

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

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

Kraków, dnia 21.05.2021 roku

# Spis treści

<b>Informacje ogólne</b>	<b>3</b>
Dane Jednostki dominującej	4
Opis działalności Grupy	4
Grupa Kapitałowa	5
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	5
Okresy prezentowane	6
Założenie kontynuacji działalności	6
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.03.2021 roku	7
Informacja o konsolidacji	7
Wybrane dane finansowe	8
<b>Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Silvair, Inc.</b>	<b>11</b>
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	12
Śródroczne skonsolidowane rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	14
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19
<b>Informacje objaśniające do śródrocznego (kwartalnego) skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>21</b>
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	22
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	24
Niepewność szacunków	25
Subiektywne oceny i osądy	25
Sezonowość działalności	26
Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	26
<b>Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>27</b>
Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych	28
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych	28
Nota 1.3 Wyniki testów na utratę wartości kosztów prac rozwojowych	29
Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania	30
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32
Nota 6 Zapasy	33
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług	34
Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	34

Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe	34
Nota 11.1 Objąszenie do wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych	35
Nota 12 Kapitał podstawowy	35
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	37
Nota 14.1 Pozostałe kapitały	38
Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	38
Nota 14.3 Transakcje z kapitałem mniejszości	38
Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	38
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	39
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu	40
Nota 20.1.1 Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	41
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	43
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	43
Nota 20.4 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	44
Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe	45
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży	46
Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	48
Nota 23 Segmenty operacyjne	49
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	54
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	57
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	62
Analiza wrażliwości	63
Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty	65
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi	66
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami	67
<b>Informacje uzupełniające do raportu kwartalnego Grupy kapitałowej Silvair, Inc.</b>	<b>68</b>

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.

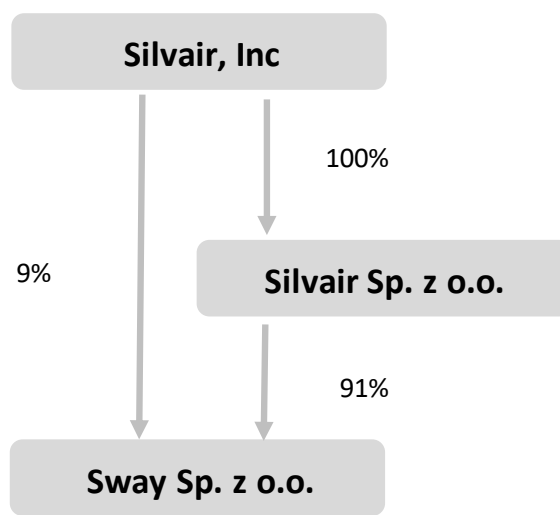
Strategicznym celem Grupy jest osiągnięcie wiodącej pozycji na rynku dostawców nowoczesnych rozwiązań technologicznych w obszarze IoT, wykorzystujących technologię opartą na standardzie Bluetooth Mesh. Głównym czynnikiem budującym naszą przewagę konkurencyjną jest udział i rola jaką pełniemy w organizacji 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.

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

## Grupa Kapitałowa

Struktura Grupy na dzień 31.03.2021 roku.



## Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Śródroczne 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 31.03.2021 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2021 roku do dnia 31.03.2021 roku.

Dla danych prezentowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.03.2020 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2020 roku do 31.12.2020 roku.

## Założenie kontynuacji działalności

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

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

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

Stan ten może budzić wątpliwości co do kontynuowania działalności przez Grupę. Zarząd Spółki Dominującej podjął działania w celu wyeliminowania tych zagrożeń.

W związku z powyższym Zarząd Spółki Dominującej dokonał stosownej rewizji założeń sprzedażowych Grupy i zarekomendował spółkom zależnym ograniczenie kosztów działalności, w tym m.in. poprzez redukcję zatrudnienia oraz zmianę warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników, niezbędnych dla realizacji strategii Grupy i utrzymania jej przewagi konkurencyjnej. Proces redukcji kosztów działalności Grupy został tak przeprowadzony, aby nie zaburzał istotnie rozwoju opracowywanych produktów oraz realizacji kontraktów zawartych z kluczowymi partnerami Grupy, a także umożliwił przywrócenie pełnego zakresu aktywności rynkowej po ustąpieniu efektów pandemii.

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

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

Pomimo stagnacji ekonomicznej, wywołanej pandemią koronawirusa COVID 19, w I połowie 2020 roku udało się wynegocjować i zawrzeć kilka kontraktów z nowymi partnerami. Wraz ze stopniowym znoszeniem ograniczeń (gł. lockdown) poprawie uległa również sytuacja ekonomiczna Grupy. W czerwcu 2020 roku Grupa sprzedała ponad 10.000 licencji na firmware, co stanowiło najlepszy wynik miesięczny od momentu rozpoczęcia komercjalizacji.

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

## Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.03.2021 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 31.03.2021 roku, na dzień 31.03.2020 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 31.03.2021 roku oraz na dzień 31.12.2020 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. i 9% praw do udziałów w Sway Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o. w Sway Sp. z o. o. Dane finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy



wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty 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 kwartalnym 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 śrócznym 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 - 31.12.2021	1,1991	1,1746	1,2294	1,1746
01.01.2020 - 31.03.2020	1,1016	1,0684	1,1392	1,0978
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 - 31.03.2021	0,2623	0,2520	0,2728	0,2520
01.01.2020 - 31.03.2020	0,2506	0,2344	0,2641	0,2412
01.01.2020 - 31.12.2020	0,2561	0,2344	0,2758	0,2661

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

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

## Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	USD			EUR			PLN		
	01.01.2021 -31.03.2021	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2021 -31.03.2021	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2021 -31.03.2021	01.01.2020 -31.03.2020	01.01.2020 -31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	142	51	372	118	46	325	541	204	1 453
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-541	-708	-2 473	-451	-643	-2 158	-2 063	-2 825	-9 656
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 243	-1 079	-2 547	-1 037	-979	-2 223	-4 739	-4 306	-9 945
Zysk (strata) okresu	-1 226	-1 054	-2 609	-1 022	-957	-2 277	-4 674	-4 206	-10 187
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-390	-157	-726	-325	-142	-634	-1 487	-626	-2 835
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-434	-699	-1 811	-362	-634	-1 580	-1 655	-2 789	-7 071
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-27	450	4 060	-23	408	3 543	-103	1 794	15 854
Przepływy pieniężne netto, razem	-851	-406	1 523	-710	-369	1 329	-3 245	-1 621	5 948

## Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD			EUR			PLN		
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Aktywa razem	13 255	11 347	14 539	11 285	10 336	11 841	52 599	47 051	54 637
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 459	5 158	5 677	4 648	4 698	4 623	21 663	21 388	21 334
Zobowiązania długoterminowe	2 535	434	2 597	2 158	395	2 115	10 060	1 800	9 759
Zobowiązania krótkoterminowe	2 924	4 724	3 080	2 489	4 303	2 508	11 603	19 589	11 575
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 796	6 189	8 862	6 637	5 637	7 217	30 937	25 663	33 303
Kapitał podstawowy	1 350	1 143	1 343	1 149	1 041	1 094	5 357	4 740	5 047
Liczba akcji (w szt.)	13 497 792	11 425 670	13 425 927	13 497 792	11 425 670	13 425 927	13 497 792	11 425 670	13 425 927
Średnioważona liczba akcji (w szt.)*	13 454 531	11 425 670	11 623 851	13 454 531	11 425 670	11 623 851	13 454 531	11 425 670	11 623 851
Zysk (strata) na jedną akcję	-0,09	-0,09	-0,22	-0,08	-0,08	-0,17	-0,35	-0,35	-0,88
Wartość księgowa na jedną akcję	0,58	0,54	0,66	0,49	0,48	0,54	2,30	2,25	2,87

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>11 060</b>	<b>11 512</b>	<b>10 239</b>
Koszty prac rozwojowych	1	10 327	10 772	9 447
Aktywa niematerialne		67	70	14
Rzeczowe aktywa trwałe		18	16	83
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	3.7	51	71	32
Aktywa finansowe		7	7	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	590	576	656
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>2 195</b>	<b>3 027</b>	<b>1 108</b>
Zapasy	6	5	5	11
Należności z tytułu dostaw i usług	7	128	103	70
Pozostałe należności		72	72	97
Rozliczenia międzyokresowe	9	22	28	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 968	2 819	890
<b>Aktywa razem</b>		<b>13 255</b>	<b>14 539</b>	<b>11 347</b>

	Nr noty	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
<b>Kapitał własny</b>		<b>7 796</b>	<b>8 862</b>	<b>6 189</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>7 796</b>	<b>8 862</b>	<b>6 189</b>
Kapitał podstawowy	12	1 350	1 343	1 143
Kapitał z wyceny opcji	13	519	483	424
Pozostałe kapitały	14	24 847	24 819	21 281
Transakcje z kapitałem mniejszości	14.3	-365	-365	-365
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		987	898	467
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	15	-18 316	-15 707	-15 707
Wynik finansowy bieżącego roku	16	-1 226	-2 609	-1 054
<b>Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>2 535</b>	<b>2 597</b>	<b>434</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	16	20	23
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	2 166	2 188	-
Rozliczenia międzyokresowe	21	353	389	411
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>2 924</b>	<b>3 080</b>	<b>4 724</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		135	372	267
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20.4	133	131	77
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.1	51	71	46
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	20.1.1	1 866	1 797	3 492
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		250	227	383
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20.3	75	45	77
Rozliczenia międzyokresowe	21	414	437	382
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>13 255</b>	<b>14 539</b>	<b>11 347</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 -31.03.2021	01.01.2020 -31.03.2020
Przychody	22	142	51
Koszt własny sprzedaży		269	195
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>-127</b>	<b>-144</b>
Koszty sprzedaży		121	177
Koszty ogólnego zarządu		307	404
<b>Wynik netto ze sprzedaży</b>		<b>-555</b>	<b>-725</b>
Utworzenia odpisu / odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości przez Koszty prac rozwojowych	25	-	-
Pozostałe przychody operacyjne		27	22
Pozostałe koszty operacyjne		13	5
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		-	-
<b>Wynik operacyjny</b>		<b>-541</b>	<b>-708</b>
Przychody finansowe		1	4
Koszty finansowe, w tym:		703	375
Różnice kursowe		621	328
Odsetki		60	40
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>		<b>-1 243</b>	<b>-1 079</b>
Podatek dochodowy:	29	-17	-25
Bieżący		1	4
Odroczone		-18	-29
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>-1 226</b>	<b>-1 054</b>
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-1 226	-1 054
Uziaty niekontrolujące		-	-

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

		01.01.2021 -31.03.2021	01.01.2020 -31.03.2020
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	16	-0,09	-0,09
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)		-0,09	-0,08
<b>Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów</b>			
		01.01.2021 -31.03.2021	01.01.2020 -31.03.2020
Zysk/(strata) netto za okres		-1 226	-1 054
Inne całkowite dochody		89	-567
Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku, w tym:		89	-567
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		89	-567
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku		-	-
<b>Łączne całkowite dochody</b>		<b>-1 137</b>	<b>-1 621</b>
Łączne całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-1 137	-1 621
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
<b>Korekta błędu:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2021 roku</b>										
Realizacja opcji na akcje Spółki	3	-32	28	-	-	-	-	-1	-	-1
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	4	-	-	-	-	-	-	4	-	4
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	68	-	-	-	-	-	68	-	68
Emisja i konwersja obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>7</b>	<b>36</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>71</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-1 226	-1 226	-	-1 226
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	89	-	-	89	-	89
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>-1 226</b>	<b>-1 137</b>	<b>-</b>	<b>-1 137</b>
Stan na koniec okresu 31.03.2021 roku	1 350	519	24 847	-365	987	-18 316	-1 226	7 796	-	7 796

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 31 marca 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	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
Korekta błęd:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku										
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	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>200</b>	<b>108</b>	<b>3 566</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 954</b>	<b>-80</b>	<b>3 874</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-2 609	-2 609	-	-2 609
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-56	-	-	-56	-	-56
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-56</b>	<b>-</b>	<b>-2 609</b>	<b>-2 665</b>	<b>-</b>	<b>-2 665</b>
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 31 marca 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	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
Korekta błęd:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2020 roku										
Realizacja opcji na akcje Spółki	-	-28	28	-	-	-	-	-	-	-
Emisja nowych akcji w ramach planu akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	77	-	-	-	-	-	77	-	77
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	80	-	-	-	80	-80	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	<b>49</b>	<b>28</b>	<b>80</b>	-	-	-	<b>157</b>	<b>-80</b>	<b>77</b>
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-1 054	-1 054	-	-1 054
Pozostałe całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-487	-	-	-487	-	-487
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>-487</b>	-	<b>-1 054</b>	<b>-1 541</b>	-	<b>-1 541</b>
Stan na koniec okresu 31.03.2020 roku	1 143	424	21 281	-365	-487	-15 707	-1 054	6 189	-	6 189

