	-	1	-	59
	przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	7	-	7
	Zmniejszenia, w tym:	-	1	2	-	-	7	10
	likwidacja i sprzedaż	-	-	2	-	-	-	2
	przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	7	7
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	1	-	-	-	-	1
2.	Wartość brutto na 31.12.2018	-	22	230	-	38	-	290
3.	Umorzenie na 01.01.2018	-	11	137	-	24	-	172
	Zwiększenia	-	3	50	-	8	-	61
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na 31.12.2018	-	14	187	-	32	-	233
5.	Wartość netto na 01.01.2018	-	12	37	-	6	7	62
6.	Wartość netto na 31.12.2018	-	8	43	-	6	-	57

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość brutto na 01.01.2018	-	23	174	-	30	7	234
	Zwiększenia, w tym:	-	-	22	-	-	-	22
	nabycie	-	-	22	-	-	-	22
	Zmniejszenia	-	2	2	-	-	1	5
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	2	2	-	-	1	5
2.	Wartość brutto na 30.06.2018	-	22	194	-	30	6	251
3.	Umorzenie na 01.01.2018	-	11	137	-	24	-	172
	Zwiększenia	-	1	23	-	-	-	24
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na 30.06.2018	-	12	160	-	24	-	196
5.	Wartość netto na 01.01.2018	-	12	37	-	6	7	62
6.	Wartość netto na 30.06.2018	-	10	34	-	6	6	56

### Nota 3.3 Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Własne	44	57	56
Obce	-	-	-
Razem	44	57	56

### **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**

Na dzień 31.12.2018 roku oraz 30.06.2018 roku jednostki zależne tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były, na podstawie umowy najmu, stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej. Umowa ta, na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2018 rok oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r., nie spełniała kryteriów MSR 17 ujęcia jej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy jako leasingu. Na dzień sprawozdawczy 30.06.2019 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 Zasady rachunkowości niniejszego sprawozdania. Informacja na temat samych Umów, została zawarta w Nocie 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

W okresie od 01 stycznia do dnia 30 czerwca 2019 roku oraz porównywalnym okresie roku 2018 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 01.01.2019 – 30.06.2019	Wartość w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018	Wartość w okresie 01.01.2018 – 30.06.2018
Poniesione nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	10	87	22
Poniesione nakłady na aktywa niematerialne	1 333	2 117	813
Razem	1 343	2 204	835

W 2019 roku Grupa planuje ponieść nakłady (wydatków) na aktywa niematerialne na poziomie porównywalnym z rokiem 2018. Grupa nie poniosła w okresie od 01 stycznia do dnia 30 czerwca 2019 roku oraz porównywalnym okresie roku 2018, wydatków na ochronę środowiska naturalnego. W roku 2019 Grupa nie planuje ponosić wydatków na ochronę środowiska.

## Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Aktywa z tytułu prawa użytkowania	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Aktywo z tytułu prawa użytkowania nieruchomości	250	-	-
Aktywo z innych tytułów	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2018 – 30.06.2018
1.	<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	-	-
	Zwiększenia, w tym:	-	-	-
	nabycie	-	-	-
	przemieszczenie wewnętrzne	332	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
	likwidacja i sprzedaż	-	-	-
	różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	-
2.	<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>332</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.	<b>Umorzenie na początek okresu</b>	-	-	-
	Zwiększenia	82	-	-
	Zmniejszenia	-	-	-
4.	<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	-	-	-
6.	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 4 Aktywa finansowe (długoterminowe)

Aktywa finansowe (długoterminowe)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
W jednostkach powiązanych	-	-	7
W pozostałych jednostkach	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	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>620</b>	<b>185</b>	<b>185</b>
odniesionych na wynik finansowy	620	185	185
odniesionych na kapitał własny	-	-	-
<b>Zwiększenia</b>	<b>197</b>	<b>435</b>	<b>266</b>
odniesione na wynik finansowy	197	435	266
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	<b>182</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
odniesione na wynik finansowy	182	-	-
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>634</b>	<b>620</b>	<b>452</b>
odniesionych na wynik finansowy	634	620	452
odniesionych na kapitał własny	-	-	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	9 106	8 084	7 221
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-5 767	-4 823	-4 844
<b>Razem</b>	<b>3 339</b>	<b>3 261</b>	<b>2 378</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)</b>	<b>634</b>	<b>620</b>	<b>452</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.

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 w pełni straty podatkowej z roku 2017, Dlatego Grupa podjęła decyzję o utworzeniu dodatkowego odpisu aktualizującego aktywo z tytułu podatku odroczonego. 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	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Materiały w przerobie (własne powierzone do testów)	5	5	4
Towary handlowe	47	42	43
Odpisy aktualizujący towary	-34	-34	-
<b>Razem</b>	<b>18</b>	<b>13</b>	<b>47</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. W roku 2018 zapasy o wartości 34 tys. USD zostały objęte w całości odpisem aktualizującym. Na dzień 30.06.2019 roku poziom odpisu pozostał na poziomie z 31.12.2018 roku. W okresie porównywalnym na dzień 30.06.2018 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów Grupy.

## Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	87	49	51
Odpisy aktualizujące	-29	-29	-29
<b>Razem</b>	<b>58</b>	<b>20</b>	<b>22</b>

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

Na dzień 30.06.2019 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 29 tys. USD. Na dzień 31.12.2018 roku oraz 30.06.2018 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług również 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	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
bieżące	56	20	22
<b>Przeterminowane w tym:</b>			
do miesiąca	-	-	-
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	1	-	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	-	-
powyżej 1 roku	26	29	29
odpisy aktualizujące należności	-29	-29	-29
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>58</b>	<b>20</b>	<b>22</b>
w tym przeterminowane należności (brutto)	31	29	29

## Nota 8.1 Pozostałe należności

Pozostałe należności	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	156	131	149
Inne należności	15	9	2
Odpisy aktualizujące	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>171</b>	<b>140</b>	<b>151</b>

## Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Na dzień 30.06.2019 roku, na dzień 31.12.2018 roku oraz 30.06.2018 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności krótkoterminowych.

## Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenie międzyokresowe	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Opłaty za targi i konferencje	13	22	-
Usługi IT	5	9	-
Pozostałe	5	-	25
<b>Razem</b>	<b>23</b>	<b>31</b>	<b>25</b>

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 30.06.2019 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)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
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	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Środki pieniężne w kasie	1	1	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 027	1 337	1 085
Lokaty bankowe	-	1 995	-
<b>Razem</b>	<b>1 028</b>	<b>3 333</b>	<b>1 086</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.

## Nota 12 Kapitał podstawowy

### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej 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>

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
Fundusze zarządzane przez Lartiq TFI <sup>(2)</sup>	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>

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

<sup>(2)</sup> Lartiq TFI – fundusz VENTURE FIZ oraz inne fundusze zarządzane przez Lartiq TFI (zmiana nazwy funduszu Trigon)

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”). Po dokonaniu Emisji kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.142.067 USD i składa się z 11.420.670 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,1 USD każda, w tym 10.460.670 Akcji Zwykłych Spółki oraz 960.000 Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki, reprezentujących 16.220.670 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w tym 10.460.670 głosów wynikających z Akcji Zwykłych Spółki i 5.760.000 głosów wynikających z Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki. Po dokonaniu Emisji, łączna liczba akcji zwykłych Spółki pozostałych do emisji w ramach Planu Akcyjnego wynosi 250.750 akcji. Umowa pomiędzy Spółką a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2.300 akcji w każdym 18 dniu miesiąca następującym po 18 lutego 2019 r. aż do 18 lipca 2020 r. włącznie oraz 1.150 akcji w dniu 30 lipca 2020 roku, o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał Zaangażowany do Świadczenia Usług (Continuous Service Status) w rozumieniu Umowy. W I półroczu 2019 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. Do dnia 30.06.2019 roku zostało przyznane Konsultantowi 9.200 akcji.

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.

#### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2018 r.

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	10 420 420	1 042	20 223	19 181
Preferred Stock	960 000	96	125	29
<b>Razem</b>	<b>11 380 420</b>	<b>1 138</b>	<b>20 348</b>	<b>19 210</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	% głosów
Fundusze zarządzane przez Trigon	2 213 781	19,45	2 213 781	13,68
Szymon Słupik	1 884 711	16,56	3 529 871	21,82
Rafał Han	1 296 441	11,39	2 928 441	18,10
Adam Gembala	1 018 760	8,95	2 145 520	13,26
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	4 966 727	43,65	5 362 807	33,14
<b>Razem</b>	<b>11 380 420</b>	<b>100,00</b>	<b>16 180 420</b>	<b>100,00</b>

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

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

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

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

- 9.235.510 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, w tym: (i) 4.709.000 istniejących akcji zwykłych na okaziciela – Common Stock oraz 15.000 akcji zwykłych objętych w ramach wykonania w 2018 roku opcji, o czym mowa w nocie 17, razem 4.724.000 akcji zwykłych (ii) 4.063.495 akcji zwykłych na okaziciela, które powstały w wyniku konwersji 4.063.495 uprzywilejowanych akcji - Series A Preferred Stock, oraz (iii) 448.015 nowych akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które zostały wyemitowane przez Spółkę w wyniku konwersji Obligacji Trzeciej Serii przeprowadzonej w dniu 18 lipca 2018 roku.
- 1.184.910 nowych oferowanych akcji zwykłych, na które złożone zostały zapisy przez łącznie 98 inwestorów, w tym: 82 inwestorów Indywidualnych którzy złożyli zapisy na 34.910 akcji oraz 16 inwestorów Instytucjonalnych którzy złożyli zapisy na 1.150.000 akcji. Wartość przeprowadzonej nowej oferty publicznej wyniosła 20.143.470 złotych.

