

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

*na dzień: 31.03.2019*

# Spis treści

<b>Informacje ogólne</b>	<b>3</b>
Dane Jednostki dominującej	4
Grupa Kapitałowa	4
Opis działalności Grupy	5
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.03.2019 r.	5
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	5
Okresy prezentowane	6
Założenie kontynuacji działalności	6
Informacja o konsolidacji	7
Wybrane dane finansowe	8
Oświadczenie Rady Dyrektorów	11
<b>Śródroczne (kwartalne) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Silvair, Inc.</b>	<b>12</b>
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
Skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	15
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19
<b>Informacje objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>21</b>
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	22
Nowe i zmienione standardy i interpretacje	22
Zastosowane zasady (polityka) rachunkowości	25
Korygowanie błędów poprzednich okresów	26
<b>Informacje i noty dotyczące istotnych zmian wielkości szacunkowych oraz wybranych pozycji sprawozdawczych</b>	<b>27</b>
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych	28
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29
Nota 6 Zapasy	30
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług	30
Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	30
Nota 12 Kapitał podstawowy	31
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji	33
Nota 14.1 Pozostałe kapitały	33
Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach	34
Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	34
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe _____	35
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe _____	36
Nota 23 Segmenty operacyjne _____	36
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji _____	40
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu _____	43
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach _____	43
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym _____	43
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi _____	50
Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych _____	52
<b>Informacje uzupełniające do śródrocznego (kwartalnego) skonsolidowanego sprawozdania _____</b>	<b>53</b>
Informacje na temat zdarzeń nietypowych ze względu na rodzaj, wartość, częstotliwość, mających istotny wpływ na sprawozdanie _____	54
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności grupy kapitałowej _____	54
Informacja o rezerwach i odpisach, w tym z tytułu utraty wartości _____	54
Informacja o postępowaniach sądowych. _____	54
Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych _____	54
Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunkówna temat zdarzeń nietypowych ze względu na rodzaj, wartość, częstotliwość, mających istotny wpływ na sprawozdanie _____	54
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 _____	55
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 _____	55
Informacje dotyczące zmian w klasyfikacji lub sposobie wyceny instrumentów finansowych _____	55
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz oraz wyników Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału roku obrotowego _____	56
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta _____	56
Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych _____	57
Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe _____	57
Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału _____	58

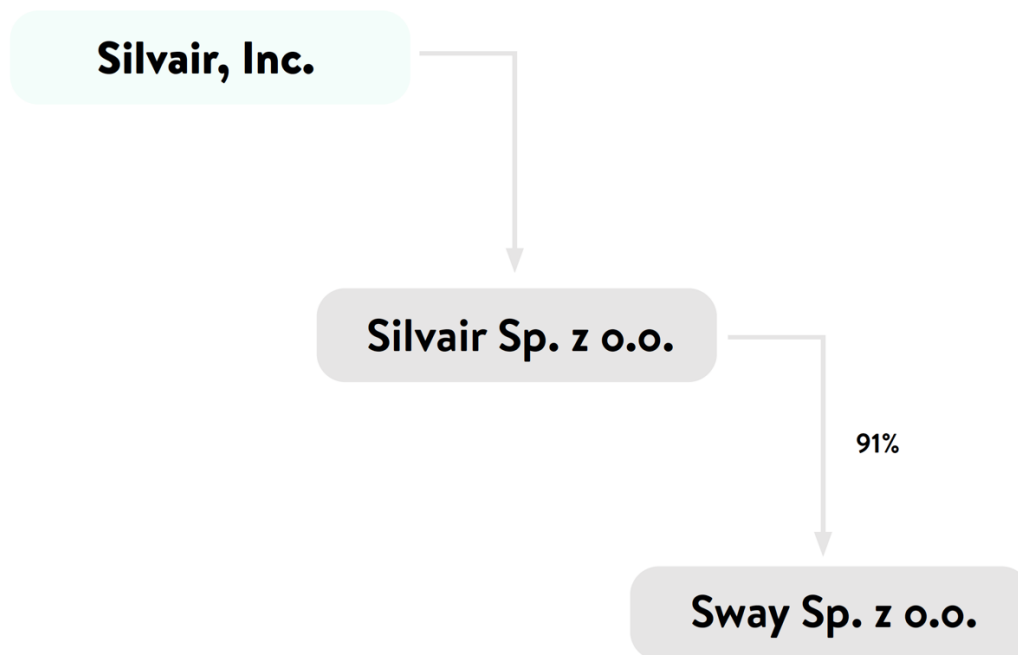
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

# Informacje ogólne

## Dane Jednostki dominującej

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

## Grupa Kapitałowa



W prezentowanym okresie w organizacji Grupy nie odnotowano zmian. W szczególności nie nastąpiło połączenie z inną jednostką, nie utracono kontoli nad którąkolwiek jednostką zależną oraz nad inwestycjami długoterminowymi Grupy. Nie miał miejsca podział, reorganizacja ani zaniechanie części działalności przez spółki Grupy.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

## Opis działalności Grupy

Grupa działa w obszarze nowych technologii w ramach tzw. Internetu Rzeczy (Internet of Things – IoT). Opracowała i planuje wdrożenie innowacyjnego produktu oraz oprogramowania służącego do zdalnej komunikacji urządzeń, ze szczególnym uwzględnieniem inteligentnych systemów oświetlenia (smart lighting). Do strategicznego celu można zaliczyć osiągnięcie wiodącej pozycji na rynku dostawców nowoczesnych rozwiązań technologicznych w obszarze inteligentnego oświetlenia, wykorzystujących technologię opartą na standardzie Bluetooth Mesh.

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.

## Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.03.2019 roku.

### Rada Dyrektorów:

Szymon Słupik – Przewodniczący

Adam Gembala – Wiceprzewodniczący,  
Sekretarz i Skarbnik

Rafał Han – Dyrektor

Paweł Szymański – Dyrektor

Marek Kapturkiewicz – Dyrektor

### Kadra kierownicza:

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)

Szymon Słupik – Dyrektor ds. Technologii (CTO)

Adam Gembala – Dyrektor Finansowy (CFO)

## Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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:

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).*

- 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 wyłączone 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

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2019 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.03.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.03.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 31.03.2018 roku.

## Założenie kontynuacji działalności

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

Grupa koncentruje swoje wysiłki na komercjalizacji opracowanych produktów przy założeniu dążenia do osiągnięcia rentowności (Break Even Point) w możliwie jak najszybszym czasie. Zawarte przez Spółki należące do Grupy kontrakty generują już pierwsze przychody, a intencją Grupy Silvair jest dalsze zwiększanie skali komercjalizacji jej produktów w 2019 roku i kolejnych latach.

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

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

późniejszego wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym łącznie do 20% akcji będących przedmiotem notowań na GPW.

