

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

# **Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.**

Kraków, dnia 24.11.2021 roku

# Spis treści

<b>Informacje ogólne</b>	<b>4</b>
Dane Jednostki dominującej	5
Opis działalności Grupy	6
Grupa Kapitałowa Silvair, Inc.	7
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	7
Okresy prezentowane	8
Założenie kontynuacji działalności	8
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 30 września 2021 roku.	9
Informacja o konsolidacji	9
Wybrane dane finansowe	9
Oświadczenie Rady Dyrektorów	13
<b>Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Silvair, 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>
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	25
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	26
Niepewność szacunków	27
Subiektywne oceny i osądy	28
Sezonowość działalności	28
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	28
<b>Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>29</b>
Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych	30
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych	30
Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych	31
Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania	32
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
Nota 6 Zapasy	35
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług	36

Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	36
Nota 11.1 Objasnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	36
Nota 12 Kapitał podstawowy	36
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	39
Nota 14.1 Pozostałe kapitały	39
Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	39
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	39
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41
Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu	41
Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	42
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	44
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	44
Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	45
Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe	46
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży	47
Nota 23 Segmenty operacyjne	49
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	53
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	56
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	57
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	57
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	60
Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	61
Analiza wrażliwości	62
Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty	64
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi	65
Nota 38.1 Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami	66
<b>Informacje uzupełniające do śródrocznego (kwartalnego) skonsolidowanego sprawozdania</b>	<b>68</b>
Informacje na temat zdarzeń nietypowych ze względu na rodzaj, wartość, częstotliwość, mających istotny wpływ na sprawozdanie	69
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej	69
Informacja o rezerwach i odpisach, w tym z tytułu utraty wartości	69
Informacja o postępowaniach sądowych	69
Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	69
Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	69

Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego _____	70
Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób _____	70
Informacje dotyczące zmian w klasyfikacji lub sposobie wyceny instrumentów finansowych _____	70
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz oraz wyników Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału roku obrotowego _____	70
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta _____	71
Informacje dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane _____	71
Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych _____	71
Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe _____	72
Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału _____	72

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

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

# **Informacje ogólne**

## Dane Jednostki dominującej

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

## Opis działalności Grupy

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

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

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

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

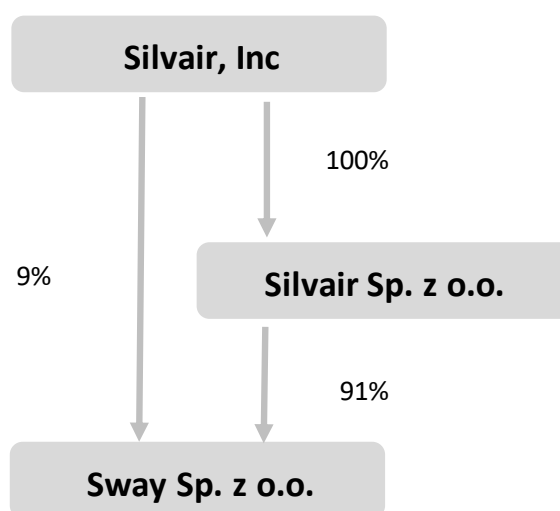
Grupa pracuje także nad narzędziami pozwalającymi na analizę i wykorzystanie danych generowanych przez infrastrukturę oświetleniową – z uwzględnieniem zarówno danych operacyjnych związanych z bieżącym funkcjonowaniem instalacji (Connected Lighting), jak i danych generowanych przez czujniki będące częścią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

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

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

## Grupa Kapitałowa Silvair, Inc.

Struktura Grupy na dzień 30.09.2021 roku.



## Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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



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

## Okresy prezentowane

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.09.2021 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycji pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30.09.2020 roku oraz na dzień 31.12.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym: rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2020 roku do 30.09.2020 roku. W rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano również dane za okres od 01.07.2021 roku do 30.09.2021 roku i porównywalne dane finansowe za okres od 01.07.2020 roku do 30.09.2020 roku.

## Założenie kontynuacji działalności

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

Pierwsza połowa 2021 roku przyniosła istotną poprawę najważniejszych wskaźników odzwierciedlających poziom adopcji rozwiązań Grupy przez branżę oświetleniową. Wraz z upływem kolejnych miesięcy III kwartału 2021 roku dało się zaobserwować silną tendencję wzrostową potwierdzającą ten trend. Grupa w dalszym ciągu postrzega liczbę urządzeń aktywowanych za pomocą narzędzi Silvair Commissioning za najważniejszy z tych wskaźników z uwagi na fakt, że najlepiej obrazuje ona rzeczywiste wykorzystanie inteligentnych komponentów z oprogramowaniem Silvair Firmware w komercyjnych projektach oświetleniowych. Słuszność założeń biznesowych Grupy potwierdza fakt, że w każdym z kolejnych miesięcy 2021 roku liczba urządzeń aktywowanych za pomocą narzędzi Silvair Commissioning była kilkukrotnie wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Pomimo wzrostu skonsolidowanych przychodów w III kwartałach 2021 roku o ponad 100% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, bieżące wpływy ze sprzedaży nie pozwalają jeszcze na pełne sfinansowanie działalności operacyjnej i rozwojowej Grupy w okresie kolejnych 12 miesięcy. W związku z powyższym Zarząd Spółki dominującej planuje przeprowadzenie w najbliższym czasie kolejnej rundy finansowania poprzez realizację oferty do 1 mln akcji zwykłych nowej emisji lub/i emisji Papierów Zamiennych (Convertible Notes) w łącznej kwocie od 1,5 mln do 3 mln USD.

## Skład organów Jednostki dominującej na dzień 30 września 2021 roku.

### Rada Dyrektorów:

Szymon Słupik – Przewodniczący

Adam Gembala – Wiceprzewodniczący,  
Sekretarz i Skarbnik

Rafał Han – Dyrektor

Paweł Szymański – Dyrektor

Christopher Morawski – Dyrektor

### Kadra kierownicza:

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)

Szymon Słupik – Dyrektor ds. Technologii (CTO)

Adam Gembala – Dyrektor Finansowy (CFO)

## Informacja o konsolidacji

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

Na dzień 30.09.2021 roku, na dzień 30.09.2020 roku oraz na dzień 31.12.2020 roku konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz dwie Spółki zależne: Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o. o.

Na dzień 30.09.2021 roku, na dzień 30.09.2020 roku oraz na dzień 31.12.2020 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. oraz 9% udziałów bezpośrednio i 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o. w Sway Sp. z o. o.

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

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

## Wybrane dane finansowe

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

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2021 - 30.09.2021	1,1940	1,1604	1,2294	1,1604
01.01.2020 - 30.09.2020	1,1292	1,0684	1,1972	1,1710
01.01.2020 - 31.12.2020	1,1459	1,0684	1,2279	1,2279

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2021 - 30.09.2021	0,2619	0,2505	0,2736	0,2505
01.01.2020 - 30.09.2020	0,2542	0,2344	0,2724	0,2587
01.01.2020 - 31.12.2020	0,2561	0,2344	0,2758	0,2661

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

Poszczególne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz 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	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	456	267	382	236	1 741	1 050
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 715	-1 616	-1 436	-1 431	-6 548	-6 357
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 395	-1 814	-2 006	-1 606	-9 145	-7 136
Zysk (strata) okresu	-2 609	-1 682	-2 185	-1 490	-9 962	-6 616
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-775	-540	-649	-479	-2 959	-2 126
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 297	-1 451	-1 086	-1 285	-4 951	-5 709
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-51	2 530	-43	2 241	-195	9 954
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 123	539	-1 778	477	-8 105	2 120

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa razem	12 019	14 539	10 358	11 841	47 980	54 637
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 622	5 677	4 845	4 623	22 443	21 334
Zobowiązania długoterminowe	2 556	2 597	2 203	2 115	10 204	9 759
Zobowiązania krótkoterminowe	3 066	3 080	2 642	2 508	12 240	11 575
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 397	8 862	5 513	7 217	25 537	33 303
Kapitał podstawowy	1 355	1 343	1 168	1 094	5 409	5 047
Liczba akcji (w szt.)	13 553 532	13 425 927	13 553 532	13 425 927	13 553 532	13 425 927
Średnioważona liczba akcji (w szt.)*	13 484 216	11 623 851	13 484 216	11 623 851	13 484 216	11 623 851
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	-0,19	-0,22	-0,16	-0,17	-0,74	-0,88
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD i EUR i PLN)	0,47	0,66	0,41	0,54	1,89	2,87

## Oświadczenie Rady Dyrektorów

Rada Dyrektorów Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Silvair, Inc. zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, jak również jej wynik finansowy.