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

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

#### Kapitał podstawowy na 30.06.2018 r.

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

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	4 724 000	473	473	0
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Series A Preferred Stock (Trigon)	1 500 000	150	4 995	4 845
Series A Preferred Stock (Convertible Notes)	2 563 495	256	7 141	6 884
<b>Razem</b>	<b>9 747 495</b>	<b>975</b>	<b>12 734</b>	<b>11 758</b>

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów	%głosów
Szymon Słupik	1 884 711	19,34	3 529 871	24,29
Rafał Han	1 296 441	13,30	2 928 441	20,15
Fundusze zarządzane przez Trigon	1 248 243	12,81	1 248 243	8,59
Adam Gembala	1 018 760	10,45	2 145 520	14,76
Onico S.A.	574 712	5,90	574 712	3,95
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	3 724 628	38,20	4 105 708	28,25
<b>Razem</b>	<b>9 747 495</b>	<b>100,00</b>	<b>14 532 495</b>	<b>100,00</b>

Na dzień 30.06.2018 roku z 9.747.495 akcji wyemitowanych wszystkie akcje zostały opłacone w całości.

## Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	273	155	69
<b>Razem</b>	<b>273</b>	<b>155</b>	<b>69</b>

Informacje dotyczące zmiany naliczenia kapitału z wyceny opcji na dzień 30.06.2018 roku zostały zawarte w części: Korygowanie błędów poprzednich okresów.

## Nota 14.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Kapitał zapasowy	21 181	21 147	16 652
<b>Razem</b>	<b>21 181</b>	<b>21 147</b>	<b>16 652</b>

## Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

W okresie od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.:

Zmiany w pozostałych kapitałach	Pozostałe kapitały
Stan na 01.01.2019	21 147
Realizacja opcji na akcje Spółki	38
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-
Emisja nowych akcji (IPO)	-
Należne wpłaty na kapitał	-4
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-
Stan na 30.06.2019	21 181

W okresie od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 r.:

Zmiany w pozostałych kapitałach	Pozostałe kapitały
Stan na 01.01.2018	15 286
Realizacja opcji na akcje Spółki	34
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-924
Emisja nowych akcji (IPO)	5 325
Emisja obligacji zamiennych na akcje	1 426
Stan na 31.12.2018	21 147



W okresie od 01.01.2018 roku do 30.06.2018 r.:

Zmiany w pozostałych kapitałach	Pozostałe kapitały
Stan na 01.01.2018	15 286
Realizacja opcji na akcje Spółki	34
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-138
Emisja obligacji zamiennych na akcje	1 470
Stan na 30.06.2018	16 652

## Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Skumulowane straty z lat poprzednich	-12 573	-9 814	-9 831
Razem	-12 573	-9 814	-9 831

Zmiany w niepodzielnym wyniku lat ubiegłych na dzień 30.06.2018 roku wynikają z naliczenia kapitału z wyceny opcji. 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 2019 roku do dnia publikacji.

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.)	11 400 545	10 556 458	9 747 495
Opcje rozwadniające (szt.)	528 750	569 000	569 000
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	1 527 377	10 503 726	10 095 495
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,14	-0,26	-0,17
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,14	-0,26	-0,16
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-	-	-
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,14	-0,26	-0,17
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,14	-0,26	-0,16

## Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>28</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
odniesione na wynik finansowy	28	33	33
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>5</b>	<b>2</b>
odniesione na wynik finansowy	2	5	2
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>26</b>	<b>28</b>	<b>31</b>
odniesione na wynik finansowy	26	28	31
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	137	147	163
<b>Razem</b>	<b>137</b>	<b>147</b>	<b>163</b>
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)</b>	<b>26</b>	<b>28</b>	<b>31</b>

## Nota 18 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)

Pozostałe zobowiązania	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Pożyczka PARP	79	137	211
Inne pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>79</b>	<b>137</b>	<b>211</b>

### Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
długoterminowe	86	-	-
krótkoterminowe	166	-	-
<b>Razem</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>-</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 opisie Zasad rachunkowości MSSF 16.

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

Spłata części odsetkowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 5 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	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	225	172	220
<b>Razem</b>	<b>225</b>	<b>172</b>	<b>220</b>

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
do miesiąca	123	128	220
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	26	15	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	28	-
powyżej 1 roku	-	-	-
Przeterminowane, w tym:			
do miesiąca	26	-	-
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	19	-	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	25	-	-
powyżej 1 roku	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>225</b>	<b>172</b>	<b>220</b>

## Nota 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wobec powiązanych jednostek	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	323	318	308
z tytułu pożyczek	135	134	134
z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	103	96	90
z tytułu wynagrodzeń	80	88	84
inne	5	-	-
<b>Razem</b>	<b>323</b>	<b>318</b>	<b>308</b>

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

W celu zabezpieczania pożyczki udzielonej przez PARP w kwocie 2,0 mln PLN, której saldo wynosiło 789 tys PLN (214 tys. USD) na dzień 30.06.2019 roku, 1.05 mln PLN (279 tys. USD) na dzień 31.12.2018 roku oraz 1.3 mln PLN na 30.06.2018 roku (348 tys. USD), spółka Sway Sp. z o.o. wystawiła weksel in blanco.

Z wyjątkiem powyższego weksla, na dzień 30.06.2019 roku oraz na dzień 30.06.2018 roku na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 30.06.2019 roku oraz 30.06.2018 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.