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

W konsekwencji Grupa zachowuje możliwość emisji i ubiegania się o notowanie około 1,4 mln akcji zwykłych bez potrzeby przygotowania nowego prospektu emisyjnego, którego zatwierdzenie wymagałoby przeprowadzenia odrębnego postępowania przed Komisją Nadzoru Finansowego. Uwzględniając aktualną wycenę rynkową akcji Silvair, Inc. notowanych na GPW, przy dodatkowym założeniu uplasowania wszystkich akcji dostępnych w ramach kapitału autoryzowanego po aktualnej cenie rynkowej Grupa może zakładać pozyskanie około 5 – 6 mln USD nowego kapitału, z zastrzeżeniem warunków rynkowych, jak i aktualnej wyceny Grupy w okresie realizacji takiej transakcji. Należy zastrzec, że wycena akcji w ewentualnej transakcji uwzględniać będzie zarówno wycenę Silvair, Inc. oraz Grupy na dzień jej realizacji, która może ulegać zmianie wraz z rozwojem komercjalizacji produktów Grupy, jak i ewentualne dyskonto do ceny rynkowej, które nie mogą zostać oszacowane na dzień przekazania tej informacji. Na chwilę sporządzenia tej informacji Rada Dyrektorów nie podjęła żadnych decyzji w sprawie terminu, struktury czy ewentualnych warunków brzegowych żadnej transakcji finansowania.

Równoległe do prac analitycznych dotyczących realizacji opisanego wyżej scenariusza, na wypadek niesatysfakcjonujących warunków rynkowych negatywnie wpływających na możliwość jego realizacji lub ryzyka odroczenia jego realizacji w stosunku do przyjętych założeń, Rada Dyrektorów analizuje możliwość dokonania emisji IV Serii Obligacji Zamiennych (Convertible Notes) o wartości nie mniejszej niż kwota 3 mln USD w ramach finansowania pomostowego. Prace analityczne prowadzone przez Radę Dyrektorów w tym obszarze wykorzystują w szczególności doświadczenia Grupy z realizacji transakcji finansowania zrealizowanych w oparciu o ten instrument w poprzednich latach, w tym w trakcie przygotowań do realizacji projektu IPO.

## Informacja o konsolidacji

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

Na dzień 31.03.2019 roku, na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.03.2018 roku konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz dwie Spółki zależne: Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. Na dzień 31.03.2019 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o.o., w Sway Sp. z o.o..

Na dzień 31.03.2018 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. oraz 100% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o.o. w Sway Sp. z o.o. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności MSSF, sporządzane są za ten sam okres

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).*



sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

## Wybrane dane finansowe

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2019 - 31.03.2019	1,1361	1,1212	1,1524	1,1212
01.01.2018 - 31.03.2018	1,2286	1,1939	1,2528	1,2328
01.01.2018 - 31.12.2018	1,1798	1,1235	1,2528	1,1437

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2019 - 31.03.2019	0,2327	0,2596	0,2685	0,2607
01.01.2018 - 31.03.2018	0,2940	0,2857	0,3015	0,2929
01.01.2018 - 31.12.2018	0,2762	0,2613	0,3014	0,2660

Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów i zobowiązań 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 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.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

**Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:**

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	USD			EUR			PLN		
	01.01.2019 -31.03.2019	01.01.2018 -31.03.2018	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.03.2019	01.01.2018 -31.03.2018	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.03.2019	01.01.2018 -31.03.2018	01.01.2018 -31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47	-	21	41	-	18	202	-	76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-616	-735	-3 103	-542	-598	-2 630	-2 647	-2 500	-11 235
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-675	-562	-3 204	-594	-457	-2 716	-2 901	-1 911	-11 600
Zysk (strata) okresu	-627	-562	-2 779	-552	-457	-2 355	-2 695	-1 911	-10 062
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-455	-675	-2 649	-400	-549	-2 245	-1 955	-2 296	-9 589
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-700	-275	-2 204	-616	-224	-1 868	-3 008	-935	-7 980
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16	363	7 167	-14	295	6 075	-69	1 235	25 949
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 171	-587	2 315	-1 030	-478	1 962	-5 033	-1 996	8 380

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

Wyszczególnienie	USD			EUR			PLN		
	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Aktywa razem	12 311	9 206	13 077	10 981	7 468	11 434	47 231	31 428	49 162
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 724	1 374	1 769	1 538	1 115	1 547	6 614	4 691	6 650
Zobowiązania długoterminowe	158	355	165	141	288	144	606	1 212	620
Zobowiązania krótkoterminowe	1 566	1 019	1 604	1 397	827	1 402	6 008	3 479	6 030
Kapitał własny	10 183	7 832	10 901	9 083	6 353	9 531	39 067	26 738	40 981
Kapitał podstawowy	1 142	973	1 138	1 019	789	995	4 381	3 322	4 278
Liczba akcji (w szt.)	11 420 670	9 732 490	11 380 420	11 420 670	9 732 490	11 380 420	11 420 670	9 732 490	11 380 420
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	10 556 548	9 297 995	10 556 458	10 556 548	9 297 995	10 556 458	10 556 548	9 297 995	10 556 458
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD i EUR)	-0,05	-0,06	-0,26	-0,05	-0,05	-0,22	-0,21	-0,20	-0,94
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD i EUR)	0,96	0,84	1,03	0,86	0,68	0,90	3,70	2,88	3,88

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

## Oświadczenie Rady Dyrektorów

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, które zostały opublikowane i weszły w życie na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 20.04.2018r. poz. 757).

Niniejsze, skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2019 roku nie było przedmiotem badania ani przeglądu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Natomiast podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tych sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).*

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty.	31 marca 2019	31 grudnia 2018	31 marca 2018
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>9 896</b>	<b>9 540</b>	<b>8 447</b>
I. Koszty prac rozwojowych	1	9 140	8 838	8 192
II. Pozostałe aktywa niematerialne		17	18	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe		49	57	62
IV. Aktywa finansowe		7	7	8
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	683	620	185
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>2 415</b>	<b>3 537</b>	<b>759</b>
I. Zapasy	6	12	13	52
II. Należności z tytułu dostaw i usług	7	40	20	130
III. Pozostałe należności		184	140	115
IV. Rozliczenia międzyokresowe		17	31	31
V. Aktywa finansowe		-	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 162	3 333	431
<b>Aktywa razem</b>		<b>12 311</b>	<b>13 077</b>	<b>9 206</b>

