

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.

Kraków, dnia 30.04.2019 roku

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

Spis treści

Informacje ogólne	4
Dane Jednostki dominującej	5
Opis działalności Grupy	5
Grupa Kapitałowa	6
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	6
Okresy prezentowane	7
Założenie kontynuacji działalności	7
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.12.2018 r.	8
Informacja o konsolidacji	8
Wybrane dane finansowe	9
Oświadczenie Rady Dyrektorów	11
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Silvair, Inc.	12
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	15
Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19
Informację objaśniające Roczne skonsolidowane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Silvair, Inc.	21
Korygowanie błędów poprzednich okresów	22
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	26
Nowe i zmienione standardy i interpretacje	26
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	28
Rzeczowe aktywa trwałe	29
Koszty prac rozwojowych	30
Pozostałe aktywa niematerialne	31
Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)	31
Zapasy	32
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
Rozliczenia międzyokresowe	32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
Kapitał własny	33
Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):	33

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

Rezerwy na zobowiązania _____	34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe _____	34
Zobowiązania finansowe _____	35
Grupa na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik zobowiązań finansowych jako: _____	35
Podatek dochodowy _____	36
Przychody i koszty działalności operacyjnej _____	37
Przychody i koszty działalności finansowej _____	38
Dodatkowe noty i objaśnienia do Roczego skonsolidowanego sprawozdania finansowego _____	40
Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych _____	41
Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych _____	42
Nota 2.1 Pozostałe aktywa niematerialne _____	43
Nota 2.2 Zmiany stanu pozostałych aktywów niematerialnych według grup rodzajowych _____	44
Nota 2.3 Struktura własnościowa pozostałych aktywów niematerialnych _____	45
Nota 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe _____	46
Nota 3.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych _____	47
Nota 3.3 Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych _____	48
Nota 3.4 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze oraz wartość gruntów użytkowana wieczystie _____	49
Nota 3.5 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby _____	49
Nota 3.6 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska _____	49
Nota 4 Aktywa finansowe (długoterminowe) _____	50
Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego _____	50
Nota 6 Zapasy _____	51
Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług _____	51
Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług _____	52
Nota 7.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług _____	52
Nota 8.1 Pozostałe należności _____	52
Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności _____	52
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe _____	53
Nota 10 Aktywa finansowe (krótkoterminowe) _____	53
Nota 11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty _____	53
Nota 12 Kapitał podstawowy _____	54
Nota 13 Kapitał z wyceny opcji _____	56
Nota 14.1 Pozostałe kapitały _____	56
Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach _____	57
Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych _____	57

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

Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję	58
Nota 17 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59
Nota 18 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	60
Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60
Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	60
Nota 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	61
Nota 20.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	61
Nota 20.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	61
Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe	62
Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży	62
Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna	63
Nota 23 Segmenty operacyjne	63
Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne	68
Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne	69
Nota 26 Podział kosztów	69
Nota 27 Przychody finansowe	70
Nota 28 Koszty finansowe	70
Nota 29 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	70
Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji	72
Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu	75
Nota 32 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	75
Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	75
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	78
Analiza wrażliwości	82
Nota 33.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	85
Nota 34 Zatrudnienie w Grupie	85
Nota 35 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	86
Nota 36 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę	86
Nota 37 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego	87
Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	88
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami	89
Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych	90
Nota 40 Jednostki zależne, w których występują udziały niedające kontroli	90