W dniu 2 czerwca 2019 r. podmiot F2VS Technologies, Inc. z siedzibą w US (dalej: F2VS) skierowała w stosunku do Silvair, Inc. powództwo. Przedmiotem postępowania jest zarzut naruszenia przez Spółkę patentów F2VS. Sprawa prowadzona jest we właściwości sądu Delaware (DISTRICT COURT FOR THE

DISTRICT OF DELAWARE, USA) pod prawem amerykańskim. F2VS wniosła o zaprzestanie naruszeń przez Spółkę oraz o odszkodowanie w nieokreślonej kwocie. W oparciu o stan faktyczny, Spółka stoi na stanowisku, że jej produkty oraz usługi nie naruszają ww. patentów powoda. Tym samym, w ocenie Spółki, prawdopodobieństwo wygrania przedmiotowego sporu przez Spółkę jest wysokie. W związku z tym, w dniu 3 września 2019 roku Spółka złożyła odpowiedź na pozew zaprzeczając przedmiotowym naruszeniom oraz wniosła o oddalenie powództwa F2VS w całości. Niemniej jednak mając na uwadze czas i potencjalne koszty postępowania sądowego w USA, strony rozpoczęły negocjacje w celu zawarcia ugody. Spółka wystąpiła z propozycją ugody na poziomie \$10.000 USD. W związku z aktualnym stanem faktycznym w ocenie Zarządu zasadne wydaje się utworzenie rezerwy na poziomie zaproponowanej ugody.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	65	52	-
Rezerwy na sprawy sporne	10		
<b>Razem</b>	<b>75</b>	<b>52</b>	<b>-</b>

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	52	-	-
Zwiększenia	13	52	
Zmniejszenia	-	-	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>65</b>	<b>52</b>	<b>-</b>

#### 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.

## Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

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>

Na dzień 30.06.2019 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.

Zidentyfikowane zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa rozlicza metodą liniową, równomiernie do upływu czasu, gdyż działania są realizowane w sposób równomierny przez cały okres spełnienia zobowiązania.

Na dzień 31.12.2018 roku ani na dzień 30.06.2018 roku zobowiązania z tytułu umów z klientami nie wystąpiły.

## Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe

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>1 062</b>	<b>34</b>	<b>59</b>	<b>1 037</b>

\* zwiększenie wynika z przeliczenia PLN na USD.

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2018
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	-	448	-	448
Dotacja NCBiR na środki trwałe	616	109	111	614
<b>Razem</b>	<b>616</b>	<b>557</b>	<b>111</b>	<b>1 062</b>



Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.06.2018
Rezerwa na koszty usług wykonanych w roku obrotowym zafakturowanych w roku następnym	-	-	-	-
Dotacja NCBiR na środki trwałe	616	465	36	1 045
<b>Razem</b>	<b>616</b>	<b>465</b>	<b>36</b>	<b>1 045</b>

## Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	Okres obrotowy zakończony 30.06.2019	Okres obrotowy zakończony 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	52	-
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	62	1
<b>Razem</b>	<b>114</b>	<b>1</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.

#### Podział przychodów z umów z klientami:

Typ umowy					
Typ produktu/usługi	Rodzaj opłaty	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe przychody z umów	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>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>82</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>114</b>

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

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

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

Przychody z umów SLS stanowią odrębny segment operacyjny prezentowany jako Silvair Mesh Stack.

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

#### Szacunki:

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

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

## Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	Okres zakończony 30.06.2019	Okres zakończony 30.06.2018
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>52</b>	<b>-</b>
na terenie kraju	1	-
na terenie Unii Europejskiej	39	-
na terenie krajów trzecich	12	-
<b>Przychody ze sprzedaży usług i towarów</b>	<b>62</b>	<b>1</b>
na terenie kraju	-	1
na terenie Unii Europejskiej	28	-
na terenie krajów trzecich	34	-
<b>Razem</b>	<b>114</b>	<b>1</b>

#### Informacja o przychodach ze sprzedaży w 2019 roku – główni odbiorcy

W ramach segmentów Silvair Plaform, Silvair Mesh Stack, Grupa wygenerowała I półroczu 2019 roku sprzedaż przekraczającą 10% skonsolidowanych przychodów we współpracy z trzema odbiorcami:

- odbiorca A: 31,3% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca B: 25,8% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca C: 23,9% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy.

Wskazani odbiorcy nie są podmiotami powiązanymi ze Spółką Silvair, Inc., ani jej spółkami zależnymi. Poza ww. odbiorcami, jeszcze jeden zewnętrzny odbiorca przekroczył próg 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej.

#### Informacja o przychodach ze sprzedaży w 2019 r. – struktura geograficzna

Kraj	Sprzedaż klientom zewnętrznym	01.01.2019 – 30.06.2019
Unia Europejska w tym Polska	USD	67
	%	59%
Pozostałe kraje	USD	46
	%	40%
Przychody razem	USD	1
	%	1%

#### Informacja o przychodach ze sprzedaży – główni odbiorcy w I półroczu 2018 roku.

Grupa wygenerowała w I półroczu 2018 roku sprzedaż w ramach segmentu Proxi, z jednym odbiorcą.