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

	Nr noty.	31 marca 2019	31 grudnia 2018	31 marca 2018
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>10 183</b>	<b>10 901</b>	<b>7 832</b>
I. Kapitał podstawowy	12	1 142	1 138	973
II. Kapitał z wyceny opcji	13	215	155	44
III. Pozostałe kapitały	14	21 152	21 147	15 709
IV. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		874	1 034	1 499
V. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-12 573	-9 814	-9 831
VI. Wynik finansowy bieżącego roku		-627	-2 759	-562
<b>B. Kapitał mniejszości</b>		<b>405</b>	<b>407</b>	<b>-</b>
<b>C. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>158</b>	<b>165</b>	<b>355</b>
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	27	28	32
II. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		131	137	323
<b>D. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>1 566</b>	<b>1 604</b>	<b>1 019</b>
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		168	172	50
II. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		307	318	341
III. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	51	52	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 039	1 062	628
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>12 311</b>	<b>13 077</b>	<b>9 206</b>

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nr noty.	1 stycznia 2019 -31 marca 2019	1 stycznia 2018 -31 marca 2018
<b>A. Przychody</b>		47	-
<b>B. Koszt własny sprzedaży</b>		198	-
<b>C. Wynik brutto ze sprzedaży</b>		-151	-
I. Koszty sprzedaży		120	58
II. Koszty ogólnego zarządu		359	682
<b>D. Wynik netto ze sprzedaży</b>		-630	-740
I. Pozostałe przychody operacyjne		21	6
II. Pozostałe koszty operacyjne		7	1
<b>E. Wynik operacyjny</b>		-616	-735
I. Przychody finansowe		6	173
II. Koszty finansowe		65	0
<b>F. Wynik przed opodatkowaniem</b>		-675	-562
I. Podatek dochodowy		-46	-
a) bieżący		5	1
b) odroczone		-51	-1
<b>G. Zysk/(strata) netto za okres</b>		-629	-562
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		-627	-562
udziały niekontrolujące		-2	-

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).



	1 stycznia 2019 -31 marca 2019	1 stycznia 2018 -31 marca 2018
Zysk/(strata) netto za okres	-0,05	-0,06
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)	-0,05	-0,06

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	1 stycznia 2019 -31 marca 2019	1 stycznia 2018 -31 marca 2018
Zysk/(strata) netto za okres	-629	-562
Inne całkowite dochody	-101	22
1. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-160	1
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-160	1
2. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	59	21
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-730</b>	<b>-539</b>
łączne całkowite dochody przypadające a na:		
akcjonariuszy jednostki dominującej	-728	-539
udziały niekontrolujące	-2	-

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	Razem kapitały
Stan na początek okresu 01.01.2019	1 138	155	21 147	1 034	-12 573	-	10 901	407	11 308
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2019	1 138	155	21 147	1 034	-12 573	-	10 901	407	11 308
Realizacja opcji na akcje Spółki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja nowych akcji	4	-	5	-	-	-	9	-	9
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	60	-	-	-	-	60	-	60
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-160	-	-	-160	-	-160
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-627	-627	-2	-629
Stan na koniec okresu 31.03.2019	1 142	215	21 152	874	-12 573	-627	10 183	405	10 588

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z wyceny opcji	Pozostałe kapitały	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	Razem kapitały
Stan na początek okresu 01.01.2018	973	287	15 286	1 498	-10 095	-	7 949	-	7 949
Korekta błęd	-	-264	-	-	264	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2018 skorygowany	973	23	15 286	1 498	-9 831	-	7 949	-	7 949
Realizacja opcji na akcje Spółki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	21	423	-	-	-	444	-	444
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-562	-562	-	-562
Stan na koniec okresu 31.03.2018	973	44	15 709	1 499	-9 831	-562	7 832	-	7 832

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Zysk (strata) brutto		-675	-562
<b>Korekty o pozycje:</b>		<b>220</b>	<b>-113</b>
1. Amortyzacja		220	177
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		82	-76
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1	8
4. Zmiana stanu rezerw		-1	-
5. Zmiana stanu zapasów		1	-2
6. Zmiana stanu należności		-64	-116
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-15	-120
8. Podatek zapłacony		5	1
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-9	15
10. Inne korekty z działalności operacyjnej		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-455</b>	<b>-675</b>
<b>Wpływy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
<b>Wydatki</b>		<b>-700</b>	<b>-275</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Nakłady poniesione na prace rozwojowe		-700	-275
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

a) w pozostałych jednostkach	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-700</b>	<b>-275</b>
Wpływy	15	423
1. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	9	423
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-
3. Odsetki	6	-
Wydutki	-	-60
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-38	-53
2. Odsetki	-7	-7
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-16</b>	<b>363</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-1 171</b>	<b>-587</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 171</b>	<b>-587</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 333</b>	<b>1 018</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 162</b>	<b>431</b>

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

**Informacje  
objaśniające do  
śródrocznego  
skonsolidowanego  
sprawozdania  
finansowego**

## Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE” mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej obowiązującymi na dzień 31 marca 2019 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2018 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

### Nowe i zmienione standardy i interpretacje

Po dacie publikacji ostatniego pełnego sprawozdania rocznego Grupy Kapitałowej za rok 2018 (tj. po dniu 30.04.2019 roku) nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2019 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską, lub zostały zatwierdzone ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową, zaprezentowane zostały w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

#### Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2019 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2019 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do korzystania z aktywów. MSSF 16 wymaga dokonywania szerszego zakresu ujawnień w porównaniu do wymogów MSR 17 (dotyczy to zarówno leasingobiorcy, jak i leasingodawcy). Nowy standard zakłada możliwość zastosowania zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego oraz pewnych praktycznych rozwiązań w ramach przepisów przejściowych. Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Grupa dokonała wdrożenia standardu, poprzez identyfikację umów, w których występuje w roli leasingobiorcy, biorąc także pod uwagę uproszczenia przewidziane w standardzie. Grupa dotychczas nie zawierała istotnych umów sklasyfikowanych jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17, a w wyniku przeprowadzonej analizy umów dzierżawy, najmu oraz innych o podobnym charakterze zidentyfikowała umowę najmu o charakterze krótkoterminowym. W związku z tym nie wymagają one ujęcia ich w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako prawa do korzystania ze składnika aktywów i analogicznego zobowiązania finansowego.

- Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. Ujemne wynagrodzenie). Zmiana standardu nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

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

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Jednostka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Nowa interpretacja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż nie wystąpiły transakcje, które budziłyby wątpliwości interpretacyjne i generowałyby niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym.

- Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w związku z czym opisana zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Nowy standard nie wpłynął na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ nie oferuje pracownikom w Grupie programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).



- Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”.

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

- MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.
- MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.
- MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.
- MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Nowe standardy nie wpłynęły na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ:

- Grupa nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
- wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Grupę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,
- Grupa nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

#### **Standardy nie obowiązujące (Nowe standardy i interpretacje):**

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa **nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie**. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku.