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

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>10 975</b>	<b>11 512</b>	<b>11 241</b>
Koszty prac rozwojowych	1.1	10 514	10 772	10 354
Pozostałe aktywa niematerialne		62	70	72
Rzeczowe aktywa trwałe		15	16	23
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	3.7	17	71	14
Aktywa finansowe		7	7	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	360	576	771
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 044</b>	<b>3 027</b>	<b>2 138</b>
Zapasy	6	5	5	11
Należności z tytułu dostaw i usług	7	243	103	174
Pozostałe należności		69	72	114
Rozliczenia międzyokresowe		31	28	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		696	2 819	1 835
<b>Aktywa razem</b>		<b>12 019</b>	<b>14 539</b>	<b>13 379</b>



	Nr noty	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
<b>Kapitał własny</b>		<b>6 397</b>	<b>8 862</b>	<b>6 145</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>6 397</b>	<b>8 862</b>	<b>6 145</b>
Kapitał podstawowy	12	1 355	1 343	1 153
Kapitał z wyceny opcji	13	600	483	305
Pozostałe kapitały	14.1	24 909	24 819	21 622
Transakcje z kapitałem mniejszości		-365	-365	-365
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		823	898	819
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-18 316	-15 707	-15 707
Wynik finansowy bieżącego roku		-2 609	-2 609	-1 682
<b>Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>2 556</b>	<b>2 597</b>	<b>415</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku	17	17	20	21
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	2 219	2 188	-
Rozliczenia międzyokresowe	21	320	389	394
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>3 066</b>	<b>3 080</b>	<b>6 819</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		209	372	135
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20.4	177	131	119
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	17	71	17
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	1 910	1 797	5 691
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		251	227	376
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20.3	90	45	56
Rozliczenia międzyokresowe	21	412	437	425
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>12 019</b>	<b>14 539</b>	<b>13 379</b>

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nr noty	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
Przychody	22.1	456	267	190	138
Koszt własny sprzedaży		804	598	263	208
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>-348</b>	<b>-331</b>	<b>-73</b>	<b>-70</b>
Koszty sprzedaży		292	416	133	111
Koszty ogólnego zarządu		1 116	1 012	394	332
<b>Wynik netto ze sprzedaży</b>		<b>-1 756</b>	<b>-1 759</b>	<b>-600</b>	<b>-513</b>
Utworzenia odpisu / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości przez Koszty prac rozwojowych		-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		56	153	18	91
Dotacje rozliczane w czasie		48	48	16	16
Pozostałe koszty operacyjne		15	10	-5	1
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		-	-	-	-
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>-1 715</b>	<b>-1 616</b>	<b>-577</b>	<b>-423</b>
Przychody finansowe, w tym:		-	-	-	109
Różnice kursowe		-	-	-	109
Koszty finansowe, w tym:		680	198	432	56
Różnice kursowe		488	51	374	-
Odsetki		156	145	45	47
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>		<b>-2 395</b>	<b>-1 814</b>	<b>-1 009</b>	<b>-370</b>
Podatek dochodowy		214	-132	16	-53
Bieżący		1	15	-	5
Odroczony		213	-147	16	-58
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>-2 609</b>	<b>-1 682</b>	<b>-1 025</b>	<b>-317</b>
Zysk/(strata) przypadający/a na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-2 609	-1 682	-1 025	-317
Uzιαy niekontrolujące		-	-	-	-

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	16	-0,19	-0,15	-0,08
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)		-0,15	-0,11*	-0,06

\* Zaktualizowano ilość po ponownym przeliczeniu w okresie

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
Zysk/(strata) netto za okres	-2 609	-1 682	-1 025	-317
Inne całkowite dochody	-75	-135	-96	163
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-75	-135	-96	163
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-75	-135	-96	163
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-	-	-	-
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-2 684</b>	<b>-1 817</b>	<b>-1 121</b>	<b>-154</b>
Łączne całkowite dochody przypadające a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 684	-1 817	-1 121	-154
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitały z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2021 roku	1 343	483	24 819	-365	898	-18 316	-	8 862	-	8 862
Korekta błędu:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta związana z prawem nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2021 roku skorygowany	1 343	483	24 819	-365	898	-18 316	-	8 862	-	8 862
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki	12	-	-	-	-	-	-	12	-	12
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-94	90	-	-	-	-	-4	-	-4
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	211	-	-	-	-	-	211	-	211
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>12</b>	<b>117</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219</b>	<b>-</b>	<b>219</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-2 609	-2 609	-	-2 609
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-75	-	-	-75	-	-75
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-75</b>	<b>-</b>	<b>-2 609</b>	<b>-2 684</b>	<b>-</b>	<b>-2 684</b>
Stan na koniec okresu 30.09.2021 roku	1 355	600	24 909	-365	823	-18 316	-2 609	6 397	-	6 397

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitał z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2020 roku	1 143	375	21 253	-445	954	-15 707	-	7 573	80	7 653
<b>Korekta błędu:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta związana z prawem nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2020 roku skorygowany	1 143	375	21 253	-445	954	-15 707	-	7 573	80	7 653
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku</b>										
Realizacja opcji na akcje Spółki	11	-431	431	-	-	-	-	11	-	11
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	82	-	1 532	-	-	-	-	1 614	-	1 614
Koszty emisji akcji	-	-	-61	-	-	-	-	-61	-	-61
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	539	-	-	-	-	-	539	-	539
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	107	-	1 664	-	-	-	-	1 771	-	1 771
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	80	-	-	-	80	-80	-
Razem transakcje z właścicielami	200	108	3 566	80	-	-	-	3 954	-80	3 874
<b>Wynik okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-2 609	-2 609	-	-2 609
<b>Pozostałe całkowite dochody za okres</b>	-	-	-	-	-56	-	-	-56	-	-56
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-56	-	-2 609	-2 665	-	-2 665
Stan na koniec okresu 31.12.2020 roku	1 343	483	24 819	-365	898	-15 707	-2 609	8 862	-	8 862

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 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	Transakcje z kapitałem mniejszości	Kapitały z róż. kurs. z przel. jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przyp. jedn. niepos. kontroli	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu 01.01.2020 roku	1 143	375	21 253	-445	954	-15 707	-	7 573	80	7 653
<b>Korekta błęd:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta związana z prawem nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2020 roku skorygowany	1 143	375	21 253	-445	954	-15 707	-	7 573	80	7 653
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2020 roku</b>										
Realizacja opcji na akcje Spółki	10	-	-	-	-	-	-	10	-	10
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-369	369	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	299	-	-	-	-	-	299	-	299
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	80	-	-	-	80	-80	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>10</b>	<b>-70</b>	<b>369</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>389</b>	<b>-80</b>	<b>309</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-1 682	-1 682	-	-1 682
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-135	-	-	-135	-	-135
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-135</b>	<b>-</b>	<b>-1 682</b>	<b>-1 817</b>	<b>-</b>	<b>-1 817</b>
Stan na koniec okresu 30.09.2020 roku	1 153	305	21 622	-365	819	-15 707	-1 682	6 145	-	6 145