Wskazany odbiorca nie jest podmiotem powiązany ze Spółką Silvair, Inc., ani jej spółką zależną.

Kraj	Sprzedaż klientom zewnętrznym	01.01.2018 – 30.06.2018
Unia Europejska w tym Polska	USD	1
	%	100%
Pozostałe kraje	USD	-
	%	0%
Przychody razem	USD	1
	%	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 ramach prowadzonej działalności Grupa Kapitałowa Silvair, Inc. wyróżnia 2 segmenty:

- Silvair Platform
- Silvair Mesh Stack

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.

Na segment **Silvair Mesh Stack** składa się zuniwersalizowane oprogramowanie układowe (firmware) zgodne ze standardem Bluetooth Mesh, przewidziane zasadniczo do instalacji w elektronicznych komponentach produktów oświetleniowych oraz urządzeniach sensorycznych. Oprogramowanie wersjonowane jest w zależności od rodzaju i typu urządzenia, jego funkcjonalności oraz obsługiwanego protokołu komunikacyjnego. W ramach tego segmentu Spółka ujmuje również wyżej wymienione oprogramowanie układowe, zmodyfikowane lub rozbudowane w oparciu o indywidualne wymagania klienta (custom firmware). Przychód Spółki w tym segmencie stanowi sprzedaż licencji na oprogramowanie układowe.

Na segment platformy cyfrowej – **Silvair Platform** składa się pakiet usług związanych z zarządzaniem siecią inteligentnego oświetlenia oraz wykorzystanie danych generowanych przez taką sieć do świadczenia usług wykraczających poza obszar smart lighting. W przypadku świadczenia usług w ramach platformy bezpośrednio przez Spółkę przychód stanowią opłaty okresowe pobierane za konkretny pakiet usług. W przypadku świadczenia usług przez podmioty trzecie w ramach platformy przychód Spółki stanowi udział w opłatach pobieranych przez konkretnego usługodawcę (revenue share).

W związku z tym, że Wi-Home i Proxi, przestają być rozwijane, Zarząd podjął decyzję o niewyodrębnianiu ich jako oddzielnych segmentów. Obecnie segmenty te, ujmowane są w sprawozdaniach Grupy w pozycji: „Działalność pozostała”.

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 01.01.2019 roku – 30.06.2019 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Silvair Platform	Silvair Mesh Stack	Działalność pozostała	Razem
<b>Przychody i koszty</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	82	31	1	114
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	124	219	52	395
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-	-1 237	-1 237
<b>EBIT</b>	<b>-42</b>	<b>-188</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>-42</b>	<b>-188</b>	<b>-1 344</b>	<b>-1 574</b>
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-	2	2
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-42</b>	<b>-188</b>	<b>-1 342</b>	<b>-1 576</b>
<b>Aktywa</b>				
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	2 775	4 532	2 446	9 753
Należności	49	7	2	58
Aktywa nieprzypisane	-	-	2 191	2 191
<b>Aktywa ogółem</b>				<b>11 914</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania finansowe	-	-	214	214
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	40	1	-	41
<b>Zobowiązania nieprzypisane</b>			<b>1 803</b>	<b>1 803</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>				<b>2 058</b>
Pozostałe informacje	-	-	-	-
Amortyzacja	124	219	251	594

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 01.01.2018 roku  
– 30.06.2018 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Silvair Platform	Silvair Mesh Stack	Działalność pozostała	Razem
<b>Przychody i koszty</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	1	1
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-	-1 746	-1 746
<b>EBIT</b>				<b>-1 745</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-	-179	-179
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>				<b>-1 924</b>
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-	-267	-267
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>				<b>-1 657</b>
<b>Aktywa</b>				
Koszty prac rozwojowych	1 570	3 932	2 802	7 828
Należności	-	17	5	22
Aktywa nieprzypisane	-	-	1 823	1 823
<b>Aktywa ogółem</b>				<b>9 674</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania finansowe	-	-	348	348
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	1 468	1 468
<b>Zobowiązania ogółem</b>				<b>1 816</b>
Pozostałe informacje	-	-	-	-
Amortyzacja	9	146	190	345

W latach 2016 – 2018 oraz w roku 2018 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 używania, 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					
		Silvair Platform	Silvair Mesh Stack	Działalność pozostała	Razem
<b>REGION</b>					
Unia Europejska		49	18	-	67
Teren krajów trzecich		33	13	-	46
Polska		-	-	1	1
<b>Razem</b>		<b>82</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>114</b>
Typ produktu/usługi	Rodzaj opłaty				
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>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>82</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>114</b>



## Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja aktywów niefinansowych	1	-
Inne przychody operacyjne	43	47
<b>Razem</b>	<b>44</b>	<b>47</b>

## Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne	24	3
<b>Razem</b>	<b>24</b>	<b>3</b>

W kwocie 24 tys. USD, 10 tys. USD stanowią koszty utworzonej rezerwy na sprawy sporne opisanej w nocie 20.3.