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

Opis działalności Grupy

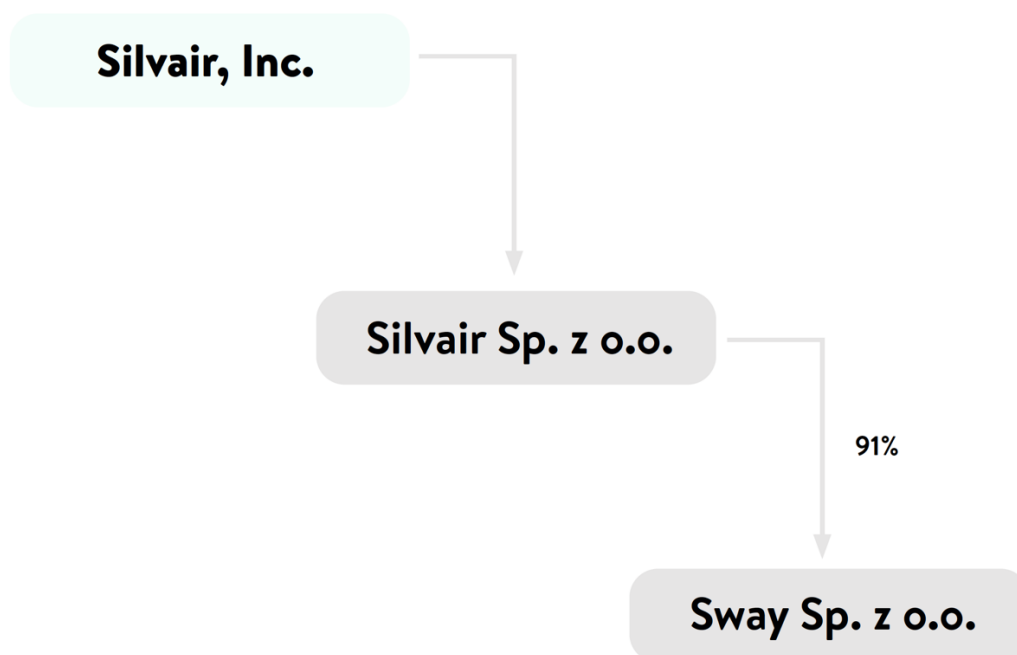
Grupa działa w obszarze nowych technologii w ramach tzw. Internetu Rzeczy (Internet of Things – IoT). Opracowała i planuje wdrożenie innowacyjnego produktu oraz oprogramowania służącego do zdalnej komunikacji urządzeń, ze szczególnym uwzględnieniem inteligentnych systemów oświetlenia (smart lighting). 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.

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

Grupa Kapitałowa



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:

- 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);

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

- kapitały własne spółek zależnych oraz udziały w jednostkach zależnych na potrzeby konsolidacji wyłączane są po historycznym kursie z dnia objęcia udziałów oraz
- wszelkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje jako odrębny składnik kapitału własnego.

Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2018 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2017 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 01.01.2017 roku do 31.12.2017 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 (zostanie to zaraportowane w raporcie za Q1'2019), 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 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

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

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.

Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.12.2018 r.

Rada Dyrektorów:

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

Kadra kierownicza:

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

Informacja o konsolidacji

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

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku konsolidacji podlegają Silvair, Inc. oraz dwie Spółki zależne: Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o. o. Na dzień 31.12.2018 roku Silvair, Inc. posiadała bezpośrednio 100% udziałów w Silvair Sp. z o.o. oraz 91% udziałów pośrednio, poprzez Silvair Sp. z o. o., w Sway Sp. z o. o.

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

Na dzień 31.12.2017 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 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
01.01.2018 – 31.12.2018	1.1798	1.1235	1.2528	1.1437
01.01.2017 – 31.12.2017	1.1362	1.0410	1.2064	1.1981

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
01.01.2018 – 31.12.2018	0.2762	0.2613	0.3014	0.2660
01.01.2017 – 31.12.2017	0.2671	0.2366	0.2872	0.2872

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

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

średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski EUR/PLN oraz USD/PLN obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na dzień bilansowy:

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21	37	18	32	76	138
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 103	-2 064	-2 630	-1 816	-11 235	-7 724
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 204	-2 210	-2 716	-1 945	-11 600	-8 274
Zysk (strata) okresu	-2 779	-2 739	-2 355	-2 411	-10 062	-10 255
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 649	-982	-2 245	-864	-9 589	-3 677
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 167	78	6 075	69	25 949	291
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 204	-950	-1 868	-836	-7 980	-3 555
Przepływy pieniężne netto, razem	2 315	-1 854	1 962	-1 632	8 380	-6 941

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

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	USD		EUR		PLN	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa razem	13 077	9 410	11 434	7 854	49 162	32 760
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 769	1 461	1 547	1 219	6 650	5 086
Zobowiązania długoterminowe	165	334	144	279	620	1 164
Zobowiązania krótkoterminowe	1 604	1 127	1 402	940	6 030	3 922
Kapitał własny	10 901	7 949	9 531	6 635	40 981	27 674
Kapitał podstawowy	1 138	973	995	812	4 278	3 388
Liczba akcji (w szt.)	11 380 420	9 732 495	11 380 420	9 732 495	11 380 420	9 732 495
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	10 556 458	9 297 995	10 556 458	9 297 995	10 556 458	9 297 995
Zysk (strata) na jedną akcję (w USD i EUR)	-0,26	-0,28	-0,22	-0,25	-0,94	-1,05
Wartość księgową na jedną akcję (w USD i EUR)	1,03	0,85	0,90	0,71	3,88	2,98

Oświadczenie Rady Dyrektorów

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).