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zysk (strata) brutto		-1 243	-1 079
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>853</b>	<b>922</b>
Amortyzacja		345	287
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		626	359
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		60	39
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-1	-
Zmiana stanu rezerw		30	-5
Zmiana stanu zapasów		-	-2
Zmiana stanu należności		-25	104
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-182	164
Podatek zapłacony		-1	-4
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-67	-97
Inne korekty z działalności operacyjnej	<b>11.1</b>	68	77
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-374</b>	<b>-157</b>
Wpływy:		1	-
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1	-
Wydatki:		435	699
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3	53
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	<b>1.2</b>	432	646
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-434</b>	<b>-699</b>
Wpływy:		3	500
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		3	-
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	-

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy kapitałowej Silvair, Inc.  
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku  
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	500
Odsetki	-	-
Wydatki:	30	50
Spłaty kredytów i pożyczek	-	32
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	17	16
Odsetki	13	2
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-27</b>	<b>450</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-851</b>	<b>-406</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-851</b>	<b>-406</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>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 968</b>	<b>890</b>

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

## Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne (kwartalne) 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 3 miesięcy zakończonych 31.03.2021 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 31.03.2020 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.

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 skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2021 roku nie było przedmiotem badania ani przeglądu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

### Zmiany standardów lub interpretacji wprowadzone w roku 2021

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2021 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2. Obowiązuje za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku lub później. Powyższe zmiany do standardów zostały zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Grupa przeprowadziła analizę pod kątem oceny wpływu reformy IBOR na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zgodnie z bieżącymi decyzjami podmiotów wyznaczonych do przeprowadzenia reformy, zastąpieniu ulegnie jedynie stopa LIBOR, która zostanie zamieniona na stopę wolną od ryzyka, bazującą na stawce overnight. Grupa nie zidentyfikowała umów, w których są zapisy oparte o stawkę LIBOR.

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Ujęcie księgowie zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. Business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.
- Zmiana MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4.
- Zmiany do MSR 1 Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe - zostały opublikowane 23 stycznia 2020 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako długoterminowe będzie uzależniona od istnienia praw do dokonania prolongaty zobowiązania na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz od spełnienia warunków realizacji takiej prolongaty na dzień bilansowy.
- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - zmiany dostarczają wyjaśnień odnośnie kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.



- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSSF 16 „Leasing” - Ulgi w czynszach wynikających z Covid 19 po 30 czerwca 2021 r. – zmiana w zakresie modyfikacji leasingu, której celem jest wydłużenie o 1 rok okresu możliwości odstąpienia od oceny modyfikacji leasingu, w sytuacji, gdy zmiana płatności leasingowych jest bezpośrednią konsekwencją pandemii Covid-19. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2021 roku.
- Zmiana do MSSF 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – Definicja wartości szacunkowych. Zmiana doprecyzowująca definicję wartości szacunkowych tj.: kwoty pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru. Zmiana mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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. Obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2022 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

## **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:

	31 marca 2021	31 grudnia 2020	31 marca 2020
PLN/USD	0,2520	0,2661	0,2412

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

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
PLN/USD	0,2623	0,2561	0,2506

## Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki 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 1.2, Nota 5, Nota 6, oraz Nota 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 pierwszym 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	31.03.2021	31.03.2020
Zakończone prace rozwojowe	9 178	7 479
Niezakończone prace rozwojowe	1 149	1 968
<b>Razem</b>	<b>10 327</b>	<b>9 447</b>

## Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych *	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>14 800</b>	<b>12 912</b>	<b>12 912</b>
Zwiększenia, w tym:	432	1 888	645
Poniesione nakłady	432	1 752	645
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	136	-
Zmniejszenia, w tym:	553	-	845
Likwidacja i sprzedaż	-	-	1
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	553	-	844
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>14 679</b>	<b>14 800</b>	<b>12 712</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>3 436</b>	<b>2 323</b>	<b>2 323</b>
Zwiększenia	348	1 113	249
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>3 784</b>	<b>3 436</b>	<b>2 572</b>
<b>Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu</b>	<b>592</b>	<b>693</b>	<b>693</b>
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	24	101	-
<b>Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>568</b>	<b>592</b>	<b>693</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>10 772</b>	<b>9 896</b>	<b>9 896</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu koniec okresu</b>	<b>10 327</b>	<b>10 772</b>	<b>9 447</b>

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

#### Szacunki:

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe. W ocenie Zarządu na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na dodatkową utratę wartości nakładów na prace rozwojowe w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2020 roku.

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

Na koniec roku 2020, Grupa dokonała przeglądu prac rozwojowych z punktu widzenia możliwości generowania w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych. W roku 2019 w wyniku przeglądu zidentyfikowano wartości niematerialne i prawne o wartości 693 tys. USD, które straciły swoją wartość w wyniku braku zainteresowania rynku produktami powstałymi na bazie wymienionych aktywów oraz zaprzestania rozwoju zaimplementowanej w nich technologii. Aktywa te zostały objęte odpisem aktualizującym w pełnej wysokości. Na dzień 31.12.2020 roku w wyniku przeglądu nie zidentyfikowano nowych pozycji tej grupy aktywów, które należałoby objąć dodatkowym odpisem aktualizującym.

Dla pozostałych prac rozwojowych w toku oraz ukończonych o istotnych wartościach zostały przeprowadzone testy na utratę wartości. W celu oceny wartości odzyskiwalnej poszczególne prace rozwojowe zostały zgrupowane w ośrodki wypracowujące środki pieniężne.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone dla następujących ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

- Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack,
- Platforma Silvair oraz Multi ALS,
- Wi-Home.

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.

Założenia przyjęte dla potrzeb przeprowadzonych testów na utratę wartości:

- 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: 10,54 %.