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
Zysk (strata) brutto		-2 395	-1 814	-1 009	-370
Korekty o pozycje:		1 620	1 274	736	203
Amortyzacja		1 026	838	335	284
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		490	159	369	-286
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		156	137	45	59
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-4	-	2
Zmiana stanu rezerw		45	-26	3	-19
Zmiana stanu zapasów		-	-2	-	-
Zmiana stanu należności		-137	-17	-84	-73
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-76	172	56	-36
Podatek zapłacony		-1	-15	-	-5
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-94	-150	-60	-34
Inne korekty z działalności operacyjnej	11.1	211	182	72	311
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-775</b>	<b>-540</b>	<b>-273</b>	<b>-167</b>
Wpływy		-	4	-	-2
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	4	-	-2
Wydatki		1 297	1 455	376	362
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4	83	-	13
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	1.2	1 293	1 372	376	349
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-1 297</b>	<b>-1 451</b>	<b>-376</b>	<b>-364</b>
Wpływy		8	2 609	5	1 897
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		8	10	5	-
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	-	-	-

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	2 599	-	1 899
Odsetki	-	-	-	-2
Wydatki	59	79	18	17
Spłaty kredytów i pożyczek	4	21	4	-5
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	43	58	14	22
Odsetki	12	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-51</b>	<b>2 530</b>	<b>-13</b>	<b>1 880</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-2 123</b>	<b>539</b>	<b>-662</b>	<b>1 349</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-2 123</b>	<b>539</b>	<b>-662</b>	<b>1 349</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 819</b>	<b>1 296</b>	<b>1 358</b>	<b>486</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>696</b>	<b>1 835</b>	<b>696</b>	<b>1 835</b>



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

## Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 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 września 2020 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2020, 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 2020 podanym do publicznej wiadomości w dniu 16 kwietnia 2021 roku.

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 2020 roku, z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2021 roku nie było przedmiotem badania ani przeglądu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

### Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 1 stycznia 2021 roku nie obowiązywały.

Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek”: Zmiany do Założeń Konceptyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),

- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”: Koszty wypełnienia obowiązków umownych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”,

W ocenie Zarządu następujące zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane po dniu 31 grudnia 2020 roku, a nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Kodeksu Praktycznego MSSF 2: Ujawnienia zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Grupa nie zakończyła jeszcze szacowania wpływu zmiany na jej sprawozdania finansowe.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

## Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z takimi samymi zasadami jak roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Silvair, Inc. za 2020 rok.

### Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
PLN/USD	0,2505	0,2661	0,2587

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

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.09.2020
PLN/USD	0,2619	0,2561	0,2542

## Niepewność szacunków

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

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

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

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

## Subiektywne oceny i osądy

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

- utraty wartości nakładów na prace rozwojowe (patrz Nota 1.1 oraz 1.3)
- odpisów aktualizujących (patrz Nota 1.1, 5, 6, oraz 7)
- przychodów z umów z klientami (patrz Nota 22.1)
- rezerw (patrz Nota 20.3)
- okresu trwania umów leasingowych (patrz Nota 18.1)
- umów dotyczących płatności na bazie akcji (patrz Nota 30)

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu z rokiem 2020.

## Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością.

## Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

W trzecim kwartale 2021 roku w Grupie nie miały miejsca połączenia jednostek ani utrata kontroli. Zdarzenia takie nie wystąpiły również w roku 2020 roku.

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

## Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zakończone prace rozwojowe	8 509	10 015	7 512
Niezakończone prace rozwojowe	2 005	757	2 842
<b>Razem</b>	<b>10 514</b>	<b>10 772</b>	<b>10 354</b>

## Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych (*)	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.09.2020
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>14 800</b>	<b>12 912</b>	<b>12 912</b>
Zwiększenia, w tym:	1 293	1 888	1 372
Poniesione nakłady	1 293	1 752	1 372
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	136	-
Zmniejszenia, w tym:	581	-	159
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	581	-	159
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>15 512</b>	<b>14 800</b>	<b>14 125</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>3 436</b>	<b>2 323</b>	<b>2 323</b>
Zwiększenia	1 042	1 113	829
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>4 478</b>	<b>3 436</b>	<b>3 152</b>
<b>Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>592</b>	<b>693</b>	<b>693</b>
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	72	101	74

Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	520	592	619
Wartość netto na początek okresu	10 772	9 896	9 896
Wartość netto na koniec okresu koniec okresu	10 514	10 772	10 354

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

#### Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe. W ocenie Zarządu na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na dodatkową utratę wartości nakładów na prace rozwojowe w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne	Wartość prac rozwojowych na dzień 30.09.2021	Wartość odzyskiwalna
Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack	4 344	27 358
Platforma Silvair oraz Multi ALS	4 053	96 479
Wi-Home	527	3 266
<b>Razem</b>	<b>8 924</b>	<b>127 103</b>

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

Testy na utratę wartości zostały zaktualizowane przy poniższych założeniach:

- Test został sporządzony na podstawie wewnętrznej prognozy finansowej Grupy Silvair na lata 2021 - 2030 (Prognoza) w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- Ze względu na innowacyjny charakter komercjalizowanej technologii został przyjęty 10 letni okres projekcji.
- Realizacja prac rozwojowych ma charakter wieloetapowy tzn. kolejne etapy prac rozwojowych są zamykane wraz z wydaniem kolejnych wersji oprogramowania i/lub rozpoczęciem świadczenia kolejnej usługi lub pakietu usług cyfrowych.
- Wielkość nakładów prac rozwojowych w kolejnych latach projekcji obejmuje: początkową wartość bilansową, nakłady bezpośrednie (osobowe i nieosobowe) na kontynuację kolejnych etapów prac, nakłady pośrednie oraz pozostałe wydatki Grupy, które w założeniu mają służyć osiągnięciu przychodów z testowanych aktywów.



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

Prognoza finansowa została oparta na poniższych założeniach:

- Wielkość i potencjał rynku zostały oszacowane na podstawie raportów rynkowych w tym m.in. raportu "Intelligent Lighting Controls" opracowanego przez Navigant Research oraz raportu "Smart Lighting Market" opracowanego przez Markets&Markets.
- Model biznesowy został sprawdzony z partnerami i potwierdzony zawartymi już kontraktami.
- Wskaźnik wzrostu przychodów w kolejnych latach został oparty na tzw. Krzywej S - charakterystycznej dla implementacji nowych technologii.
- Przyjęto 10-letni okres projekcji.
- Założono, że w okresie projekcji Grupa osiągnie dojrzałość biznesową.
- Tempo i skala pozyskiwania nowych klientów zostały oparte na danych historycznych dotyczących zakontraktowanych już klientów oraz skalowaniu zespołu sprzedażowego z uwzględnieniem odpowiedniej relacji kosztowej.

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

W wyniku przeprowadzonych testów na dzień 30 września 2021 nie została zidentyfikowana potrzeba utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość kosztów prac rozwojowych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

### Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Aktywa z tytułu prawa użytkowania	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aktywo z tytułu prawa użytkowania nieruchomości	17	71	14
Aktywo z innych tytułów	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>17</b>	<b>71</b>	<b>14</b>

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

Na dzień 30 września 2021 roku oraz 30 września 2020 roku jednostki zależne tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej. Na dzień 30 września 2021 roku Umowa była podpisana do dnia 31 grudnia 2021 roku.