Spółka informuje, że oświadczenia Rady Dyrektorów dotyczące sporządzenia oraz publikacji przedmiotowego sprawozdania finansowego za rok 2018, zostały przedstawione w Sprawozdaniu Rady Dyrektorów Silvair, Inc. z działalności Grupy Kapitałowej Silvair i spółki Silvair, Inc. za za 2018 rok.

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

**Roczne
skonsolidowane
sprawozdanie
finansowe Silvair, Inc.**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty.	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
A, Aktywa trwałe		9 540	8 179
I. Koszty prac rozwojowych	1	8 838	7 924
II. Pozostałe aktywa niematerialne	2	18	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3	57	62
IV. Aktywa finansowe	4	7	8
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	620	185
B. Aktywa obrotowe		3 537	1 231
I. Zapasy	6	13	50
II. Należności z tytułu dostaw i usług	7	20	14
III. Pozostałe należności	8	140	115
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9	31	34
V. Aktywa finansowe	10	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	3 333	1 018
Aktywa razem		13 077	9 410

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

	Nr noty.	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
A. Kapitał własny		10 901	7 949
I. Kapitał podstawowy	12	1 138	973
II Kapitał z wyceny opcji	13	155	23
III. Pozostałe kapitały	14	21 147	15 286
IV. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 034	1 498
V. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	15	-9 814	-7 092
VI. Wynik finansowy bieżącego roku		-2 759	-2 739
B. Kapitał mniejszości		407	-
C. Zobowiązania długoterminowe		165	334
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	28	33
II. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	137	301
D. Zobowiązania krótkoterminowe		1 604	1 127
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	172	198
II. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	20	318	313
III. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	52	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	1 062	616
Kapitał własny i zobowiązania		13 077	9 410

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

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nr noty.	1 stycznia 2018 –31 grudnia 2018	1 stycznia 2017 –31 grudnia 2017
A. Przychody	22	21	37
B. Koszt własny sprzedaży		-	10
C. Wynik brutto ze sprzedaży		21	27
I. Koszty sprzedaży		591	498
II. Koszty ogólnego zarządu		2 558	1 394
D. Wynik netto ze sprzedaży		-3 128	-1 865
I. Pozostałe przychody operacyjne	24	71	25
II. Pozostałe koszty operacyjne	25	46	224
E. Wynik operacyjny		-3 103	-2 064
I. Przychody finansowe	27	16	5
II. Koszty finansowe	28	117	152
F. Wynik przed opodatkowaniem		-3 204	-2 210
I. Podatek dochodowy	29	-425	-529
a) bieżący		14	4
b) odroczony		-439	525
G. Zysk/(strata) netto za okres		-2 779	-2 739
Zysk/(strata) przypadający/a na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		-2 759	-3 003
udziały niekontrolujące		-20	-

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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018	1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017
Zysk/(strata) netto za okres	-2 779	-2 739
Inne całkowite dochody	-298	1 460
1. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-464	1 437
– różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-464	1 437
2. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	166	23
Łączne całkowite dochody	-3 077	-1 279
Łączne całkowite dochody przypadające a na:		
akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 057	- 1 279
udziały niekontrolujące	-20	-
	1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018	1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w USD)	-0,26	-0,29
Zysk (strata) rozwodniony na jedną na akcję (w USD)	-0,26	-0,28

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

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

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 jedn. zagr.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem	Kapitały przypadające Jednostkom Nieposiadającym Kontroli	Razem kapitały
Stan na początek okresu 01.01.2017	886	2 771	12 705	61	-7 092	-	9 331	-	9 331
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2017 skorygowany	886	2 771	12 705	61	-7 092	-	9 331	-	9 331
Realizacja opcji na akcje Spółki	87	-2 778	2 778	-	-	-	87	-	87
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	294	-	-	-	-	294	-	294
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-	-	-327	-	-	-	-327	-	-327
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	-	-	130	-	-	-	130	-	130
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	1 437	-	-	1 437	-	1 437
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-3 003	-3 003	-	-3 003
Stan na koniec okresu 31.12.2017	973	287	15 286	1 498	-7 092	-3 003	7 949	-	7 949