## Nota 26 Podział kosztów

Pozostałe przychody operacyjne	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Amortyzacja	594	345
Zużycie materiałów i energii	32	55
Usługi obce	1 232	1 157
Podatki i opłaty	8	8
Wynagrodzenia	720	691
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	165	166
Pozostałe koszty rodzajowe	106	95
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>2 857</b>	<b>2 517</b>
<b>Zmiana stanu produktów oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (prace rozwojowe)</b>	<b>1 205</b>	<b>747</b>
Koszt własny sprzedaży	395	-
Koszty sprzedaży	237	260
Koszty ogólnego zarządu	1 020	1 530
<b>Koszty według funkcji razem</b>	<b>1 652</b>	<b>1 790</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 pracownikami.

## Nota 27 Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Odsetki, w tym:	24	-
Odsetki od lokat i rachunków bankowych	24	-
Inne przychody finansowe	5	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>29</b>	<b>-</b>

## Nota 28 Koszty finansowe

Przychody finansowe	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Odsetki	15	15
Dla pozostałych jednostek	15	15
Odsetki od otrzymanych pożyczek	10	15
Odsetki od umów leasingu	5	-
Różnice kursowe	70	164
<b>Koszty finansowe</b>	<b>85</b>	<b>179</b>

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

Wyszczególnienie	Okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Zysk brutto	-1 574	-1 991
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	269	669
Amortyzacja	40	44
Podatek PFRON	6	7
Odsetki niezapłacone	-	39
Niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	59	31
Różnice kursowe bilansowe	8	171
Odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe koszty	156	377
- w tym wycena opcji na akcje (nota 30)	118	147
Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania w roku bieżącym	47	42
ZUS z mies. listopad-grudzień rok poprzedniego zapłacone w styczniu roku następnego	40	34
Pozostałe	7	9
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	54	66
Odsetki niezapłacone	-	1
Różnice kursowe bilansowe	22	29
Dotacja	32	35
Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-	-
Odsetki zapłacone	-	-

Zwiększenie przychodów (przychody bilansowo rozliczane w czasie)	40	-
Dochód /strata	-1 366	-1 431
Odliczenia od dochodu (*)	-	138
Podstawa opodatkowania	-1 366	-1 569
Podatek – Jednostka dominująca	5	2
Wpływ zmiany stanu aktywa na podatek odroczony	14	266
Wpływ zmiana stanu zobowiązania na podatek odroczony	2	2
<b>Razem obciążenia wyniku brutto</b>	<b>11</b>	<b>266</b>

## 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”.

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

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

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

Do dnia 30 czerwca 2019 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 2019 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 30 czerwca 2019 roku wykonane zostały opcje na 45 000 akcji.

2. 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 2019 roku w ramach puli „Additional Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana oraz opcje na 70 250 akcji z 279 000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników.

Do dnia 30 czerwca 2019 roku w ramach puli Rafała Hana nie zostały wykonane żadne opcje. 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 2019 r. w ramach tej puli wykonano opcje na 9 200 akcji. Grupa traktuje datę podpisania KPI Agreement jako dzień przyznania opcji w rozumieniu MSSF 2.

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

	od 01.01.2019 do 30.06.2019 (szt.)	od 01.01.2018 do 31.12.2018 (szt.)	od 01.01.2018 do 30.06.2018 (szt.)
Pula akcji w Planie Opcyjnym	1 453 000	1 453 000	1 453 000
Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu	191 000	544 000	544 000
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	40 250	353 000	353 000
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	9 200	15 000	15 000
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	309 050	378 000	378 000
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	100 000	-	-
Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu	250 750	191 000	191 000

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 01.01.2019 do dnia 30.06.2019	Okres od dnia 01.01.2018 do dnia 30.06.2018
Koszty zarządu	166	30
Kapitał z wyceny opcji	166	30

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

	Okres od dnia 01.01.2019 do dnia 30.06.2019	Okres od dnia 01.01.2018 do dnia 30.06.2018
Pozostałe kapitały	34	2 788
Kapitał z wyceny opcji	-34	-2 788

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w roku 2018 roku oraz w okresie od dnia 01.01.2018 do 30.06.2018 roku, wynika z wykonania opcji na 15.000 akcji oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wyniosła 1,5 tys. USD.

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2019 do 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.

#### **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 10 lipca 2019 roku Silvair Sp. z o.o. podpisała strategiczną umowę partnerską z OSRAM GmbH, wiodącym graczem na globalnym rynku oświetleniowym. W ramach współpracy Silvair dostarczy partnerowi oprogramowanie Silvair Firmware, które może być integrowane z szeroką gamą produktów oświetleniowych. Spółki ustaliły również warunki wykorzystywania przez firmę OSRAM narzędzi Silvair Commissioning służących do konfigurowania oraz zarządzania inteligentnymi sieciami kontroli oświetlenia opartymi na standardzie Bluetooth Mesh. Zawarcie umowy stanowi istotny element strategii Spółki dotyczącej komercjalizacji jej produktów i usług w wymiarze globalnym. Podjęcie bliskiej współpracy technicznej i biznesowej z jedną z największych firm na rynku otwiera szereg nowych możliwości w zakresie rozwoju i dystrybucji rozwiązań opracowanych przez Silvair. Podpisanie umowy generuje również szereg korzyści wizerunkowych, zwiększając rozpoznawalność marki Silvair i jej wiarygodność wśród producentów z branży oświetleniowej.