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

Wyszczególnienie	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.09.2020
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>296</b>	<b>332</b>	<b>332</b>
Zwiększenia, w tym:	-	71	15
Nabycie	-	71	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	15
Zmniejszenia, w tym:	1	107	107
Aktualizacja wartości (zmiana warunków umów)	-	107	107
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	1	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>295</b>	<b>296</b>	<b>240</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>225</b>	<b>161</b>	<b>161</b>
Zwiększenia	53	84	65
Zmniejszenia	-	20	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	20	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>278</b>	<b>225</b>	<b>226</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>71</b>	<b>171</b>	<b>171</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>17</b>	<b>71</b>	<b>14</b>

## Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>576</b>	<b>627</b>	<b>627</b>
Odniesionych na wynik finansowy	563	614	614
Odniesionych na kapitał własny	13	13	13
<b>Zwiększenia</b>	<b>129</b>	<b>209</b>	<b>144</b>
Odniesione na wynik finansowy	129	209	144
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	<b>345</b>	<b>260</b>	<b>-</b>
Odniesione na wynik finansowy	345	260	-
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>360</b>	<b>576</b>	<b>771</b>
Odniesionych na wynik finansowy	347	563	758
Odniesionych na kapitał własny	13	13	13

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	9 279	9 051	9 920
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-7 384	-6 017	-5 860
<b>Razem</b>	<b>1 895</b>	<b>3 034</b>	<b>4 060</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)</b>	<b>360</b>	<b>576</b>	<b>771</b>

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

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

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

#### Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków m.in w zakresie przyszłych wyników podatkowych. Przeprowadzona analiza przewidywanych przychodów podatkowych wykazała ograniczenie możliwości rozliczenia części straty podatkowej z roku bieżącego oraz korektę przyjętych poprzednio poziomów rozliczenia strat dla lat 2018 - 2020. Dlatego Grupa podjęła decyzję o utworzeniu dodatkowego odpisu aktualizującego aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują częściowo straty z lat 2019 - 2021.

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	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Towary handlowe	47	49	48
Odpisy aktualizujący towary	-42	-44	-37
<b>Razem</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>11</b>

Rozchód zapasów ujmowany jest za pomocą metody szczegółowej identyfikacji. Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje czy wartość bilansowa zapasów jest wyższa lub równa cenie sprzedaży możliwej do uzyskania. Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w kosztach operacyjnych. Na dzień 30 września 2021 roku, poziom odpisu pozostał na poziomie z 31 grudnia 2020 roku, skorygowany jedynie o różnice kursu USD/PLN.

## Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	281	146	203
Odpisy aktualizujące	-38	-43	-29
<b>Razem</b>	<b>243</b>	<b>103</b>	<b>174</b>

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

Na dzień 30 września 2021 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 38 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2020 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 43 tys. USD. Zmiana wartości odpisu wynika z wyceny należności objętej odpisem aktualizującym oraz odpisem na przewidywane straty. Do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości w przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa opiera się o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 2 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości. Zastosowany model przedstawiono w części Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2020. Ponieważ w Grupie przychody ze sprzedaży o istotnych wartościach pojawiły się w 2019 roku, przyjęta metoda szacowania odpisów będzie przez Grupę weryfikowana w oparciu o dane dostępne w kolejnych latach. Na dzień 30 września 2021 roku analiza nie wykazała konieczności aktualizacji zastosowanego modelu.

### Nota 11.1 Objaśnienie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych

W pozycji Inne korekty z działalności operacyjnej została wykazana wartość obciążająca koszty ogólnego zarządu odpowiadająca wartości naliczenia kapitału opcyjnego, po uwzględnieniu części zrealizowanej w kwocie 211 tys. USD. Różnica między pozycją „Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału” a Zestawieniem Zmian w Kapitale Własnym dotyczy naliczonej (bezzgotówkowej) wartości kapitału opcyjnego.

## Nota 12 Kapitał podstawowy

### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 30 września 2021 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	12 593 532	1 259	24 328	23 069
Preferred Stock	960 000	96	125	29
<b>Razem</b>	<b>13 553 532</b>	<b>1 355</b>	<b>24 453</b>	<b>23 098</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
Rafał Han	1 908 412	14,08	3 540 412	19,29
Szymon Słupik	1 893 540	13,97	3 538 700	19,28
Adam Gembala	1 018 760	7,52	2 145 520	11,69
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	8 732 820	64,43	9 128 900	49,74
<b>Razem</b>	<b>13 553 532</b>	<b>100,00</b>	<b>18 353 532</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.

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

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

W 2021 oraz w 2020 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 30 września 2021 roku z 13.553.532 wyemitowanych akcji w całości zostały opłacone 13.532.832 akcje, ilość akcji nieopłaconych to 20.700. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wszystkie z 13.425.927 wyemitowanych akcji zostały opłacone w całości. Na dzień 30 września 2020 roku z 11.527.170 akcji wyemitowanych 11.520.270 akcji została opłacona w całości, ilość akcji nieopłaconych to 6.900 sztuk.

### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31 grudnia 2020 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	12 465 927	1 247	24 214	22 967
Preferred Stock	960 000	96	125	29
<b>Razem</b>	<b>13 425 927</b>	<b>1 343</b>	<b>24 339</b>	<b>22 996</b>

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

### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 30 września 2020 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	10 567 170	1 057	20 791	19 734
Preferred Stock	960 000	96	125	29
<b>Razem</b>	<b>11 527 170</b>	<b>1 153</b>	<b>20 916</b>	<b>19 763</b>

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Szymon Słupik	1 884 711	16,35	3 529 871	21,62
Rafał Han	1 832 656	15,90	3 464 656	21,22
Adam Gembala	1 018 760	8,84	2 145 520	13,14
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	6 791 043	58,91	7 187 123	44,02
<b>Razem</b>	<b>11 527 170</b>	<b>100,00</b>	<b>16 327 170</b>	<b>100,00</b>

## Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	600	483	305
<b>Razem</b>	<b>600</b>	<b>483</b>	<b>305</b>

## Nota 14.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kapitał zapasowy	24 909	24 819	21 622
<b>Razem</b>	<b>24 909</b>	<b>24 819</b>	<b>21 622</b>

## Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

Zmiany w pozostałych kapitałach	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.09.2020
Stan na początek okresu	24 819	21 253	21 253
Realizacja opcji na akcje Spółki	92	431	369
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-	-61	-
Emisja nowych akcji (IPO)	-	1 532	-
Należne wpłaty na kapitał	-2	-	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	1 664	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>24 909</b>	<b>24 819</b>	<b>21 622</b>

## Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk/(strata) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Zysk/(strata) rozwodniony(a) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto skorygowanego o wpływ odsetek od potencjalnych akcji zwykłych za okres sprawozdawczy, przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego, skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających. Opcje rozwadniające obejmują również przydział akcji Jednostki dominującej w okresie od 01 stycznia 2021 roku do dnia publikacji.



Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.*)	13 484 216	11 623 851	11 460 247*
Opcje rozwadniające (szt.), w tym:	3 471 549	3 566 217*	3 271 205*
Z tytułu planu opcyjnego	879 443	883 008	856 216
Z tytułu obligacji	2 592 106	2 683 209	2 414 989
Średnioważona rozwodniona ilość akcji jednostki dominującej w okresie* (szt.)	16 955 765	15 190 068*	14 731 452*
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,19	-0,22	-0,15
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,15	-0,17*	-0,11*
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,19	-0,22	-0,15
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,15	-0,17*	-0,11*

\* zaktualizowano ilość po ponownym przeliczeniu w okresie

## Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
Odniesione na wynik finansowy	20	24	24
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>3</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
Odniesione na wynik finansowy	3	4	3
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>17</b>	<b>20</b>	<b>21</b>
Odniesione na wynik finansowy	17	20	21
Odniesione na kapitał własny	-	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	89	105	111
<b>Razem</b>	<b>89</b>	<b>105</b>	<b>111</b>
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)</b>	<b>17</b>	<b>20</b>	<b>21</b>

## Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	17	71	17
<b>Razem</b>	<b>17</b>	<b>71</b>	<b>17</b>

Zobowiązanie z tytułu leasingu dotyczy umów najmu nieruchomości, które zgodnie z MSSF 16 zostały zakwalifikowane do zobowiązań z tytułu leasingów. Informacje związane z ujętymi tu umowami zawiera Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanimi. Wycena zobowiązań nie ujmuje zmiennych opłat dotyczących zużycia mediów związanych z użytkowaniem nieruchomości. Spłata części odsetkowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 0,4 tys. USD. W opinii Emitenta na dzień publikacji nie wystąpią w przyszłości wypływy pieniężne, na które ewentualnie byłby narażony jako leasingobiorca, a które nie byłyby uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Przy umowach nie występują ograniczenia czy kowenanty nałożone przez leasingodawcę.

### Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje (długoterminowe)	30.09.2021	31.12.2020*	30.09.2020
Obligacje zamienne na akcje	2 100	2 100	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	119	88	-
<b>Razem</b>	<b>2 219</b>	<b>2 188</b>	<b>-</b>

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje (krótkoterminowe)	30.09.2021	31.12.2020*	30.09.2020
Obligacje zamienne na akcje	1 750	1 750	5 512
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	160	47	179
<b>Razem</b>	<b>1 910</b>	<b>1 797</b>	<b>5 691</b>

\* dane na 31.12.2020 zostały skorygowane względem danych wykazywanych w opublikowanym SSF 2020

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Wartość nominalna wydanych obligacji	3 850	3 850	5 512
Koszty odsetkowe	279	135	179
Wypłacone odsetki	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 129</b>	<b>3 985</b>	<b>5 691</b>

Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.09.2020
Stan na początek okresu	3 985	2 954	2 954
Zwiększenia	144	2 803	2 737
Zmniejszenia	-	1 772	-
<b>Razem</b>	<b>4 129</b>	<b>3 985</b>	<b>5 691</b>

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

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

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

- Łączna wartość nominalna zobowiązań, które Spółka może zaciągnąć na podstawie Zmienionych Papierów Zamiennych zostaje zwiększona z 5,5 mln USD do 6,0 mln USD;
- Dzień Wymagalności Zmienionych Papierów Zamiennych zostaje zmieniony w taki sposób, że posiadacze Zmienionych Papierów Zamiennych mają prawo żądać wykupu Zmienionych Papierów Zamiennych i zapłaty kwoty głównej wraz z narosłymi a niewypłaconymi odsetkami w każdym czasie po, odpowiednio, 31 grudnia 2020 roku, 2021 roku lub 2022 roku, w zależności od warunków emisji i daty emisji poszczególnych Zmienionych Papierów Zamiennych;
- Mechanizm zamiany zostaje zmodyfikowany w taki sposób, że Kwota Konwersji zostanie zamieniona na akcje zwykłe nowej emisji Spółki tylko w przypadku: (i) Zmiany Kontroli; (ii) lub w dniach 15 grudnia 2020 roku, 2021 roku lub 2022 roku (w zależności od warunków i daty emisji danego Zmienionego Papieru Zamiennego), przy czym zamiana nie będzie skutkowałą ustaleniem wyemitowania przez Spółkę w ciągu poprzedzających ją 12 miesięcy: (i) 20% liczby akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na dzień przypadający 12 miesięcy przed zamianą ani (ii) akcji w liczbie określonej w Zmienionych Papierach Zamiennych, tzn. 1.073.757 akcji w 2020 roku, 1.168.928 akcji w 2021 roku i 1.423.178 akcji w 2022 roku, w zależności od tego, która z tych liczb akcji będzie niższa;

- Zmienione Papiery Zamienne zostaną zamienione na nowo emitowane akcje zwykłe Spółki po ustalonej cenie wynoszącej 1,65 USD („Cena Zamiany”). W szczególności, w wyniku Zamiany Spółka wyemituje na rzecz posiadaczy Zmienionych Papierów Zamiennych akcje zwykłe Spółki w liczbie będącej ilorazem Kwoty Konwersji i Ceny Zamiany.

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

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

Do dnia 30 września 2021 roku Spółka wyemitowała Papiery Zamienne o łącznej wartości nominalnej 5,512 mln USD.

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku, na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 30 września 2021 roku, na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 września 2020 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 roku 2021 i 2020, poza rezerwami na niewykorzystane urlopy, Grupa nie zawiązywała innych rezerw na zobowiązania.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	90	45	56
Rezerwy na sprawy sporne	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>90</b>	<b>45</b>	<b>56</b>

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Stan na początek okresu	45	62	62
Zwiększenia	45	-	-
Zmniejszenia	-	17	6
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>90</b>	<b>45</b>	<b>56</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.

Szacunki dotyczące wartości rezerw na niewykorzystane urlopy oparto o dane dotyczące ilości dni niewykorzystanych urlopów przez pracowników, wartość średniego wynagrodzenia indywidualnie dla każdego pracownika podzielona przez przeciętną liczbę dni roboczych w miesiącu (22 dni) oraz narzuty na wynagrodzenia obciążające pracodawcę. Stawka procentowa ubezpieczeń społecznych obciążających pracodawcę została przyjęta na dzień 30 września 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku na poziomie 22,11% z uwzględnieniem wpłat na PPK a na dzień 30 września 2020 roku na poziomie 20,61%.

#### Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2021
Usługi maintenance dla Silvair Platform	126	194	147	173
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	5	4	5	4
<b>Razem</b>	<b>131</b>	<b>198</b>	<b>152</b>	<b>177</b>

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Usługi maintenance dla Silvair Platform	29	191	94	126
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	7	24	26	5
<b>Razem</b>	<b>36</b>	<b>215</b>	<b>120</b>	<b>131</b>

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2020
Usługi maintenance dla Silvair Platform	29	142	60	111
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	7	20	19	8
<b>Razem</b>	<b>36</b>	<b>162</b>	<b>79</b>	<b>119</b>

Na dzień 30 września 2021 roku, na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku zostały zidentyfikowane zobowiązania związane z umowami dotyczącymi utrzymania (usługi maintenance).

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

## Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2021
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	372	-	21	351
Dotacja NCBiR na środki trwałe	454	-	73	381
<b>Razem</b>	<b>826</b>	<b>0</b>	<b>94</b>	<b>732</b>

Rozliczenia międzyokresowe	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	343	29 <sup>(1)</sup>	-	372
Dotacja NCBiR na środki trwałe	539	-	85	454
<b>Razem</b>	<b>882</b>	<b>29</b>	<b>85</b>	<b>826</b>

Rozliczenia międzyokresowe	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2020
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	343	19 <sup>(1)</sup>	-	362
Dotacja NCBiR na środki trwałe	539	-	82	457
<b>Razem</b>	<b>882</b>	<b>19</b>	<b>82</b>	<b>819</b>

<sup>(1)</sup> Zmiana wyniku z przeliczenia kursowego

## Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	293	173	134	95
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	163	94	56	43
<b>Razem</b>	<b>456</b>	<b>267</b>	<b>190</b>	<b>138</b>

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

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

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

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

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

Przychody z umów CSA oraz SLS zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.