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.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne	Wartość prac rozwojowych na dzień 31.03.2021	Wartość odzyskiwalna
Protokół Bluetooth Mesh oraz Silvair Mesh Stack	4 950	28 344
Platforma Silvair oraz Multi ALS	4 432	150 827
Wi-Home	863	4 950
<b>Razem</b>	<b>10 245</b>	<b>184 121</b>

Na dzień 31.03.2021 nie zostały zidentyfikowane przesłanki wskazujące na potrzebę utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość kosztów prac rozwojowych.

### Nota 3.7 Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Aktywa z tytułu prawa użytkowania	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywo z tytułu prawa użytkowania nieruchomości	51	71	32
Aktywo z innych tytułów	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>51</b>	<b>71</b>	<b>32</b>

Na dzień 31.03.2021 r. oraz 31.03.2020 r. 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 31.12.2019 r. umowa była podpisana do dnia 31.12.2020 r.

W dniu 02.03.2020 r. nastąpiła zmiana warunków umów, na podstawie których przysługuje prawo do użytkowania nieruchomości, w której prowadzą działalność: Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. Zmiana umów zakłada zmniejszenie miesięcznego czynszu w okresie od marca do grudnia 2020 roku oraz od 02.03.2020 r. zmianę powierzchni najmu. W związku ze zmianą umów nastąpiło zmniejszenie wartości prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu o kwotę 107 tys. USD.

W dniu 01.12.2020 r. umowy najmu zostały przedłużone na kolejny okres, tj do dnia 31.12.2021 r.

W związku ze zmianą umów Grupa dokonała ponownej oceny kwalifikacji umów zgodnie z MSSF 16 i uznała, że zmienione umowy nadal spełniają kryteria ujęcia prawa do użytkowania aktywów.

Wyszczególnienie	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>296</b>	<b>332</b>	<b>332</b>
Zwiększenia, w tym:	-	71	-
Nabycie	-	71	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	2	107	109
Aktualizacja wartości (zmiana warunków umów)	-	107	107
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	2	-	2
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>294</b>	<b>296</b>	<b>223</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>225</b>	<b>161</b>	<b>161</b>
Zwiększenia	18	84	30
Zmniejszenia	-	20	-
Różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	20	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>243</b>	<b>225</b>	<b>191</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>51</b>	<b>71</b>	<b>32</b>



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

## Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<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, w tym:</b>	<b>24</b>	<b>209</b>	<b>29</b>
Odniesione na wynik finansowy	24	209	28
Odniesione na kapitał własny	-	-	1
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>10</b>	<b>260</b>	<b>-</b>
Odniesione na wynik finansowy	10	260	-
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>590</b>	<b>576</b>	<b>656</b>
Odniesionych na wynik finansowy	577	563	642
Odniesionych na kapitał własny	13	13	14
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	8 855	9 051	8 914
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-5 750	-6 017	-5 463
<b>Razem</b>	<b>3 105</b>	<b>3 034</b>	<b>3 451</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)</b>	<b>590</b>	<b>576</b>	<b>656</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 nie wykazała dodatkowych ograniczeń możliwości rozliczenia strat podatkowych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku, w związku z czym dlatego Grupa nie tworzyła dodatkowego odpisu aktualizującego aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują stratę za 3 miesiące roku 2021, stratę z roku 2020, częściowo straty z lat 2018 i 2019. Przyjęte założenia w zakresie prawdopodobieństwa realizacji przychodów przez Grupę w kolejnych latach uzasadniają utrzymanie aktywa na prezentowanym poziomie.

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

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

#### Nota 6 Zapasy

Zapasy	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Towary handlowe	47	49	45
Odpisy aktualizujący towary	-42	-44	-34
<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 31.12.2020 r., z powodu zbyt długiego okresu zalegania towarów, poziom odpisu

zwiększył się w stosunku do poziomu z 31.12.2019 r. W pierwszym kwartale 2021 roku nie było dokonywanych odpisów aktualizujących na zapasach.

## Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	160	146	94
Odpisy aktualizujące	-32	-43	-24
<b>Razem</b>	<b>128</b>	<b>103</b>	<b>70</b>

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

Na dzień 31.03.2021 r. odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 32 tys. USD. Na dzień 31.12.2020 r. odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 43 tys. USD. Zmiana wartości odpisu wynika z różnic wyceny należności objętej odpisem aktualizującym.

#### Szacunki:

Do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości w przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa opiera się o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 2 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości. Zastosowany model przedstawiono w części Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości. 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.

## Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenie międzyokresowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Opłaty za targi i konferencje	14	18	26
Usługi IT	2	2	7
Pozostałe	6	8	7
<b>Razem</b>	<b>22</b>	<b>28</b>	<b>40</b>

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.03.2021 r. oraz na koniec okresu porównywalnego składały się głównie z kosztów przedpłaconych udziałów w targach i konferencjach związanych z prezentacją działalności Grupy i opłat licencyjnych, które będą odnoszone do rachunku zysków i strat sukcesywnie w okresach przyszłych.

## Nota 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 w kwocie 68 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 31.03.2021 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	12 537 792	1 254	24 260	23 006
Preferred Stock	960 000	96	125	29
<b>Razem</b>	<b>13 497 792</b>	<b>1 350</b>	<b>24 385</b>	<b>23 035</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	1 904 672	14,11	3 536 762	19,33
Szymon Słupik	1 884 711	13,96	3 529 871	19,29
Adam Gembala	1 018 760	7,55	2 145 520	11,73
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	8 689 649	64,38	9 085 639	49,65
<b>Razem</b>	<b>13 497 792</b>	<b>100,00</b>	<b>18 297 792</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 dniu 25 lutego 2021 roku, zgodnie z decyzją KDPW nr 206/2021 z dnia 9 lutego 2021 roku, nastąpiła rejestracja 1.083.757 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 USD każda oznaczonych kodem ISIN USU827061099.

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.

#### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2020 roku

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	12 465 927	1 247	24 214	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>

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	1 904 672	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>

<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

## Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.03.2020 r.