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

W ramach zatwierdzonej przez Radę Dyrektorów łącznej maksymalnej wartości emisji, emisje Papierów Zamiennych mają być dokonywane w ramach ofert prywatnych bez obowiązku rejestracji zgodnie z amerykańską ustawą o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. United States Securities Act of 1933) („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) oraz bez obowiązku sporządzania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego, stosownie do aktualnych potrzeb kapitałowych Spółki. Uchwała Rady Dyrektorów Spółki nie określa harmonogramu ani końcowego terminu dokonywania emisji Papierów Zamiennych. Zgodnie z decyzją Rady Dyrektorów Spółki, Papiery Zamiennne 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 Zamiennne są wymagalne w przypadkach określonych w warunkach Papierów Zamiennych, obejmujących w szczególności złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki lub wniosku o zastosowanie jakiegokolwiek środka zabezpieczającego na podstawie federalnego prawa upadłościowego oraz wyznaczenie komisarza lub powiernika do zarządzania aktywami Spółki.



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

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 1,412 mln USD.

Jednocześnie Spółka kontynuuje prace przygotowawcze mające na celu uzyskanie finansowania Spółki w drodze nowej emisji akcji Spółki lub innych instrumentów finansowych, o czym Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 10 z dnia 26 czerwca 2019 roku.

W okresie od 01.07.2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Silvair, Inc. udzieliła pożyczek spółce zależnej Silvair Sp. z o.o. o łącznej wartości 3,05 mln PLN z czego 2.660.000 PLN i 100.000 USD. W okresie od 01.07.2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Silvair Sp. z o.o. udzieliła pożyczek spółce zależnej Sway Sp. z o.o. o łącznej wartości 100.000 PLN.

## 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 niewywiązywania się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec spółek z Grupy.

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

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

**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 2019 roku oraz 2018 roku Grupa nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje), których oprocentowanie byłoby zależne od wahań zmiennych stóp procentowych, w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

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

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

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

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne, należą pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. 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.

## Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

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	
Aktywa finansowe						
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
Zobowiązania finansowe					
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	-	-	-	-	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	30.06.2018 wartość godziwa	30.06.2018 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	22	22	-	-	22	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 086	1 086	-	-	-	1 086

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	30.06.2018 wartość godziwa	30.06.2018 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	345	345	-	345	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	220	220	-	220	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-



## Analiza wrażliwości

Na dzień 30.06.2019 roku oraz na koniec roku 2018 Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

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

### Ryzyko walutowe 01.01.2019 – 30.06.2019

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	8	-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	-

Zobowiązania finansowe					
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	-	-	-	-	-

Ryzyko walutowe 01.01.2018 – 30.06.2018

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	22	-1	-	1	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 086	-146	-	108	-
środki pieniężne na rachunkach	1 086	-146	-	108	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	345	32	-	-39	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	220	15	-	-23	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

## 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), 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	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zadłużenie	214	320	345
Kapitał własny	9 556	10 901	7 433
Kapitał finansowy razem	9 770	11 221	7 778
Wskaźnik zadłużenia	2,2%	2,8%	4,4%

## Nota 34 Zatrudnienie w Grupie

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>-</b>

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018		
	(w osobach)	razem	pracownicy umysłowi pracownicy fizyczni
Silvair, Inc.	-	-	-
Silvair Sp. z o. o.	49	49	-
Sway Sp. z o. o.	6	6	-
<b>Razem</b>	<b>55</b>	<b>55</b>	<b>-</b>

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.2018 – 30.06.2018		
	(w osobach)	razem	pracownicy umysłowi pracownicy fizyczni
Silvair, Inc.	-	-	-
Silvair Sp. z o. o.	62	62	-
Sway Sp. z o. o.	3	3	-
<b>Razem</b>	<b>65</b>	<b>65</b>	<b>-</b>

## Nota 35 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2018 roku oraz przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 przysługuje wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 22 000 zł netto.

Badanie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2018 roku przeprowadziła firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Moniuszki 50. Za wykonane badanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przysługuje wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 12 500 zł 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	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Szymon Słupik	40	40
Adam Gembala	40	40
Rafał Han	40	40
Oktawian Jaworek	-	8
<b>Wypłacone wynagrodzenie brutto</b>	<b>120</b>	<b>128</b>

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Szymon Słupik	-	-
Adam Gembala	-	-
Rafał Han	82	20
<b>Wypłacone wynagrodzenie brutto</b>	<b>82</b>	<b>20</b>

### Wynagrodzenie kluczowego personelu łącznie

Łącznie wynagrodzenie kluczowego kierownictwa	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Rafał Han	122	60
Szymon Słupik	40	40
Adam Gembala	40	40
Oktawian Jaworek	-	8
<b>Wynagrodzenie razem</b>	<b>202</b>	<b>148</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 powiązanymi

### Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo z Jednostką dominującą:

Jednostki powiązane kapitałowo z Jednostką dominującą:

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Silvair Sp. z o. o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 6.334 tys. USD, na dzień 31.12.2018 roku wykazała należność w wysokości łącznej 4.454 tys. USD a na dzień 30.06.2018 roku wykazała należność w wysokości łącznej 2.369 tys. USD.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 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 246 tys USD. W roku 2018 Silvair Sp z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 680 tys. zł do Sway Sp. z o.o. , w wyniku czego saldo zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych od Spółki Silvair Sp. z o. o. wynosi 186 tys USD. Na dzień 30 czerwca 2018 roku, Spółka Sway Sp. z o. o. wykazywała zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej od Spółki Silvair Sp. z o. o. w wysokości 102 tys USD.