### Podział przychodów z umów z klientami:

Typ umowy		01.01.2021 - 30.09.2021		
Typ produktu/usługi	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe Przychody z umów	Razem
Licencja za firmware	-	135	-	135
Aktywacja	157	-	-	157
Development	4	-	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	122	-	-	122
Pozostałe	14	24	-	38
<b>Razem</b>	<b>297</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>456</b>
<b>Termin przekazania</b>				
W momencie	171	138	-	309
W miarę upływu czasu	126	21	-	147
<b>Razem</b>	<b>297</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>456</b>

Typ umowy		01.01.2020 - 30.09.2020		
Typ produktu/usługi	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe Przychody z umów	Razem
Licencja za firmware	-	107	-	107
Aktywacja	66	-	-	66
Development	4	-	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	64	9	-	73
Pozostałe	5	12	-	17
<b>Razem</b>	<b>139</b>	<b>128</b>	<b>-</b>	<b>267</b>
<b>Termin przekazania</b>				
W momencie	92	113	-	205
W miarę upływu czasu	47	15	-	62
<b>Razem</b>	<b>139</b>	<b>128</b>	<b>-</b>	<b>267</b>

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 23 Segmenty operacyjne

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

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

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

Przychody z Działalności pozostałej obejmują przychody z dawnych segmentów Wi-Home i Proxi, które przestały być rozwijane.

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

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

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

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących  
w okresie 01 stycznia 2021 roku – 30 września 2021 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>Przychody i koszty</b>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	456	-	456
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	804	-	804
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-1 367	-1 367
<b>EBIT</b>	<b>-348</b>	<b>-1 367</b>	<b>-1 715</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-680	-680
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>-348</b>	<b>-2 047</b>	<b>-2 395</b>
Podatek dochodowy (bieżący i odroczone)	-	214	214
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-348</b>	<b>-2 261</b>	<b>-2 609</b>
<b>Aktywa</b>			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	8 397	2 117	10 514
Należności	243	-	243
Aktywa nieprzypisane	-	1 262	1 262
<b>Aktywa ogółem</b>			<b>12 019</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania finansowe	-	4 129	4 129
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	177	-	177
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 316	1 316
<b>Zobowiązania ogółem</b>			<b>5 622</b>
Pozostałe informacje	-	-	-
Amortyzacja	804	222	1 026

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących  
w okresie 01 stycznia 2020 roku – 30 września 2020 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>Przychody i koszty</b>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	267	-	267
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	598	-	598
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-1 285	-1 285
<b>EBIT</b>	<b>-331</b>	<b>-1 285</b>	<b>-1 616</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-198	-198
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>-331</b>	<b>-1 483</b>	<b>-1 814</b>
Podatek dochodowy (bieżący i odroczone)	-	-132	-132
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-331</b>	<b>-1 351</b>	<b>-1 682</b>
<b>Aktywa</b>			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	8 777	1 577	10 354
Należności	173	1	174
Aktywa nieprzypisane	-	2 851	2 851
<b>Aktywa ogółem</b>			<b>13 379</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania finansowe	-	5 814	5 814
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	119	-	119
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 301	1 301
<b>Zobowiązania ogółem</b>			<b>7 234</b>
Pozostałe informacje	-	-	-
Amortyzacja	598	240	838

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

Rodzaj segmentu	01.01.2021 - 30.09.2021		
	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>Region</b>			
Unia Europejska	171	-	171
Teren krajów trzecich	285	-	285
Polska	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>456</b>	<b>-</b>	<b>456</b>
<b>Typ produktu/usługi</b>			
Licencja za firmware	135	-	135
Aktywacja	157	-	157
Development	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	122	-	122
Pozostałe	38	-	38
<b>Razem</b>	<b>456</b>	<b>-</b>	<b>456</b>
<b>Termin przekazania</b>			
W momencie	309	-	309
W miarę upływu czasu	147	-	147
<b>Razem</b>	<b>456</b>	<b>-</b>	<b>456</b>

Rodzaj segmentu	01.01.2020 - 30.09.2020		
	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>Region</b>			
Unia Europejska	92	-	92
Teren krajów trzecich	175	-	175
Polska	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>267</b>
<b>Typ produktu/usługi</b>			
Licencja za firmware	107	-	107
Aktywacja	66	-	66
Development	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	73	-	73
Komponenty	11	-	11
Pozostałe	6	-	6
<b>Razem</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>267</b>
<b>Termin przekazania</b>			
W momencie	205	-	205
W miarę upływu czasu	62	-	62
<b>Razem</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>267</b>

## Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

### Opis umów:

Dnia 14 października 2016 roku Jednostka podpisała umowę (dalej zwaną KPI Agreement), zmienioną aneksem z dnia 18 grudnia 2017 roku – określającą warunki przyznania opcji na akcje wskazanym w umowie beneficjentom, w ramach dwóch pul opcyjnych – „Option Pool” oraz „Additional Option Pool”.

Z puli „**Option Pool**” przewidziano do przyznania: 132.000 akcji dla Kluczowych Pracowników Jednostki, 743.000 akcji dla Zarządu, w tym: 465.000 akcji dla CEO Rafała Hana, 172.000 akcji dla CTO Szymona Słupika oraz 106.000 akcji dla CFO Adama Gembali oraz 96.000 akcji dla Venture FIZ. Zgodnie z zapisami KPI Agreement, ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla beneficjentów w ramach puli

„Option Pool” leży w gestii Rady Dyrektorów. Do dnia 31 grudnia 2020 roku w ramach puli „Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Zarządu i Venture FIZ oraz wszystkie akcje przewidziane dla Kluczowych Pracowników. Do dnia 30 września 2021 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 30 września 2021 roku wykonane zostały opcje na 67.500 akcji ze 132.000 akcji.

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

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

Ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla Kluczowych Pracowników w ramach puli „Additional Option Pool” leży w gestii Rady Dyrektorów, przy czym łączna ilość akcji objętych przez pracowników w ramach wykonania tak przyznanych opcji nie może przekroczyć 69.750 akcji w każdym roku. Ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla CEO Rafała Hana w ramach przewidzianej puli leży w gestii Rady Dyrektorów, przy czym łączna ilość akcji objętych przez beneficjenta w każdym roku nie może przekroczyć 50.750 akcji. Do dnia 30 września 2021 roku w ramach puli „Additional Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana oraz wszystkie akcje przewidziane dla Kluczowych Pracowników. Do dnia 30 września 2021 roku w ramach puli Rafała Hana zostały wykonane opcje na 101.500 akcji, a w ramach puli Kluczowych Pracowników zostały wykonane opcje na 60.950 akcji.

W dniu 31 marca 2020 roku Rada Dyrektorów Silvair, Inc. podjęła uchwałę o podwyższeniu ilości akcji w ramach Planu Opcyjnego z 1.453.000 akcji do 2.000.000 akcji. Zmiana podyktowana była bezpośrednio decyzją Zarządu o ograniczeniu kosztów działalności Grupy, w związku z pandemią koronawirusa oraz jej skutkami ekonomicznymi, w tym m.in. redukcją zatrudnienia oraz zmianą warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. Do dnia 30 września 2021 roku w ramach podwyższonej puli 547.000 akcji przyznano pracownikom opcje na 501.273 akcje, z czego wykonano opcje na 78.705 akcji.