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	10 465 670	1 047	20 317	19 273
Preferred Stock	960 000	96	125	29
<b>Razem</b>	<b>11 425 670</b>	<b>1 143</b>	<b>20 442</b>	<b>19 302</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
Ipopema TFI	1 827 425	16,00	1 827 425	11,27
Szymon Słupik	1 884 711	16,50	3 529 871	21,75
Rafał Han	1 335 071	11,68	2 967 071	18,29
Adam Gembala	1 018 760	8,92	2 145 520	13,22
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	5 359 703	46,90	5 755 783	35,47
<b>Razem</b>	<b>11 425 670</b>	<b>100,00</b>	<b>16 225 670</b>	<b>100,00</b>

<sup>(1)</sup> Zgodnie z Aktem Założycielskim: (i) posiadaczowi jednej Akcji 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 2021 roku oraz w 2020 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 31.03.2021 r. z 13.497.792 wyemitowanych akcji w całości zostały opłacone 13.463.292 akcje, ilość akcji nieopłaconych to 34.500. Na dzień 31.12.2020 r. wszystkie z 13.425 927 wyemitowanych akcji zostały opłacone w całości. Na dzień 31.03.2020 r. z 11.425.670 akcji wyemitowanych 11.415.320 akcji została opłacona w całości, ilość akcji nieopłaconych to 10.350.

## Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	515	483	424
<b>Razem</b>	<b>515</b>	<b>483</b>	<b>424</b>

Dodatkowe informacje na temat wyceny opcji zawiera Nota 30.

## Nota 14.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kapitał zapasowy	24 851	24 819	21 281
<b>Razem</b>	<b>24 851</b>	<b>24 819</b>	<b>21 281</b>

## Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

Zmiany w pozostałych kapitałach	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	24 819	21 253	21 253
Realizacja opcji na akcje Spółki	31	431	28
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-	-61	-
Emisja nowych akcji (IPO)	4	1 532	-
Należne wpłaty na kapitał	-3	-	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	1 664	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>24 851</b>	<b>24 819</b>	<b>21 281</b>

## Nota 14.3 Transakcje z kapitałem mniejszości

Transakcje z kapitałem mniejszości	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2020 -31.03.2020
Stan na początek okresu	-365	-445	-445
Zwiększenia	-	80	80
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-365</b>	<b>-365</b>	<b>-365</b>

## Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Skumulowane straty z lat poprzednich	-18 316	-15 707	-15 707
<b>Razem</b>	<b>-18 316</b>	<b>-15 707</b>	<b>-15 707</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, skorygowany 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:	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie* (szt.)	13 454 531	11 623 851	11 425 670*
Opcje rozwadniające (szt.), w tym:	2 458 005	2 470 328	825 479
Z tytułu planu opcyjnego	803 512	815 835	259 463
Z tytułu obligacji	1 654 493	1 654 493	566 016
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie* (szt.)	15 912 536	14 094 179	12 251 149*
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,11	-0,22	-0,09
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,08	-0,19	-0,09
<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)	-0,11	-0,22	-0,09
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,08	-0,19	-0,09

\* Zaktualizowano ilość na 31.03.2020 r. po ponownym przeliczeniu w okresie



## Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>20</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
Odniesione na wynik finansowy	20	24	24
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Odniesione na wynik finansowy	-	-	-
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
Odniesione na wynik finansowy	4	4	1
Odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	<b>23</b>
Odniesione na wynik finansowy	16	20	23
Odniesione na kapitał własny	-	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	84	105	121
<b>Razem</b>	<b>84</b>	<b>105</b>	<b>121</b>
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	<b>23</b>

## Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	51	71	46
<b>Razem</b>	<b>51</b>	<b>71</b>	<b>46</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 użytkowania.

Wycena zobowiązań nie ujmuje zmiennych opłat dotyczących zużycia mediów związanych z użytkowaniem nieruchomości.

Splata części odsetkowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 177 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	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.03.2020
Stan na początek okresu	3 985	2 954	2 954
Zwiększenia	47	2 803	538
Zmniejszenia	-	1 772	-
<b>Razem</b>	<b>4 032</b>	<b>3 985</b>	<b>3 492</b>

Obligacje zamienne na akcje	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Wartość nominalna wydanych obligacji	3 850	3 850	3 412
Koszty odsetkowe	182	135	80
Wypłacone odsetki	-	-	-
<b>Zobowiązanie z tytułu obligacji</b>	<b>4 032</b>	<b>3 985</b>	<b>3 492</b>

Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Obligacje zamienne na akcje	2 100	2 100	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	66	88	-
<b>Razem</b>	<b>2 166</b>	<b>2 188</b>	<b>-</b>

Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Obligacje zamienne na akcje	1 750	1 750	3 454
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	116	47	38
<b>Razem</b>	<b>1 866</b>	<b>1 797</b>	<b>3 492</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 r. lub 2022 r., w zależności od warunków emisji i daty emisji poszczególnych Zmienionych Papierów Zamiennych;
- Mechanizm zamiany zostaje zmodyfikowany w taki sposób, że Kwota Konwersji zostanie zamieniona na akcje zwykłe nowej emisji Spółki tylko w przypadku: (i) Zmiany Kontroli; (ii) lub w dniach 15 grudnia

2020 roku, 2021 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 Zamiennie 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 Zamiennie o wartości nominalnej 1,8 mln USD. Treść powiadomienia Spółka przekazała do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 20/2020.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych Papierów Zamiennych wyniosła 5,512 mln USD.

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.

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 31.03.2021 r., na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.03.2020 r. na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 31.03.2021 r., na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.03.2020 r. 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 ani w roku 2020 Grupa nie zawiązywała rezerw na zobowiązania z nowych tytułów.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	75	45	57
Rezerwy na sprawy sporne	-	-	20
<b>Razem</b>	<b>75</b>	<b>45</b>	<b>77</b>

Rezerwy na niewykorzystane urlopy	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	45	62	62
Zwiększenia	32	-	-
Zmniejszenia	2	17	5
Stan na koniec okresu	75	45	57

#### 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 dla roku 2020 i 2021 na poziomie 22,11% z uwzględnieniem składek na PPK.

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

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2021
Usługi maintenance dla Silvair Platform	126	55	53	128
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	5	2	2	5
<b>Razem</b>	<b>131</b>	<b>57</b>	<b>55</b>	<b>133</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	31.03.2020
Usługi maintenance dla Silvair Platform	29	46	14	61
Usługi maintenance dla Silvair Mesh Stack	7	15	6	16
<b>Razem</b>	<b>36</b>	<b>61</b>	<b>20</b>	<b>77</b>

Na dzień 31.03.2021 r., na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.03.2020 r. 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	31.03.2021
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	372	-	19 <sup>(1)</sup>	353
Dotacja NCBiR na środki trwałe	454	-	40	414
<b>Razem</b>	<b>826</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>767</b>

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

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	31.03.2021
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	343	-	5 <sup>(1)</sup>	372
Dotacja NCBiR na środki trwałe	539	-	84	455
<b>Razem</b>	<b>882</b>	<b>-</b>	<b>89</b>	<b>793</b>

## Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	31.03.2021	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	83	26
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	59	25
<b>Razem</b>	<b>142</b>	<b>51</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.