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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) brutto		-3 204	-2 210
Korekty o pozycje:		556	1 228
1. Amortyzacja	1	683	453
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-18	123
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		131	7
4. Zmiana stanu rezerw		52	-
5. Zmiana stanu zapasów		38	-5
6. Zmiana stanu należności		-31	-26
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-21	206
8. Podatek zapłacony		14	4
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		449	588
10. Inne korekty z działalności operacyjnej		-741	-122
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-2 648	-982
Wpływy		-	1 437
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:		-	1 437
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	1 437
Wydatki		2 204	2 387
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		87	51
2. Nakłady poniesione na prace rozwojowe		2 117	2 336
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-

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

a) w pozostałych jednostkach	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 204	-950
Wpływy	7 331	243
1. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	7 315	217
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-
3. Odsetki	16	26
Wydatki	164	165
1. Spłaty kredytów i pożyczek	140	133
2. Odsetki	24	31
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 167	78
Przepływy pieniężne netto	2 315	-1 854
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 315	-1 854
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 018	2 872
Środki pieniężne na koniec okresu	3 333	1 018

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

**Informacje
objaśniające do
Rocznego
skonsolidowanego
sprawozdania
finansowego**

Korygowanie błędów poprzednich okresów

Rodzaj błędu

Grupa dokonała w 2018 roku retrospektywnej korekty błędu ujętego w poprzednim okresie sprawozdawczym. Błąd ten dotyczył umów płatności na bazie akcji opisanych w Nocie 30. Grupa na dzień 31 grudnia 2017 roku błędnie skalkulowała saldo kapitału z wyceny opcji menadżerskich. Efekt wprowadzonej korekty został opisany poniżej.

Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017	
Pozycja	Kwota
Kapitał z wyceny opcji	264
Wynik finansowy	264

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	
Pozycja	Kwota
Koszty wynagrodzeń	-264

Wpływ na zysk (stratę) na jedną akcję

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym: 31.12.2017	
Średnioważona ilość akcji jednostki w okresie (szt.)	9 297 995
Opcje rozwadniające (szt.)	584 000
Średnioważona ilość akcji jednostki w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	9 881 995
Strata przed korektą (kUSD)	-7 092
Strata po korekcie (kUSD)	-6 828
Zysk (strata) na jedną akcję (USD) - po korekcie	-0,73
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD) - po korekcie	-0,69

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

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. USD)	Rok 2017 opublikowany	Zmiana	Rok 2017 skorygowany
A. Aktywa trwałe	8 179	-	8 179
I. Koszty prac rozwojowych	7 924	-	7 924
II. Pozostałe aktywa niematerialne	-	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	62	-	62
IV. Aktywa finansowe	8	-	8
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	185	-	185
B. Aktywa obrotowe	1 231	-	1 231
I. Zapasy	50	-	50
II. Należności z tytułu dostaw i usług	14	-	-
III. Pozostałe należności	115	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	34	-	34
V. Aktywa finansowe	-	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 018	-	1 018
Aktywa razem	9 410	-	9 410

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

	Rok 2017 opublikowany	Zmiana	Rok 2017 skorygowany
A. Kapitał własny	7 949	-	7 949
I. Kapitał podstawowy	973	-	973
II Kapitał z wyceny opcji	287	-264	23
III. Pozostałe kapitały	15 286	-	15 286
IV. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 498	-	1 498
V. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-7 092	-	-7 092
VI. Wynik finansowy bieżącego roku	-3 003	264	-2 739
B. Kapitał mniejszości	-	-	-
C. Zobowiązania długoterminowe	334	-	334
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	-	34
II. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	301	-	301
D. Zobowiązania krótkoterminowe	1 127	-	1 127
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	198	-	198
II. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	313	-	313
III. Rozliczenia międzyokresowe	616	-	616
Kapitał własny i zobowiązania	9 410	-	9 410