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

Do dnia 30.09.2021 r.	Program I	Program II	Program III
Podstawa formalna	KPI Agreement „Option Pool”	KPI Agreement „Additional Option Pool”	Uchwała Rady Dyrektorów
Data uruchomienia Programu	14.10.2016	14.10.2016	31.03.2020
Liczba akcji w ramach puli (szt.)	971 000	482 000	547 000
Cena wykonania opcji (USD)	0,10	0,10	0,10
Cena akcji notowanych na GPW na dzień uruchomienia programu (USD)	n.d.	n.d.	0,61
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych (szt.)	971 000	482 000	501 273
Liczba akcji objętych w ramach wykonania opcji (szt.)	906 500	162 450	78 705

#### Struktura realizacji opcji w okresie:

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.09.2020
Pula akcji w Planie Opcyjnym	2 000 000	2 000 000	2 000 000
<b>Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu</b>	<b>295 443</b>	<b>290 750</b>	<b>290 750</b>
Zwiększenie Puli akcji w Planie Opcyjnym	-	547 000	547 000
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	209 466	587 557	401 865
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	106 905	111 500	111 850
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	806 618	704 057	539 115
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	-	5 000	5 000
<b>Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu</b>	<b>45 727</b>	<b>295 443</b>	<b>290 885</b>

Na dzień publikacji, ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji wzrosła do 1.201.305 sztuk.

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

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

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



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

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Koszty zarządu	211	298
Kapitał z wyceny opcji	211	298

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

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Pozostałe kapitały	90	369
Kapitał z wyceny opcji	-94	-369

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku wynika z wykonania opcji na 106.905 akcji oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 12 tys. USD.

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01 stycznia 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku, wynika z wykonania opcji na 111.850 akcji oraz wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku wyniosła 10 tys. USD.

#### Szacunki:

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

#### Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

##### Zmiany w kapitale akcyjnym

W okresie od dnia 30 września 2021 roku do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wyemitowała 49.050 akcji w związku z realizacją programu opcyjnego.

##### Inne istotne zdarzenia

W okresie od dnia 30 września 2021 roku do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania, poza realizacją opcji, nie miały miejsca inne istotne zdarzenia.

## 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. Weryfikacji podlega ryzyko kredytowe Grupy przy wykorzystaniu modelu % udziału należności niespłaconych w określonych przedziałach czasowych (opis modelu zawarty w części Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości. Grupa lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Ryzyko kredytowe dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

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

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

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

Grupa w 2020 roku pozyskała środki z emisji obligacji oraz emisji akcji. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy za pomocą okresowego planowania płynności, uwzględniając terminy wymagalności/zapadalności aktywów i zobowiązań oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

#### Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 30 września 2021 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	120	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	1 941	-	2 219	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	209	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	17	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>120</b>	<b>2 167</b>	<b>-</b>	<b>2 219</b>	<b>-</b>

#### Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 30 września 2020 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	79	33	11	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	1 754	-	3 937	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	108	27	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	17	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>187</b>	<b>1 831</b>	<b>11</b>	<b>3 937</b>	<b>-</b>

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

**Ryzyko walutowe** – to ryzyko, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Grupę Silvair, Inc. działalności, w ramach której

większość przychodów generowana jest w USD i EUR, natomiast koszty w większości ponoszone są w PLN, jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia PLN i osłabienia się EUR względem USD. Grupa monitoruje notowania walut i obserwuje stały trend umacniania USD w stosunku do PLN. Tendencja jest dobra dla Grupy w perspektywie uzyskiwania przychodów w USD i EUR. W momencie pojawienia się istotnych przychodów, Grupa będzie starała się korzystać z instrumentów zabezpieczających gwałtowne zmiany kursów. Wpływ zmian kursów walut wykazano w tabelach w dalszej części noty.

**Ryzyko stopy procentowej** – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Grupa nie lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa zależne od zmiennych stóp procentowych, stąd nie jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W 2021 roku oraz 2020 roku Grupa nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje), których oprocentowanie byłoby zależne od wahań zmiennych stóp procentowych, w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

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

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

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

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

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

## Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	30.09.2021 wartość godziwa	30.09.2021 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>Aktywa finansowe</b>						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	243	243	-	-	243	-
Środki pieniężne	696	696	-	-	696	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	30.09.2021 wartość godziwa	30.09.2021 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Pożyczki	120	120	-	120	-
Dłużne papiery wartościowe	4 129	4 129	-	4 129	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	209	209	-	209	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	30.09.2020 wartość godziwa	30.09.2020 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>Aktywa finansowe</b>						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	174	174	-	-	174	-
Środki pieniężne	1 835	1 835	-	-	1 835	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	30.09.2020 wartość godziwa	30.09.2020 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Pożyczki	123	123	-	123	-
Dłużne papiery wartościowe	5 691	5 691	-	5 691	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	135	135	-	135	-

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

Za okres od dnia 01 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	-3	-	-	-3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	3	-	-	3
<b>Razem</b>		-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-12	-493	-	-	-505
Leasing	F	-	5	-	-	5
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-144	-	-	-	-144
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	1	-	-	1
<b>Razem</b>		-156	-487	-	-	-643

Za okres od dnia 01 stycznia 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	27	-	-	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	41	-	-	41
<b>Razem</b>		-	<b>68</b>	-	-	<b>68</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-16	-115	-	-	-131
Leasing	F	-2	-	-	-	-2
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-137	-	-	-	-137
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	3	-	-	3
Pozostałe zobowiązania, będące zobowiązaniami finansowymi	F	1	-	-	-	1
<b>Razem</b>		<b>-156</b>	<b>-110</b>	-	-	<b>-266</b>

Użyte skróty:

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

## Analiza wrażliwości

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

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

## Ryzyko walutowe 01 stycznia 2021 – 30 września 2021

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

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
<b>Aktywa finansowe</b>					
Udziały i akcje	7	-1	-	1	-
Należności z tytułu dostaw i usług	243	-8	-	8	-
Środki pieniężne, w tym:	696	-6	-	6	-
Środki pieniężne na rachunkach	695	-6	-	6	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Pożyczki	120	12	-	-12	-
Dłużne papiery wartościowe	4 129	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	209	9	-	-9	-

## Ryzyko walutowe 01 stycznia 2020 – 30 września 2020

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	-
Należności z tytułu dostaw i usług	174	-2	-	2	-
Środki pieniężne, w tym:	1 835	-8	-	8	-
Środki pieniężne na rachunkach	1 834	-8	-	8	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Pożyczki	123	12	-	-12	-
Dłużne papiery wartościowe	5 691	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	135	5	-	-5	-



## Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty

Na dzień 30 września 2021 roku

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	178	-	65	243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	637	32	27	696
Środki pieniężne na rachunkach	637	31	27	695
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	120	-	120
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	120	-	120
Leasing finansowy	-	17	-	17
Zobowiązania z tytułu obligacji	4 129	-	-	4 129
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	120	89	-	209

Na dzień 30 września 2020 roku

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	28	84	62	174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	1 805	18	12	1 835
Środki pieniężne na rachunkach	1 805	17	12	1 834
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	123	-	123
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	123	-	123
Leasing finansowy	-	17	-	17
Zobowiązania z tytułu obligacji	5 691	-	-	5 691
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	94	38	3	135

## Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo z Jednostką dominującą

Jednostki powiązаныne kapitałowo z Jednostką dominującą:

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Silvair Sp. z o.o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 12.558 tys. USD, na dzień 31.12.2020 roku wykazała zobowiązanie w wysokości łącznej 11.115 tys. USD, a na dzień 30 września 2020 roku wykazała zobowiązanie w wysokości łącznej 10.564 tys. USD. W roku 2021 i w roku 2020 nie dokonywano spłat pożyczki.