Przychody z umów CSA zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

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

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

Przychody z umów SLS zaliczane są do segmentu Kontrola Oświetlenia.

**Podział przychodów z umów z klientami:**

Typ umowy					01.01.2021 - 31.03.2021
Typ produktu/usługi	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe Przychody z umów	Razem	
Licencja za firmware	-	45	-	45	
Aktywacja	38	-	-	38	
Development	4	-	-	4	
Utrzymanie (Maintenance)	43	-	-	43	
Pozostałe	4	8	-	12	
<b>Razem</b>	<b>89</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>142</b>	
Termin przekazania					
W momencie	51	47	-	98	
W miarę upływu czasu	38	6	-	44	
<b>Razem</b>	<b>89</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>142</b>	

Typ umowy					01.01.2020 - 31.03.2020
Typ produktu/usługi	Umowy CSA	Umowy SLS	Pozostałe Przychody z umów	Razem	
Licencja za firmware	-	20	-	20	
Aktywacja	6	-	-	6	
Development	4	-	-	4	
Utrzymanie (Maintenance)	16	3	-	19	
Pozostałe	-	2	-	2	
<b>Razem</b>	<b>26</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	
Termin przekazania					
W momencie	10	20	-	30	
W miarę upływu czasu	16	5	-	21	
<b>Razem</b>	<b>26</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>51</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 podłączone urządzenie.

#### Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, tym:</b>	<b>83</b>	<b>26</b>
Na terenie Polski	-	-
Na terenie Unii Europejskiej	18	6
Na terenie krajów trzecich	65	20
<b>Przychody ze sprzedaży usług i towarów, w tym:</b>	<b>59</b>	<b>25</b>
Na terenie Polski	-	-
Na terenie Unii Europejskiej	22	8
Na terenie krajów trzecich	37	17
<b>Razem</b>	<b>142</b>	<b>51</b>

## 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, kierunki rozwoju oraz możliwość generowania przychodów w długim okresie przez tak wyodrębnione segmenty. 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 pojawiają się w kolejnym roku.

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

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

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

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących  
w okresie 01.01.2021 roku – 31.03.2021 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświatlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>Przychody i koszty</b>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	142	-	142
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	269	-	269
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	10	-424	-414
<b>EBIT</b>	<b>-117</b>	<b>-424</b>	<b>-541</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-702	-702
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>-117</b>	<b>-1 126</b>	<b>-1 243</b>
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-17	-17
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-117</b>	<b>-1 109</b>	<b>-1 226</b>
<b>Aktywa</b>			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	9 382	945	10 327
Należności	128	-	128
Aktywa nieprzypisane	-	2 800	2 800
<b>Aktywa ogółem</b>			<b>13 255</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania finansowe	-	4 032	4 032
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	133	-	133
Zobowiązania nieprzypisane	-	1 294	1 294
<b>Zobowiązania ogółem</b>			<b>5 459</b>
Pozostałe informacje	-	-	-
Amortyzacja	269	76	345

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2020 roku  
– 31.03.2020 roku w tys. USD**

Rodzaj segmentu	Kontrola Oświatlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>Przychody i koszty</b>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	51	-	51
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	195	-	195
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-564	-564
<b>EBIT</b>	<b>-144</b>	<b>-546</b>	<b>-708</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-371	-371
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>-144</b>	<b>-935</b>	<b>-1079</b>
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-25	-25
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-144</b>	<b>-960</b>	<b>-1054</b>
<b>Aktywa</b>			
Koszty prac rozwojowych (wartość bilansowa aktywów)	7 877	1 570	9 447
Należności	86	81	167
Aktywa nieprzypisane	-	1 733	1 733
<b>Aktywa ogółem</b>			<b>11 347</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania finansowe	-	158	158
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	77	-	77
Zobowiązania nieprzypisane	-	4 923	4 923
<b>Zobowiązania ogółem</b>			<b>5 158</b>
Pozostałe informacje	-	-	-
Amortyzacja	195	91	286

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

Rodzaj segmentu	01.01.2021 - 31.03.2021		
	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>Region</b>			
Unia Europejska	40	-	40
Teren krajów trzecich	102	-	102
Polska	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>142</b>	<b>-</b>	<b>142</b>
<b>Typ produktu/usługi</b>			
Licencja za firmware	45	-	45
Aktywacja	38	-	38
Development	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	43	-	43
Pozostałe	12	-	12
<b>Razem</b>	<b>142</b>	<b>-</b>	<b>142</b>
<b>Termin przekazania</b>			
W momencie	98	-	98
W miarę upływu czasu	44	-	44
<b>Razem</b>	<b>142</b>	<b>-</b>	<b>142</b>

Rodzaj segmentu	01.01.2020 - 31.03.2020		
	Kontrola Oświetlenia	Działalność pozostała	Razem
<b>Region</b>			
Unia Europejska	14	-	14
Teren krajów trzecich	37	-	37
Polska	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>51</b>
<b>Typ produktu/usługi</b>			
Licencja za firmware	20	-	20
Aktywacja	6	-	6
Development	4	-	4
Utrzymanie (Maintenance)	19	-	19
Pozostałe	2	-	2
<b>Razem</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>51</b>
<b>Termin przekazania</b>			
W momencie	30	-	30
W miarę upływu czasu	21	-	21
<b>Razem</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>51</b>

## Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

### Opis umów:

Dnia 14.10.2016 r. 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 marca 2021 roku w ramach puli „Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Zarządu i Venture FIZ oraz wszystkie akcje przewidziane dla Kluczowych Pracowników.

Do dnia 31 marca 2021 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 31 marca 2021 roku wykonane zostały opcje na 60.000 akcji ze 132.000 akcji.

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 31 marca 2021 roku w ramach puli „Additional Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana oraz opcje na 93.000 akcji z 279.000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników. Do dnia 31 marca 2021 roku w ramach puli Rafała Hana zostały wykonane opcje na 101.500 akcji, a w ramach puli Kluczowych Pracowników nie wykonano żadnych opcji.