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

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

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

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

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

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

## Zastosowane zasady (polityka) rachunkowości

### Opis zastosowanych 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 2018 rok.

**Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy.**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).*

W 2019 roku Grupa wprowadziła zmiany w przyjętych zasadach rachunkowości, w porównaniu do zasad zastosowanych w poprzednim roku obrotowym, które wynikają z zastosowania wytycznych MSSF 16, obowiązującego dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

W związku z zastosowaniem MSSF 16 Grupa nie zidentyfikowała do rozpoznania i ujęcia kwot z tytułu prawa do korzystania oraz kwot zobowiązań z tytułu leasingu, które winna zaprezentować w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień pierwszego zastosowania tj. na 1 stycznia 2019 roku.

### 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 2019	31 grudnia 2018	31 marca 2018
PLN/USD	0,2607	0,2769	0,2929

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

	Okres od 1 stycznia do 31 marca 2019	Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018	Okres od 1 stycznia do 31 marca 2018
PLN/USD	0,2327	0,2671	0,2940

### Korygowanie błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Na koniec roku 2018 Grupa dokonała retrospektywnej korekty błędu ujętego w danych prezentaowanych za rok 2017. W efekcie wprowadzonej korekty błąd został zaprezentowany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018. Błąd ten dotyczył umów płatności na bazie akcji. Grupa na dzień 31 grudnia 2017 roku błędnie skalkulowała saldo kapitału z wyceny opcji menadżerskich. W związku z tym, że pierwszym publikowanym raportem śródrocznym w 2018 roku był raport za 6 miesięcy 2018 roku, wpływ korekty będzie zaprezentowany w raporcie za pierwsze półrocze 2019 roku.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

**Informacje i  
noty dotyczące  
istotnych zmian  
wielkości  
szacunkowych oraz  
wybranych pozycji  
sprawozdawczych**

## Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

Lp..	Wyszczególnienie	W okresie 01.01.2019 31.03.2019	W okresie 01.01.2018 31.12.2018	W okresie 01.01.2018 31.03.2018
1.	Wartość brutto na początek okresu	10 235	8 656	8 656
	Zwiększenia, w tym:	700	2 117	431
	- poniesione nakłady	700	2 117	275
	- różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	-	-	156
	Zmniejszenia, w tym:	234	587	-
	- likwidacja i sprzedaż	-	-	-
	- różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	234	587	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	10 701	10 186	9 087
3.	Umorzenie na początek okresu	1 349	732	732
	Zwiększenia	212	617	163
	Zmniejszenia	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	1 561	1 349	895
5.	Wartość netto na początek okresu	8 886	7 924	7 924
6.	Wartość netto na koniec okresu	9 140	8 838	8 192

(\*) 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.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

## Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>620</b>	<b>185</b>	<b>185</b>
odniesionych na wynik finansowy	620	185	185
odniesionych na kapitał własny	-	-	-
<b>Zwiększenia</b>	<b>63</b>	<b>435</b>	<b>-</b>
odniesione na wynik finansowy	63	435	-
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
odniesione na wynik finansowy	-	-	-
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>683</b>	<b>620</b>	<b>185</b>
odniesionych na wynik finansowy	683	620	185
odniesionych na kapitał własny	-	-	-
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	8 324	8 084	6 185
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-4 730	-4 823	-5 209
<b>Razem</b>	<b>3 594</b>	<b>3 261</b>	<b>976</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)</b>	<b>683</b>	<b>620</b>	<b>185</b>

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

## Nota 6 Zapasy

Zapasy	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Materiały w przerobie (własne powierzone do testów)	5	5	5
Towary handlowe	41	42	47
Odpisy aktualizujący towary	-34	-34	-
<b>Razem</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>52</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki do zmiany odpisów aktualizujących wartość zapasów. W roku 2018 zapasy o wartości 34 tys. USD zostały objęte w całości odpisem aktualizującym. Łączna kwota odpisów aktualizujących wartość zapasów w 2018 roku wyniosła 34 tys. USD. Na dzień 31 marca 2018 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów Grupy.

## Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Od pozostałych jednostek	68	49	159
Odpisy aktualizujące	-28	-29	-29
<b>Razem</b>	<b>40</b>	<b>20</b>	<b>130</b>

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

Na dzień 31.03.2019 roku odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 28 tys. USD, na dzień 31.12.2018 roku i na dzień 31.03.2018 roku odpis wynosił 29 tys. USD.

Odpis aktualizujący dotyczy należności od jednego i cały czas tego samego kontrahenta Grupy.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki utworzenia lub rozwiązania odpisów aktualizujących należności.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

## Nota 12 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.03.2019 roku.

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	10 460 670	1 046	20 232	19 190
Preferred Stock	960 000	96	125	29
<b>Razem</b>	<b>11 420 670</b>	<b>1 142</b>	<b>20 357</b>	<b>19 219</b>

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

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

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Akcyjnego Spółki (2016 Stock Plan), opisanego w Prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 czerwca 2018 roku („Plan Akcyjny”). Po dokonaniu Emisji kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.142.067 USD i składa się z 11.420.670 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,1 USD każda, w tym 10.460.670 Akcji Zwykłych Spółki oraz 960.000 Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki, reprezentujących 16.220.670 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w tym 10.460.670 głosów wynikających z Akcji Zwykłych Spółki i 5.760.000 głosów wynikających z Uprzywilejowanych Akcji Założycieli Spółki. Po dokonaniu Emisji, łączna liczba akcji zwykłych Spółki pozostałych do emisji w ramach Planu Akcyjnego wynosi 250.750 akcji. Umowa pomiędzy Spółką a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2.300 akcji w każdym 18 dniu miesiąca następującym po 18 lutego 2019 roku aż do 18 lipca 2020 roku włącznie oraz 1.150 akcji w dniu 30 lipca 2020 roku, o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał Zaangażowany do Świadczenia Usług (Continuous Service Status) w rozumieniu Umowy. W I kwartale 2019 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).



### Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2018 roku.