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

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

Na dzień 30 września 2021 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 336 tys. USD, na dzień 31.12.2020 roku wykazała zobowiązanie w wysokości 340 tys. USD, a na dzień 30 września 2020 roku saldo zobowiązań wynosiło 327 tys. USD. W roku 2021 i w roku 2020 nie dokonywano spłat pożyczki. Niższa wartość pożyczki na dzień 30 września 2021 roku wynika z różnicy kursów waluty prezentacji w stosunku do PLN. W założeniu Grupy, udzielona pożyczka zostanie rozliczona poprzez konwersję na kapitały.

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku, Spółki Sway Sp. z o.o. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku, Spółki Silvair, Inc. i Silvair Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W roku 2021 oraz w roku 2020 poza pożyczkami, nie miały miejsca inne transakcje między spółkami Grupy. Gdyby w okresie sprawozdawczym wystąpiły transakcje między spółkami lub wzajemne zobowiązania i należności, podlegałyby wyłączeniu w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

## Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie:

### Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi osobowo:

Jak wskazano w Nocie 3.7 w Informacji objaśniającej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 30 września 2021 roku jednostki zależne Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umów najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej, w którym mieści się siedziba obu Spółek.

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

W trzecim kwartale 2021 roku oraz w trzecim kwartale 2020 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o., gdzie łączny koszt w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku wyniósł 53 tys. USD, a w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku wyniósł 66 tys. USD i 107 tys. USD za cały 2020 rok. W zakresie ujęcia wyżej wymienionej umowy najmu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa zaprezentowała je jako leasingi wg MSSF 16.

Na dzień 30 września 2021 roku, na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 30 września 2020 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.

## Nota 38.1 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

**Christopher Morawski** – Dyrektor niewykonawczy

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

Na dzień 30 września 2021 roku Silvair, Inc. posiadał zobowiązanie z tytułu obligacji zamiennych na akcje wobec Morawski Family Trust, powiązanej osobowo z Christopherem Morawskim wchodzącym w skład Rady Dyrektorów Silvair, Inc. na kwotę 2.968,3 tys. USD, na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku na kwotę

2.865,4 tys. USD, a na dzień 30 września 2020 roku na kwotę 3.092 tys. USD oraz na kwotę 118 tys.USD wobec Rafała Hana.

Na dzień 30 września 2021 roku, na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku spółki zależne 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.

**Informacje  
uzupełniające do  
śródrocznego  
(kwartalnego)  
skonsolidowanego  
sprawozdania**

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

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

## **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej**

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia nowych odpisów aktualizujących wartości aktywów lub odwrócenia istniejących. W III kwartale 2021 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia rezerw na zobowiązania z nowych tytułów. Informacja o poziomie dotychczasowych odpisów i rezerw znajduje się w części „Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych”.

## **Informacja o postępowaniach sądowych**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku nie wystąpiły żadne nowe sprawy sądowe.

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

## **Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Na dzień 30 września 2021 roku, jak również na dzień 30 września 2020 roku żadna ze spółek Grupy nie posiadała zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

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

Od dnia 25 lutego 2020 roku Grupa nie reguluje na bieżąco rat pożyczki inwestycyjnej z PARP, która została zaciągnięta przez spółkę Sway w 2013 roku. Grupa zwróciła się do PARP z prośbą o odroczenie spłaty tych rat w związku ze skutkami pandemii COVID19. PARP wystąpił w imieniu pożyczkobiorcy z wnioskiem do Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej o wyrażenie zgody na umorzenie. Na dzień publikacji wniosek nie został jeszcze ostatecznie rozpatrzony. Wartość niezapłaconych rat na dzień 30 września 2021 roku wynosi 481,1 tys. PLN (120,5 tys.USD).

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

Wartość nominalna (par value) jednej akcji wynosi 0,1 USD.

<b>Struktura własności kapitału akcyjnego</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2021</b>	<b>Nabycie</b>	<b>Zbycie</b>	<b>Stan na dzień 24.11.2021</b>
Rafał Han	1 908 412	6 043	-	1 914 455
Szymon Słupik	1 893 540	8 800	-	1 902 340
Adam Gembala	1 018 760	-	-	1 018 760
Christopher Morawski	602 960	10 000	-	612 960

## **Informacje dotyczące zmian w klasyfikacji lub sposobie wyceny instrumentów finansowych**

W Nocie 33 niniejszego sprawozdania zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych wg MSSF 9. W III kwartale 2021 roku nie dokonywano zmian metod wyceny instrumentów finansowych, w szczególności wycenianych w wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano również zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

Grupa Silvair nie przekazywała do publicznej wiadomości żadnych prognoz na 2021 rok, w tym na III kwartał 2021 roku.

## **Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta**

### **Zawarcie umowy z EiKO Global, LLC.**

W dniu 14 września 2021 roku Silvair, Inc. zawarła z EiKO Global, LLC. z siedzibą w Shawnee, USA, umowę na sprzedaż Silvair Commissioning (elementu platformy Silvair), która obejmuje udostępnianie narzędzi do konfiguracji inteligentnej sieci oświetleniowej, opartych na technologii Bluetooth Mesh, w modelu Lighting Control as a Service (LCaaS).

### **Certyfikat bezpieczeństwa loXt dla technologii Silvair**

W dniu 3 sierpnia 2021 roku oprogramowanie układowe Silvair Firmware otrzymało certyfikat bezpieczeństwa organizacji loXt. Organizacja loXt zrzesza liderów branży technologicznej i została powołana w celu ustandaryzowania wymagań w zakresie bezpieczeństwa dla urządzeń i rozwiązań należących do Internetu Rzeczy (IoT). Przyznanie certyfikatu loXt dla oprogramowania Silvair Firmware potwierdza, że spełnia ono najwyższe standardy w dziedzinie bezpieczeństwa cyfrowego. Technologia Silvair otrzymała certyfikację w kategorii „Certified Component”, co oznacza, że urządzenia partnerów wykorzystujące oprogramowanie Silvair Firmware również będą mogły być certyfikowane jako zgodne z wymaganiami organizacji loXt.

### **Technologia Silvair z prestiżowymi nagrodami Sapphire Awards**

W dniu 24 sierpnia 2021 roku technologia opracowana przez Grupę została wyróżniona prestiżowymi nagrodami Sapphire Awards, które każdego roku przyznawane są przez opiniotwórczy magazyn branżowy LEDs Magazine ukazujący się w Stanach Zjednoczonych.

W kategorii Design Excellence in Networked Lighting Controls Award for LLLC nagroda przyznana została firmie Energy Management Collaborative za realizację projektu modernizacji oświetlenia budynku biurowego w stanie Minnesota, który został ukończony pod koniec 2020 roku. Modernizacja infrastruktury oświetleniowej objęła 17 kondygnacji na których zainstalowano łącznie ok. 3900 inteligentnych urządzeń z oprogramowaniem Silvair Firmware.

Ponadto firma McWong International – partner Silvair, Inc. – otrzymała nagrodę w kategorii Smart and Connected SSL Enabling Technologies za system kontroli oświetlenia TruBlu, który oparty jest na technologii opracowanej przez Grupę. Laureaci nagród zostali ogłoszeni podczas dorocznej konferencji Strategies in Light, która z uwagi na sytuację pandemiczną tym razem odbyła się online.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie były zawierane tego typu transakcje.



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

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

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

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

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

Rafał Han

Dyrektor Generalny, CEO

Szymon Słupik

Dyrektor ds. Technologii (CTO),  
Przewodniczący Rady Dyrektorów

Adam Gembala

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

Paweł Szymański

Dyrektor

Christopher Morawski

Dyrektor