W dniu 31 marca 2020 roku Rada Dyrektorów Silvair, Inc. podjęła **uchwałę o podwyższeniu ilości akcji w ramach Planu Opcyjnego** z 1.453.000 akcji do 2.000.000 akcji. Zmiana podyktowana jest bezpośrednio decyzją Zarządu o ograniczeniu kosztów działalności Grupy, w związku z pandemią koronawirusa oraz jej skutkami ekonomicznymi, w tym m.in. redukcji zatrudnienia oraz zmiany warunków wynagradzania kluczowych pracowników i współpracowników Grupy. W roku 2020 zostały podpisane umowy opcyjnie na łącznie 587.557 akcji, z czego w ramach podwyższenia Planu Opcyjnego z dnia 31.03.2020 roku, zostały podpisane umowy opcyjne na 437.557 akcji. Do dnia 31 marca 2021 roku zostały wykonane opcje na 30.465 akcji.

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

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

	Program I	Program II	Program III
<b>Podstawa formalna</b>	<b>KPI Agreement „Option Pool”</b>	<b>KPI Agreement „Additional Option Pool”</b>	<b>Uchwała Rady Dyrektorów</b>
Data uruchomienia Programu	14.10.2016	14.10.2016	31.03.2020
Liczba akcji w ramach puli (szt.)	971 000	482 000	547 000
Cena wykonania opcji (USD)	0,10	0,10	0,10
Cena akcji notowanych na GPW na dzień uruchomienia programu (USD)	n.d.	n.d.	0,61
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych (szt.)	971 000	296 000	437 557
Liczba akcji objętych w ramach wykonania opcji (szt.)	899 000	101 500	30 465

#### Struktura realizacji opcji w okresie:

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Pula akcji w Planie Opcyjnym	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>
Zwiększenie Puli akcji w Planie Opcyjnym	-	547 000
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	-	-
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	30 465	6 900
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	673 592	243 350
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	-	-
<b>Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu</b>	<b>295 443</b>	<b>837 750</b>

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

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

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Koszty zarządu	68	77
Kapitał z wyceny opcji	68	77

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

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Pozostałe kapitały	23	28
Kapitał z wyceny opcji	-23	-28

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. wynika z wykonania opcji na 30.465 akcji oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 18,6 tys. USD.

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w okresie od dnia 01.01.2020 roku do 31.03.2020 roku, wynika z wykonania opcji na 6.900 akcji oraz z wyceny nowych opcji przyznanych w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosła 0,7 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

Nie odnotowano znaczących zdarzeń po dacie bilansu.

## Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

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

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

Stadium rozwoju, w jakim znajduje się Grupa, tempo adopcji opracowanej technologii oraz innowacyjny charakter opartych na jej podstawie produktów, sprawia że jesteśmy narażeni na wystąpienie sytuacji, w której nie będziemy w stanie realizować naszych zobowiązań w momencie ich wymagalności,

w szczególności z uwagi na ograniczony dostęp do finansowania, nieuzyskanie, oddalenie w czasie lub osiągnięcie w przyszłości przychodów na poziomie niższym niż zakładany lub wzrost kosztów wynikający z rozwoju naszej działalności lub inne czynniki. Ponadto jesteśmy narażeni na ryzyko niewywiązywania się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec spółek z Grupy.

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

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

#### Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.03.2021 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	113	11	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	1 844	2 188	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	134	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	18	33	-	-
<b>Razem</b>	<b>114</b>	<b>163</b>	<b>1 877</b>	<b>2 188</b>	<b>-</b>

Wycena wg zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. Wartość dyskonta dla zobowiązań z tytułu obligacji wynosi 4,6 tys. USD.

#### Zobowiązania finansowe według daty zapadalności na dzień 31.03.2020 roku

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe i pożyczki	-	32	80	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	3 492	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6	261	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	15	31	-	-
<b>Razem</b>	<b>6</b>	<b>308</b>	<b>3 603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

**Ryzyko walutowe** – to ryzyko, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez 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. Grupa monitoruje notowania walut i obserwuje stałe i okresowe trendy. Tendencja bieżącego umacniania się EUR względem PLN jest obecnie korzystna dla Grupy w perspektywie uzyskiwania przychodów nominowanych w 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, tak jak i w 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	31.03.2021 wartość godziwa	31.03.2021 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	128	128	-	-	128	-
Środki pieniężne	1 968	1 968	-	-	1 968	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.03.2021 wartość godziwa	31.03.2021 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	129	129	-	129	-
Dłużne papiery wartościowe	4 032	4 032	-	4 032	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	135	135	-	135	-

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.03.2020 wartość godziwa	31.03.2020 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	70	70	-	-	70	-
Środki pieniężne	890	890	-	-	890	-

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.03.2020 wartość godziwa	31.03.2020 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	112	112	-	112	-
Dłużne papiery wartościowe	3 492	3 492	-	3 492	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	267	267	-	267	-

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

Za okres od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.03.2021 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSF 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	-	-2	-	-	-2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>		-	-2	-	-	-2
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-13	-	-	-	-13
Leasing	F	-	-1	-	-	-1
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-47	-	-	-	-47
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	5	-	-	5
<b>Razem</b>		-60	4	-	-	-56

Użyte skróty:

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

Za okres od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.03.2020 r.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Przychody / (Koszty) z tytułu odsetek	Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (Utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski / (Straty) z tytułu wyceny	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	C	-	5	-	-	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	C	-	22	-	-	22
<b>Razem</b>		-	<b>27</b>	-	-	<b>27</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
Kredyty bankowe i pożyczki	F	-5	-355	-	-	-360
Leasing	F	2	-	-	-	2
Zobowiązania z tytułu obligacji	F	-38	-	-	-	-38
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	F	-	-6	-	-	-6
<b>Razem</b>		<b>-41</b>	<b>-361</b>	-	-	<b>-402</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 31.03.2021 r. oraz na dzień 31.03.2020 r. Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

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



### Ryzyko walutowe 01.01.2021 r. – 31.03.2021 r.

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	128	-3	-	3	-
Środki pieniężne, w tym:	1 968	-80	-	80	-
Środki pieniężne na rachunkach	1 919	-80	-	80	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Pożyczki	129	12	-	-12	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	135	9	-	-9	-

### Ryzyko walutowe 01.01.2020 r. – 31.03.2020 r.

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	70	-2	-	3	-
Środki pieniężne, w tym:	890	-34	-	41	-
Środki pieniężne na rachunkach	889	-34	-	41	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Pożyczki	112	-11	-	14	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	267	14	-	-17	-

## Instrumenty finansowe wg rodzaju waluty

Dane na dzień 31.03.2021 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	105	-	21	126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	1 165	762	41	1 968
Środki pieniężne na rachunkach	1 165	761	41	1 967
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	124	-	124
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	124	-	124
Leasing finansowy	-	51	-	51
Zobowiązania z tytułu obligacji	4 032	-	-	4 032
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47	89	-	136

Dane na dzień 31.03.2020 r.