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	10 420 420	1 042	20 223	19 181
Preferred Stock	960 000	96	125	29
<b>Razem</b>	<b>11 380 420</b>	<b>1 138</b>	<b>20 348</b>	<b>19 210</b>

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

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Fundusze zarządzane przez Trigon	2 213 781	19,45	2 213 781	13,68
Szymon Słupik	1 884 711	16,56	3 529 871	21,82
Rafał Han	1 296 441	11,39	2 928 441	18,10
Adam Gembala	1 018 760	8,95	2 145 520	13,26
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	4 966 727	43,65	5 362 807	33,14
<b>Razem</b>	<b>11 380 420</b>	<b>100,00</b>	<b>16 180 420</b>	<b>100,00</b>

### Kapitał podstawowy na 31.03.2018 roku.

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

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	4 709 000	471	471	0
Preferred Stock	960 000	96	125	29
Series A Preferred Stock (Trigon)	1 500 000	150	4 995	4 845
Series A Preferred Stock (Convertible Notes)	2 563 495	256	7 141	6 884
<b>Razem</b>	<b>9 732 495</b>	<b>973</b>	<b>12 732</b>	<b>11 758</b>

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Szymon Słupik	1 884 711	19,36	3 529 871	24,30
Rafał Han	1 296 441	13,32	2 928 441	20,15
Fundusze zarządzane przez Trigon	1 248 243	12,83	1 248 243	8,59
Adam Gembala	1 018 760	10,47	2 145 520	14,76
Onico S.A.	574 712	5,90	574 712	3,95
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	3 709 628	38,12	4 105 708	28,25
<b>Razem</b>	<b>9 732 495</b>	<b>100,00</b>	<b>14 532 495</b>	<b>100,00</b>

### Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	215	155	44
<b>Razem</b>	<b>215</b>	<b>155</b>	<b>44</b>

### Nota 14.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał zapasowy	21 152	21 147	15 709
<b>Razem</b>	<b>21 152</b>	<b>21 147</b>	<b>15 709</b>

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

## Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

Zmiany w pozostałych kapitałach	W okresie 01.01.2019 31.03.2019	W okresie 01.01.2018 31.12.2018	W okresie 01.01.2018 31.03.2018
Stan na początek okresu	21 147	15 286	15 286
Realizacja opcji na akcje Spółki	-	34	34
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-	-924	-138
Emisja nowych akcji	9	5 325	-
Należne wpłaty na kapitał	-4		
Emisja obligacji zamiennych na akcje	-	1 426	527
Stan na koniec okresu	21 152	21 147	15 709

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Akcyjnego Spółki (2016 Stock Plan), opisanego w Prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 czerwca 2018 roku („Plan Akcyjny”). Wyemitowane akcje nie zostały opłacone. Umowa pomiędzy Spółką a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2.300 akcji w każdym 18 dniu miesiąca następującym po 18 lutego 2019 roku aż do 18 lipca 2020 roku włącznie oraz 1.150 akcji w dniu 30 lipca 2020 roku, o ile w dniu przyznawania tych akcji konsultant będzie pozostawał zaangażowany do Świadczenia Usług w rozumieniu Umowy. W I kwartale 2019 roku przyznano konsultantowi Spółki 2.300 akcji. Świadczenia konsultanta na rzecz Spółki płatne w formie akcji zostały wycenione pośrednio poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych z dnia przyznania. Wyemitowane a nieopłacone akcje zostały ujęte jako zmniejszenie pozostałych kapitałów.

## Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk/(strata) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Zysk/(strata) rozwodniony(a) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego, skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających.

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.)	11 400 545	10 556 458	9 732 495
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,05	-0,26	-0,06
Opcje rozwadniające (szt.)	528 750	569 000	584 000
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	11 527 377	10 503 726	10 099 245
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,05	-0,26	-0,06

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

## Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	28	33	33
odniesione na wynik finansowy	28	33	33
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Zwiększenia:</b>	-	-	-
odniesione na wynik finansowy	-	-	-
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Zmniejszenia:</b>	1	5	1
odniesione na wynik finansowy	1	5	1
odniesione na kapitał własny	-	-	-
<b>Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	27	28	32
odniesione na wynik finansowy	27	28	32
odniesione na kapitał własny	-	-	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	142	147	168
<b>Razem</b>	142	147	168
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)</b>	27	28	32

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

W celu zabezpieczenia pożyczki udzielonej przez PARP w kwocie 2,0 mln PLN, której saldo na dzień:

- 31.03.2019 roku wynosiło 924 tys. PLN (241 tys. USD),

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

- 31.12.2018 roku wynosiło 1.05 mln PLN (279 tys. USD),
- 31.03.2018 roku wynosiło 1,43 mln PLN (418 tys. USD),

spółka Sway Sp. z o.o. wystawiła weksel in blanco.

Z wyjątkiem powyższego weksla, na dzień 31.03.2019 roku, na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.03.2018 roku na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31.03.2019 roku, na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.03.2018 roku Spółki z Grupy nie były gwarantami ani poręczycielami, jak również nie wydawały własnych i nie otrzymywały cudzych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję.

## Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy, czyli rezerwy z tytułu niewykorzystanych przez pracowników urlopów. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	51	52	-
<b>Razem</b>	<b>51</b>	<b>52</b>	<b>-</b>

Zmiany w rezerwach krótkoterminowych	W okresie 01.01.2019 31.03.2019	W okresie 01.01.2018 31.12.2018	W okresie 01.01.2018 31.03.2018
Stan na początek okresu	52	-	-
Zwiększenie	-	52	-
Zmniejszenie	1	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>51</b>	<b>52</b>	<b>-</b>

## Nota 23 Segmenty operacyjne

W ramach prowadzonej działalności Grupa Kapitałowa Silvair, Inc. wyróżnia 2 segmenty:

- Silvair Platform
- Silvair Mesh Stack

Na segment **Silvair Mesh Stack** składa się zuniwersalizowane oprogramowanie układowe (firmware) zgodne ze standardem Bluetooth Mesh, przewidziane zasadniczo do instalacji w elektronicznych komponentach

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

produktów oświetleniowych oraz urządzeniach sensorycznych. Oprogramowanie wersjonowane jest w zależności od rodzaju i typu urządzenia, jego funkcjonalności oraz obsługiwanego protokołu komunikacyjnego. W ramach tego segmentu Spółka ujmuje również wyżej wymienione oprogramowanie układowe, zmodyfikowane lub rozbudowane w oparciu o indywidualne wymagania klienta (custom firmware). Przychód Spółki w tym segmencie stanowi sprzedaż licencji na oprogramowanie układowe.

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

W okresie sprawozdawczym objętym nieniejszym sprawozdaniem Grupa zrealizowała pierwsze przychody w obu wyżej wymienionych segmentach. Na przychody te złożyły się zasadniczo: sprzedaż licencji na oprogramowanie Silvair Lighting Firmware (segment Silvair Mesh Stack) oraz sprzedaż licencji na korzystanie z narzędzi do konfiguracji sieci i scenariuszy oświetleniowych oferowanych w ramach Platformy Silvair. Przychody te rozpoznawane są bezpośrednio w dacie fakturowania i ujawniane są w sprawozdaniach Grupy w pełnej wysokości. Dodatkowy komponent przychodowy stanowią również usługi w zakresie wsparcia technicznego w ramach Platformy Silvair. Opłaty za te usługi mają charakter okresowy i z reguły są pobierane z góry co roku. Proporcjonalna część tych przychodów jest alokowana w przychody okresu zaś pozostała część jest aktywowana w rozliczeniach międzyokresowych.