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

Wpływ na rachunek zysków i strat za 2017 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Rok 2017 opublikowany	Zmiana	Rok 2017 skorygowany
A. Przychody	37	-	37
B. Koszt własny sprzedaży	10	-	10
C. Wynik brutto ze sprzedaży	27	-	27
I. Koszty sprzedaży	498	-	498
II. Koszty ogólnego zarządu	1 658	-264	1 394
D. Wynik netto ze sprzedaży	-2 129	264	-1 865
I. Pozostałe przychody operacyjne	25	-	25
II. Pozostałe koszty operacyjne	224	-	224
E. Wynik operacyjny	-2 327	264	-2 064
I. Przychody finansowe	5	-	5
II. Koszty finansowe	152	-	152
F. Wynik przed opodatkowaniem	-2 474	264	-2 210
I. Podatek dochodowy	529	-	529
bieżący	4	-	4
odroczone	525	-	525
G. Zysk/(strata) netto za okres	-3 003	264	-2 739
zysk/(strata) przypadający/a na:		-	-
akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 003	264	-2 739
udziały niekontrolujące	-	-	-

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

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze Roczne 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”.

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

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2018 roku

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

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
Klasyfikację instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 przedstawiono w nocie 33.
- Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
Spółka nie wykazywała przychodów ze sprzedaży w roku 2017 i 2018 więc nowy standard nie ma wpływ na sprawozdanie finansowe
- Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”
- Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”
- Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”
- Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

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

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy.

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

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2018 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zindyfikowano 1 umowę najmu opisaną w nocie 38, dla której Grupa korzysta ze zwolnienia przewidzianego w MSSF 16 dla umów krótkoterminowych.

- Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

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

Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

- 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.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

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 wycenić udziałów w tej wspólnej działalności.

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

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”
Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

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

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

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

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na 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.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje ujęte w księgach Jednostki dominujące 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 grudnia 2018	31 grudnia 2017
PLN/USD	0,2769	0,2872

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
PLN/USD	0,2762	0,2671

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Do środków trwałych Grupa zalicza również środki trwałe w budowie i inwestycje w obcych środkach trwałych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

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

Szacowany okres użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle: 10 lat

Urządzenia techniczne i maszyny: 2-10 lat

Pozostałe środki trwałe: 2 lata

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas,

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

kiedy Grupa nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

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

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

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

Koszty prac rozwojowych

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

Składnik aktywów niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy gdy spółka jest w stanie udowodnić wszystkie kwestie wymienione w MSR 38 niezbędne do zakwalifikowania prac rozwojowych do składnika aktywów. Koszt wytworzenia aktywów niematerialnych o charakterze prac rozwojowych obejmuje koszty bezpośrednie, składające się z kosztów materiałów, pracy osób zatrudnionych w Grupie oraz usług bezpośrednio związanych z realizowanymi pracami rozwojowymi, jak i uzasadnioną część kosztów pośrednich (wydziałowych).

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

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

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

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

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

Pozostałe aktywa niematerialne

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

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

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

Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)

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

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

Aktywa ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy stają się one stroną wiążącej umowy. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów wycenia się według wartości godziwej powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane do wartości

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

godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Zapasy

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności od odbiorców oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na moment początkowego ujęcia według wartości godziwej, a na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Na momentu ujęcia aktywa finansowego jednostka szacuje oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego.

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Grupa rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie kiedy przychody te zrealizują się. Bierne rozliczenia

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

międzyokresowe kosztów są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, lub formalnie uzgodnione z dostawcą ale nie zostały zafakturowane do końca roku obrotowego.

Grupa prowadzi ewidencję rozliczeń międzyokresowych w układzie krótko i długoterminowym.

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Kapitał własny

Na kapitał własny Grupy składają się:

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

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

Kapitał z wyceny opcji (płatność na bazie akcji):

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

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

pozwołą na odzyskanie tego składnika aktywów. Rezerwa lub aktywo z tytułu podatku odroczonego w bilansie jest wykazywane odpowiednio jako rezerwy lub aktywa długoterminowe.