#### Rozrachunki w Grupie z tytułu dostaw i usług

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku, Spółki Sway Sp. z o. o. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Sway Sp. z o. o. posiadała zobowiązanie z tytułu dostaw i usług wobec Silvair Sp. z o. o. w kwocie 61,5 tys. zł..

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku, Spółki Silvair, Inc i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Silvair Sp. z o. o. wykazywała należność od Silvair, Inc. w kwocie 205 tys. zł (54 tys. USD) 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 objaśniającego do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku jednostki zależne Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umów najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej w którym mieści się siedziba obu Spółek.

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

W latach obrotowych 2018-2019 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o. gdzie suma transakcji wyniosła odpowiednio: 135 tys. USD w I półroczu 2019 roku, 278 tys. USD w roku 2018 i 144 tys. USD w I półroczu 2018 roku. Łączny koszt w okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2019 roku wyniósł 110 tys. USD, w 2018 roku 225 tys. USD, natomiast w okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2018 roku wyniósł 117 tys. USD.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku, na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 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 i 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

**Marek Kapturkiewicz** – Dyrektor niewykonawczy

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



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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku, na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku 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.

## Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych

Zmiany w kapitałach udziałowców niesprawujących kontroli (UNK)	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2018 – 30.06.2018
Stan na początek roku obrotowego	407	-	-
Dopłaty do kapitału spółki Sway	-	427	427
Wynik roku przypadający na UNK	-19	-20	-3
Stan na koniec roku obrotowego	388	407	424

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

Nowe udziały, na podstawie Aktu notarialnego Repertorium A: 1125/2018, sporządzonego przez Notariusza Monikę Suchecką, 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 zł, z którego kwota 310.000 zł została wpłacona na kapitał zakładowy, zaś pozostała kwota stanowiąca nadwyżkę nad łączną wartością nominalną, została przelana do kapitału zapasowego spółki.

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

Udziały niedające kontroli występują 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 Suchecką 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 zł z kwoty 3.100.000 zł do 3.410.000 zł. Poprzez ustanowienie 6.200 zł nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Nowe udziały zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1.600.000 zł, z którego kwota 310.000 zł 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 zł 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 30.06.2019	Ilość udziałów (szt.)	% udziałów	Wartość udziałów w tys. zł	Liczba głosów	% głosów
Silvair Sp. z o.o.	62 000	90,91	3 100	62 000	19,91
ASI Alfa Bridge	6 200	9,09	310	6 200	9,09
Razem	68 200	100,00	3 410	68 200	100,00

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;

- o 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),
- o 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;
- o 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;
- o wszelkie bazy danych i zbiory danych; oraz
- o wszelkie kopie, egzemplarze i zapisy powyższych (w dowolnej formie i na dowolnym nośniku).

Wartość bilansową aktywów, do których odnosi się ograniczenie, wykazanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wynosi na dzień 30.06.2019 roku - 730 tys. USD, na dzień 30.06.2018 roku wynosiła 860 tys. USD, na dzień 31.12.2018 roku - 825 tys. USD.

#### Skrócone informacje finansowe dla jednostki zależnej, posiadającej udziały niekontrolujące:

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
<b>A, Aktywa trwałe</b>	<b>1 669</b>	<b>1 600</b>	<b>1 517</b>
w tym koszty prac rozwojowych	1 637	1 563	1 508
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>431</b>	<b>686</b>	<b>856</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 100</b>	<b>2 286</b>	<b>2 373</b>

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018
A. Kapitał własny	1 120	1 301	1 471
B. Zobowiązania długoterminowe	325	331	316
C. Zobowiązania krótkoterminowe	655	654	586
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>	<b>2 100</b>	<b>2 286</b>	<b>2 373</b>

Rachunek zysków i strat	01.01.2019–30.06.2019	01.01.2018–30.06.2018
A. Przychody	-	-
B. Koszt własny sprzedaży	-	-
C. Wynik brutto ze sprzedaży	-	-
D. Wynik netto ze sprzedaży	-174	-164
E. Zysk/(strata) netto za okres	-187	-177
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-187</b>	<b>-177</b>

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2019–30.06.2019	01.01.2018–30.06.2018
A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-92	449
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-162	335
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-13	14
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.+B.+C.)	-267	798
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-267	798
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>660</b>	<b>35</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>393</b>	<b>833</b>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01 stycznia – 30 czerwca 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów w dniu 30 września 2019 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

Marek Kapturkiewicz

Dyrektor