Grupa nie rozwija segmentów opartych na starszych technologiach tj: Wi-Home oraz Proxy. Segmenty te generują jednak niewielkie przychody i są ujmowane w sprawozdaniach Grupy w pozycji: „Działalność pozostała”.

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2019 roku – 31.03.2019 roku w tys. USD.**

Rodzaj segmentu	Silvair Platform	Silvair Mesh Stack	Działalność pozostała	Razem
<b>Przychody i koszty</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	38	8	1	47
Sprzedaż między segmentami				
Koszt własny sprzedaży	62	110	26	198
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)			-465	-465
<b>EBIT</b>				<b>-616</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-	-59	-59

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>				<b>-675</b>
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-	-46	-46
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-629
<b>Aktywa</b>				
Koszty prac rozwojowych	2 586	4 217	2 337	9 140
Należności	16	17	7	40
Aktywa nieprzypisane	-	-	3 131	3 131
<b>Aktywa ogółem</b>				<b>12 311</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania finansowe	-	-	241	241
<b>Zobowiązania nieprzypisane</b>			<b>1 351</b>	<b>1 351</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>				<b>1 592</b>
Amortyzacja	62	110	48	220

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2018 roku  
– 31.03.2018 roku w tys. USD.

Rodzaj segmentu	Silvair Platform	Silvair Mesh Stack	Działalność pozostała	Razem
<b>Przychody i koszty</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-	-735	-735
<b>EBIT</b>				<b>-735</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-	173	173
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>				<b>-562</b>
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-	-	-	-
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>				<b>-562</b>
<b>Aktywa</b>				
Koszty prac rozwojowych	1 350	4 235	2 607	8 192
Należności	-	-	130	130
Aktywa nieprzypisane	-	-	884	884
<b>Aktywa ogółem</b>				<b>9 206</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania finansowe	-	-	418	418
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	956	956
<b>Zobowiązania ogółem</b>				<b>1 374</b>
Amortyzacja	4	75	98	177

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).



### Informacja o przychodach ze sprzedaży w okresie 01.01.2019 - 31.03.2019 roku – główni odbiorcy.

W pierwszym kwartale 2019 roku Grupa wygenerowała sprzedaż w ramach segmentów: Silvair Paltform, Silvair Mesh Stack i Proxi, co zaprezentowano w tabeli Segmenty. Sprzedaż przekraczająca 10% skonsolidowanych przychodów Grupa wygenerowała we współpracy z dwoma odbiorcami:

- odbiorca A: 55,78% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca B: 30,69% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,

Odbiorcy nie są podmiotami powiązаныmi ze Spółką Silvair, Inc., ani jej spółką zależną. Pozostałe przychody nie odnoszą się bezpośrednio do podstawowej działalności grupy.

### Informacja o przychodach ze sprzedaży w okresie 01.01.2019 - 31.03.2019 roku – struktura geograficzna.

Kraj	Sprzedaż klientom zewnętrznym	01.01.2019 - 31.03.2019
Unia Europejska w tym Polska	USD	28
	%	59,05%
Pozostałe kraje	USD	19
	%	40,95%
Przychody razem	USD	47
	%	100%

### Informacja o przychodach ze sprzedaży – w okresie 01.01.2018 -31.03.2018 roku.

W pierwszym kwartale 2018 roku Grupa wystawiła 1 fakturę dla odbiorcy z Polski na wartość mniejszą niż 1 tys.USD.

## Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

#### Opis umów:

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

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

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

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

- 96 000 akcji dla Venture FIZ.

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

Do dnia 31 grudnia 2017 roku w ramach puli „Option Pool” przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Zarządu i Venture FIZ oraz 70 000 akcji ze 132 000 akcji przewidzianych dla Kluczowych Pracowników.

Do dnia 31 grudnia 2017 roku wszystkie opcje przyznane członkom Zarządu oraz Venture FIZ zostały wykonane, a w ramach puli Kluczowych Pracowników do dnia 31 grudnia 2017 r. wykonane zostały opcje na 30 000 akcji.

W 2018 r. w ramach puli „Option Pool” przyznano 20 000 opcji oraz 333 000 opcje w ramach „Additional Option Pool”.

Do dnia 31 grudnia 2018 roku wykonane zostały opcje na kolejne 15 000 akcji.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku, w ramach puli „Option Pool” nie wykonano opcji na żadne akcje.

2. Z puli „Additional Option Pool” przewidziano do przyznania:

- 279 000 akcji dla Kluczowych Pracowników Jednostki dominującej,
- 203 000 akcji dla CEO Rafała Hana.

Ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla Kluczowych Pracowników w ramach puli „Additional Option Pool” leży w gestii Rady Dyrektorów, przy czym łączna ilość akcji objętych przez pracowników w ramach wykonania tak przyznanych opcji nie może przekroczyć 69 750 akcji w każdym roku. Ustalenie szczegółowych warunków przyznania opcji dla CEO Rafała Hana w ramach przewidzianej puli leży w gestii Rady Dyrektorów, przy czym łączna ilość akcji objętych przez beneficjenta w każdym roku nie może przekroczyć 50 750 akcji.

Do dnia 30 czerwca 2018 r. przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana w ramach puli.

W dniu 8 marca 2019 roku Spółka wyemitowała 40.250 Akcji Zwykłych Spółki z ograniczoną zbywalnością (restricted shares) o wartości nominalnej 0,1 USD każda („Emisja”) na rzecz konsultanta Spółki, w ramach Planu Opcyjnego. Do dnia 31 marca 2019 r. w ramach tej puli wykonano opcje na 2 300 akcji.

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

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

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

	W okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 (szt.)	W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 (szt.)
Pula akcji w Planie Opcyjnym	1 453 000	1 453 000
<b>Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu</b>	<b>191 000</b>	<b>544 000</b>
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	40 250	353 000
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	2 300	15 000
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	315 950	378 000
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	100 000	-
<b>Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na koniec okresu</b>	<b>250 750</b>	<b>191 000</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 opcji została oszacowana przez niezależnego eksperta przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej. Do wyceny wartości godziwej przyznanych opcji zastosowano Model Hulla-White'a przyjmując następujące założenia:

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

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

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

	W okresie od 01.01.2019 do dnia 31.03.2019	W okresie od 01.01.2018 do dnia 31.12.2018	W okresie od 01.01.2018 do dnia 31.03.2018
Koszty zarządu	60	166	21
Kapitał z wyceny opcji	60	166	21

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

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

	W okresie od 01.01.2019 do dnia 31.03.2019	W okresie od 01.01.2018 do dnia 31.12.2018	W okresie od 01.01.2018 do dnia 31.03.2018
Pozostałe kapitały	-	34	-
Kapitał z wyceny opcji	-	-34	-

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w roku 2018 roku, do dnia 31.12.2018 roku, wynika z wykonania 15.000 opcji na akcje oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień. Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wyniosła 1,5 tys. USD.

## Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

W okresie od 01.04.2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Silvair INC udzieliła kolejnej transzy pożyczki spółce zależnej Silvair Sp. z o.o. o łącznej wartości 1.500.000 PLN. Zgodnie z Umową pomiędzy Spółką a jej konsultantem, przedstawioną w raporcie bieżącym nr 4/2019 z dnia 8 marca 2019 roku, nastąpiło kolejne przyznanie akcji spółki: 2 300 akcji w dniu 18 kwietnia i kolejne 2 300 akcji w dniu 18 maja 2019 roku.

## Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżących oraz poprzednim roku obrotowym.

## Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

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

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

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).*

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

**Ryzyko płynności** – to ryzyko, które powstaje, gdy Grupa napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Grupa dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie.

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

**Ryzyko walutowe** – to ryzyko, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Grupę Silvair Inc. działalności, w ramach której większość przychodów generowana jest w USD i EUR, natomiast koszty w większości ponoszone są w PLN, jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia PLN i osłabienia się EUR względem USD.

**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 2018 roku oraz 2017 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,

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).*

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

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

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

## Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej na dzień 31.03.2019 roku	Wartość godziwa	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 zmortyzowanym koszcie	
<b>Aktywa finansowe</b>						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	40	40	-	-	40	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery xwartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	2 162	2 162	-	-	-	2 162

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej na dzień 31.03.2019 roku	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	241	241	-	241	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych Instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	168	168	-	168	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej na dzień 31.12.2018 roku	Wartość godziwa	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 zmortyzowanym koszcie	
<b>Aktywa finansowe</b>						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	45	45	-	-	45	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	3 387	3 387	-	-	-	1 367

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).



Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej na dzień 31.12.2018 roku	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	279	279	-	279	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych Instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	189	189	-	189	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej na dzień 31.03.2018 roku	Wartość godziwa	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 zmortyzowanym koszcie	
<b>Aktywa finansowe</b>						
Udziały i akcje	8	8	-	-	-	8
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	130	130	-	-	130	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	431	431	-	-	-	431

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej na dzień 31.03.2018 roku	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	418	418	-	418	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych Instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50	50	-	50	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

## Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Jednostki powiązаныe kapitałowo z Jednostką dominującą:

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

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

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

Umowa pożyczki między Silvair, Inc. - pożyczkodawca oraz Silvair Sp. z o. o. - pożyczkobiorca. W pierwszym kwartale 2019 roku Silvair, Inc, udzieliła spółce Silvair Sp. z o.o. dodatkowej transzy pożyczki w kwocie 3,5 mln PLN. Na dzień 31 marca 2019 roku w związku z przedmiotową pożyczką Silvair Sp. z o. o. wykazała

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 5 430 tys. USD, a na dzień 31.12.2018 roku wykazała należność w wysokości łącznej 4 454 tys. USD wraz z naliczonymi odsetkami.

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

W pierwszym kwartale 2019 roku Silvair Sp z o.o. udzieliła dodatkowej transzy pożyczki w wysokości 120 tys. PLN do Sway Sp. z o.o. , w wyniku czego saldo zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych od Spółki Silvair Sp. z o. o. na dzień 31.03.2019 roku wynosi 216 tys. USD łącznie z naliczonymi odsetkami.

Na dzień 31 marca 2018 roku Spółka Sway Sp. z o. o. wykazywała zobowiązanie z tytułu pożyczek otrzymanych od Spółki Silvair Sp. z o. o. w kwocie 53 tys. USD.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku saldo zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych od Spółki Silvair Sp. z o. o. wynosiło 186 tys. USD.

#### **Zobowiązania i należności handlowe między spółkami w Grupie.**

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2018 roku zarówno Silvair Sp. z o. o. jak i Sway Sp. z o.o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i innych zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Sway Sp. z o. o. posiadała zobowiązanie z tytułu dostaw i usług wobec Silvair Sp. z o. o. w kwocie 61,5 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Silvair Sp. z o. o. wykazywała należność od Silvair, Inc. w kwocie 205 tys. PLN (54 tys. USD) z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 marca 2018 roku zarówno Silvair Sp. z o. o. jak i Silvair, Inc. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i innych zobowiązań.

Transakcje między spółkami oraz wzajemne zobowiązania i należności podlegały wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym. Transakcje między spółkami są przeprowadzane wg cen rynkowych.

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

##### **Transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi osobowo:**

Na dzień 31 marca 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 marca 2018 roku jednostki zależne Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umów najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej w którym mieści się siedziba obu Spółek.

Wynajmującym lokal jest firma Centrum Jasnogórska 44, 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.

Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44, gdzie suma transakcji wyniosła odpowiednio: 66 tys. USD w I kwartale 2019 roku i 66 tys. USD w analogicznym okresie roku 2018. Łączny koszt w I kwartale roku 2018 wyniósł 55 tys. USD, natomiast w I kwartale roku 2018 wyniósł 55 tys. USD.

W zakresie ujęcia ww. umowy najmu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa korzysta ze zwolnienia przewidzianego w MSSF 16 dla umów krótkoterminowych.

Na dzień 31 marca 2018 roku, na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie miała żadnych zobowiązań z tytułu umowy najmu wobec ww. Spółki.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

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

## Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych

Zmiany w kapitałach udziałowców niesprawujących kontroli	01.01.2019 -31.03.2019	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2018 -31.03.2018
Stan na początek roku obrotowego	407	-	-
Dopłaty do kapitału spółki Sway	-	427	-
Wynik roku przypadający na UNK	-2	-20	-
Stan na koniec roku obrotowego	405	407	-

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

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

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

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

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

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku nie wystąpiły przesłanki do tworzenia nowych odpisów aktualizujących wartości aktywów lub odwrócenia istniejących.

W I kwartale 2019 roku nie zaistniały przesłanki do tworzenia rezerw na zobowiązania. 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 2019 roku nie wystąpiły żadne nowe sprawy sądowe.

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

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

Na dzień 31 marca 2019 roku, na dzień 31 marca 2018 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 sprawozdanie**

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.

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).*

## 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

Grupa regulowała zobowiązania finansowe w terminie i nie naruszyła żadnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

## 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 2019 roku. Powstałe nieznaczne zmiany % wynikają z emisji nowych akcji przeznaczonych do objęcia przez konsultanta Grupy Silvair Inc. Został on zaliczony do grupy „Pozostali akcjonariusze”.

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Fundusze zarządzane przez Trigon	2 213 781	19,45	2 213 781	13,65
Szymon Słupik	1 884 711	16,56	3 529 871	21,76
Rafał Han	1 296 441	11,39	2 928 441	18,05
Adam Gembala	1 018 760	8,95	2 145 520	13,23
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	5 006 977	43,65	5 403 057	33,31
<b>Razem</b>	<b>11 420 670</b>	<b>100,00</b>	<b>16 220 670</b>	<b>100,00</b>

## 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 2019 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.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).