Aktywa finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Udziały i akcje	-	7	-	7
Należności z tytułu dostaw i usług	57	-	13	70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	538	297	55	890
Środki pieniężne na rachunkach	538	296	55	889
Zobowiązania finansowe	w USD	w PLN	w EUR	Razem
Kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	-	112	-	112
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	112	-	112
Leasing finansowy	-	46	-	46
Zobowiązania z tytułu obligacji	3 492	-	-	3 492
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	129	137	1	267

## Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Jednostki powiązane 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 31 marca 2021 roku w związku z przedmiotową pożyczką, Silvair Sp. z o.o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 11.425 tys. USD, na dzień 31.03.2020 r. wykazała zobowiązanie w wysokości łącznej 9.269 tys. USD. W roku 2021 i w roku 2020 nie dokonywano spłat pożyczki.

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

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

Na dzień 31 marca 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 326 tys USD, a na dzień 31 marca 2020 roku saldo zobowiązań wynosiło 293 tys USD. W roku 2021 i w roku 2020 nie dokonywano spłat pożyczki.

W założeniu Grupy, udzielona pożyczka zostanie rozliczona poprzez konwersję na kapitały. Pożyczki między spółkami Grupy oraz koszty i przychody finansowe powstałe w związku z tymi pożyczkami podlegały wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 marca 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 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 marca 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 rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

## **Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie:**

### **Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi osobowo:**

Jak wskazano w Nocie 3.7 Informacji objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 31 marca 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 pierwszym kwartale 2021 oraz w roku obrotowym 2020 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44 Spółka z o.o., gdzie łączny koszt (najem i koszty mediów) w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku wyniósł 37 tys. USD, a od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku wyniósł 29 tys. USD.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku, na dzień bilansowy 31 marca 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.

### **Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami**

W okresie sprawozdawczym nie były zawierane transakcje z kluczowym personelem kierowniczym ani z akcjonariuszami.

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

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

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia nowych odpisów aktualizujących wartości aktywów lub odwrócenia istniejących. W I 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 31 marca 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 przekraczałyby 5% kapitału własnego Grupy.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku, jak również na dzień 31 marca 2020 roku żadna ze spółek Grupy nie posiadała zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## **Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunkówna temat zdarzeń nietypowych ze względu na rodzaj, wartość, częstotliwość, mających istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

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

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

Od dnia 25 lutego 2020 roku Grupa nie reguluje na bieżąco rat pożyczki inwestycyjnej z PARP, która została zaciągnięta przez spółkę Sway w 2013r. 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 publikacji wynosi 462,11 tys. PLN (116,47 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. Stan posiadania osób zarządzających i nadzorujących emitenta nie zmienił się w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku.

Struktura własności kapitału akcyjnego	Stan na dzień 01.01.2021	Nabycie	Zbycie	Stan na dzień 21.05.2021
Rafał Han	1 904 672	-	-	1 904 672
Szymon Słupik	1 884 711	-	-	1 884 711
Adam Gembala	1 018 760	-	-	1 018 760
Christopher Morawski	602 960	-	-	602 960

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

W Nocie 33 niniejszego sprawozdania zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych wg MSSF 9. W I 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 I kwartał 2021 roku.

## Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta

### Rozszerzenie zakresu współpracy z OSRAM GmbH o świadczenie usług w ramach Horticulture Lighting Market

W dniu 11 lutego 2021 r., Silvair sp. z o.o. zawarł z OSRAM GmbH z siedzibą w Monachium, RFN, aneks do umowy z dnia 8 lipca 2019 roku o świadczenie usług w zakresie udostępnienia, na zasadzie Software as a Service (SaaS), narzędzi Silvair Commissioning do zarządzania instalacjami oświetleniowymi.

Wraz z podpisaniem Aneksu Silvair rozszerzył portfolio produktowe objęte Umową o Świadczenie Usług o usługi polegające na pozyskiwaniu i przetwarzaniu danych w oparciu o infrastrukturę oświetleniową ("Silvair Connected Services") wykorzystywaną przez OSRAM na rynku komercyjnej uprawy roślin w środowisku kontrolowanym (ang. *Horticulture Lighting Market*) („Rynek Oświetlenia Ogrodniczego”) m.in. pod marką Fluence. Usługi Silvair Connected Services obok (i) sprzedaży oprogramowania Silvair Firmware oraz (ii) dostarczania narzędzi cyfrowych do zarządzania instalacjami oświetleniowymi, stają się tym samym trzecim komponentem przychodowym Silvair.

Na podstawie Aneksu, Silvair poszerza rynek zbytu oferowanych produktów o nowy segment w postaci rynku oświetlenia ogrodniczego, który w opinii Zarządu może stanowić istotne źródło przychodów Silvair w kolejnych latach. Kluczowe czynniki napędzające wzrost rynku oświetlenia ogrodniczego obejmują bowiem (i) rosnącą liczbę inicjatyw legislacyjnych na rynku globalnym, promujących przyjęcie praktyk rolnictwa w kontrolowanym środowisku (ang. *controlled-environment agriculture*) i technologii oświetlenia półprzewodnikowego (ang. *solid state lighting*) w ramach kontrolowanej uprawy roślin; (ii) rosnące zapotrzebowanie na żywność; oraz (iii) wzrost funduszy na rozwój pionowych farm i szklarni.

### Podpisanie umowy z Steinel Solutions AG.

W dniu 17 marca 2021 roku Silvair, Inc. zawarła z Steinel Solutions AG z siedzibą w Szwajcarii, umowę dotyczącą dostawy, udzielenia licencji oraz świadczenia usług, na podstawie której Spółka zobowiązała się dostarczyć oprogramowanie Silvair Firmware wraz z kompletem narzędzi służących do wdrażania na linii produkcyjnej. Silvair Sp. z o.o. zobowiązała się również udzielić licencji na użytkowanie Firmware oraz świadczyć usługi z tym związane.

### 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