## **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 2019 rok, w tym na I kwartał 2019 roku.

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

#### **Pierwsze przychody ze sprzedaży produktów Silvair.**

Pierwszy kwartał 2019 roku zapisał się szczególnie w historii Grupy. Po kilkuletnim, dynamicznym okresie prac nad standardem Bluetooth Mesh i rozwojem produktów, Grupa weszła w fazę komercjalizacji i osiągnęła pierwsze przychody. Choć pierwsze kontrakty z partnerami były zawierane już w drugim kwartale 2018 roku proces opracowania nowych produktów, ich testowania i uruchomienia masowej produkcji zajął partnerom prawie rok. Okres ten mogący w niektórych przypadkach rozciągać się nawet na kilkanaście miesięcy jest charakterystyczny dla branży i był przewidywany przez Grupę. To co jednak cieszy nas najbardziej to fakt, że produkty oparte na technologii Silvair pojawiły się w globalnej dystrybucji, a pierwsze wdrożenia gotowych instalacji ostatecznie zwalidowały założenia produktowe.

#### **Podpisanie listu intencyjnego i rozpoczęcie negocjacji z OSRAM GmbH**

W dniu 28 marca 2019 roku Silvair Sp. z o.o. podpisała z OSRAM GmbH list intencyjny, na podstawie którego rozpoczęła negocjacje z OSRAM dotyczące zawarcia jednej lub kilku umów w sprawie uprzywilejowanej współpracy technicznej i handlowej w celu ułatwienia wprowadzania na profesjonalny rynek oświetleniowy w regionie EMEA bezprzewodowych systemów oświetlenia o niskim poborze energii w formie sieci o topologii kratowej wykorzystujących technologię Bluetooth („BLE” – ang. Bluetooth low energy mesh wireless systems) oferowanych przez OSRAM, w oparciu o opracowany przez Spółkę dostosowany ekosystem sieciowy BLE. Do dnia 30 maja 2019 roku negocjacje nie zostały zakończone. Spółka kontynuuje prowadzone negocjacje z zamiarem ich zakończenia w najszybszym możliwym terminie. Rozpoczęcie negocjacji z OSRAM nie oznacza, że jakiegokolwiek umowy z OSRAM zostaną zawarte oraz że nie zapadły jeszcze żadne ostateczne decyzje oraz że nie zostały zaciągnięte żadne wiążące zobowiązania w tym zakresie. Spółka poinformuje o ewentualnym zawarciu umów z OSRAM lub o zakończeniu negocjacji w inny sposób w oddzielnym raporcie bieżącym.

#### **Podpisanie umowy z Linmore LED**

W dniu 21 marca 2019 roku Silvair, Inc. podpisał umowę na sprzedaż narzędzi Silvair Commissioning (części platformy Silvair) z amerykańskim producentem opraw oświetleniowych Linmore LED Labs, Inc. Umowa obejmuje udostępnienie narzędzi do konfiguracji inteligentnej sieci oświetleniowej, opartych na technologii Bluetooth mesh, w modelu Lighting Control as a Service (LCaaS). Linmore LED Labs odpowiedzialny będzie za kompleksową współpracę z klientem tj. sprzedaż i marketingu narzędzi do konfiguracji inteligentnej sieci oświetleniowej wraz z supportem posprzedażowym. Linmore oferuje produkty na terenie Stanów Zjednoczonych. Umowa została podpisana na czas nieokreślony.

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).*

## **Silvair z nowym partnerem LA Lighting**

W lutym 2019 roku Silvair pozyskał nowego partnera LA Lighting, wiodącego amerykańskiego producenta opraw oświetleniowych. LA Lighting, dzięki ponad 30-letniemu doświadczeniu w produkcji komercyjnych i przemysłowych opraw oświetleniowych jest liderem w obszarze integracji bezprzewodowej kontroli z całą linią produktową.

## **Silvair wzmacnia zespół w Ameryce Północnej**

W marcu 2019 roku do zespołu sprzedaży dołączył Jim Sekinger, obejmując stanowisko Sales Executive w USA. Jim Sekinger posiada ponad 25-letnie doświadczenie w branży oświetleniowej w obszarze innowacji, sprzedaży i rozwoju biznesu (rozwój produktów, rynków oraz praca nad modelami biznesowymi) inteligentnych technologii oświetleniowych. Kierował opracowywaniem i komercjalizacją kilku przełomowych technologii oświetleniowych, w tym bezprzewodowej komunikacji oświetleniowej i architektury danych w chmurze. Przez ponad 10 lat pracował w Philips Lighting, gdzie przez ostatni czas pełnił rolę Dyrektora Generalnego obszaru związanego ze sterowaniem oświetleniem. W trakcie swojej kariery pełnił szereg funkcji kierowniczych w firmach zajmujących się tworzeniem inteligentnych technologii oświetleniowych, m.in. VP Business Development - Adura Technologies - firma od bezprzewodowej kontroli oświetlenia, SVP Sales & Business Development - Redwood Systems - lider w zakresie rozwiązań LED do zarządzania budynkiem, VP Channel - Enlighted, Inc., wiodąca firma w dziedzinie bezprzewodowych rozwiązań do sterowania oświetleniem LED (przejęta przez Siemens).

## **Szymon Słupik ponownie wybrany Przewodniczącym Mesh Working Group, w ramach Bluetooth SIG**

Ścisła współpraca z organizacją Bluetooth SIG przynosi Silvair dodatkowe korzyści wizerunkowe. Przewodniczenie Mesh Working Group przez Szymona Słupika (założyciel Silvair) buduje jej autorytet i silną pozycję na arenie międzynarodowej. Szymon jest obecnie branżowym autorytetem w zakresie wiedzy o technologiach bezprzewodowych i ekspertem od Bluetooth mesh. Zarówno on jak i inni przedstawiciele Silvair zapraszani są regularnie na konferencje Bluetooth World, Bluetooth Media Events oraz webinary, w ramach których mogą dzielić się wiedzą ekspercką i publikacjami. Część działań marketingowych Bluetooth SIG koncentruje się na promocji swoich aktywnych członków, w tym również Silvair, w mediach oraz prezentacji w różnego rodzaju raportach i rankingach.

## **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 powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe**

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

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

## 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.
- sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).

Rafał Han

Dyrektor Generalny, CEO

Szymon Słupik

Dyrektor ds. Technologii (CTO),  
Przewodniczący Rady Dyrektorów

Adam Gembala

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

Paweł Szymański

Dyrektor

Marek Kapturkiewicz

Dyrektor

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach USD (o ile nie wskazano inaczej).