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych) oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz

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

klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

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

Przychody i koszty działalności finansowej

Na przychody finansowe wykazane w rachunku zysków i strat składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, dodatnie różnice kursowe. Inne elementy, które mogą składać się na przychody finansowe to prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki za zwłokę w regulowaniu należności, wartość umorzonych kredytów i pożyczek i wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej. Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od obligacji i pożyczek, prowizje i

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

opłaty manipulacyjne oraz inne opłaty bankowe. Inne elementy które mogą składać się na koszty finansowe to utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, straty z rozliczenia instrumentów pochodnych.

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

**Dodatkowe
noty i objaśnienia
do Rocznego
skonsolidowanego
sprawozdania
finansowego**

Nota 1.1 Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych	31.12.2018	31.12.2017
Zakończone prace rozwojowe	8 601	5 576
Niezakończone prace rozwojowe	237	2 348
Razem	8 838	7 924

Amortyzacja kosztów prac rozwojowych	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2017
Zakończone prace rozwojowe	845	420
Niezakończone prace rozwojowe	-	-
Razem	845	420

Koszty amortyzacji aktywów niematerialnych w latach 2017 - 2018 r. zostały odniesione w koszty ogólnego zarządu lub aktywowane w wartość realizowanych prac rozwojowych, zależnie od ich przeznaczenia. Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych jest odnoszona w koszty ogólnego zarządu natomiast amortyzacja innych wartości niematerialnych, służących realizacji projektów R&D została aktywowana w wartość prac rozwojowych.

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

Nota 1.2 Zmiany stanu kosztów prac rozwojowych

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

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

Lp..	Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych (*)	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2017	5 152	5 152
	Zwiększenia, w tym:	4 038	4 038
	– poniesione nakłady	4 038	4 038
	Zmniejszenia, w tym:	534	534
	– likwidacja i sprzedaż	178	178
	– różnice kursowe z wyceny wg waluty prezentacji	356	356
2.	Wartość brutto na koniec okresu 31.12.2017	8 656	8 656
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2017	312	312
	Zwiększenia	420	420
	Zmniejszenia	-	-
4	Umorzenie na koniec okresu 31.12.2017	732	732
5	Wartość netto na początek okresu 01.01.2017	4 840	4 840
6	Wartość netto na koniec okresu 31.12.2017	7 924	7 924

(*) 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.

Nota 2.1 Pozostałe aktywa niematerialne

Pozostałe aktywa niematerialne	31.12.2018	31.12.2017
Inne aktywa niematerialne (program komputerowe)	18	0
Razem	18	0

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

Nota 2.2 Zmiany stanu pozostałych aktywów niematerialnych według grup rodzajowych

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu 01.01.2017	556	556
	Zwiększenia, w tym:	1	1
	nabycie	1	1
	Zmniejszenia, w tym:	-	-
	inne	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu 31.12.2017	557	557
3.	Umorzenie na początek okresu 01.01.2017	521	521
	Zwiększenia	36	36
	Zmniejszenia	-	-
4	Umorzenie na koniec okresu 31.12.2017	557	557
5	Wartość netto na początek okresu 01.01.2017	35	35
6	Wartość netto na koniec okresu 31.12.2017	0	0

Grupa nie posiada aktywów niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu. Grupa nie posiada aktywów niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania. Grupa nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone aktywami niematerialnymi. Na dzień 31.12.2018 r. oraz na 31.12.2017 r. nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem aktywów niematerialnych.

Nota 2.3 Struktura własnościowa pozostałych aktywów niematerialnych

Aktywa niematerialne	31.12.2018	31.12.2017
Własne	18	-
Obce	-	-
Razem	18	-

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

Nota 3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	57	55
grunty	-	-
budynki i budowle	10	12
urządzenia techniczne i maszyny	41	37
środki transport	-	-
inne środki trwałe	6	6
b) środki trwałe w budowie	-	7
Razem	57	62

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania.

Koszty amortyzacji aktywów trwałych w latach 2017 - 2018 r. zostały odniesione w koszty ogólnego zarządu lub aktywowane w wartość realizowanych prac rozwojowych zależnie od przeznaczenia aktywów trwałych.

Większość projektów prac rozwojowych realizowanych w latach 2017 - 2018 zakończyła się sukcesem i zostały przyjęte na wartości niematerialne i prawne. Amortyzacja zakończonych prac rozwojowych jest odnoszona w koszty ogólnego zarządu.

Na dzień 31.12.2018 roku oraz 31.12.2017 roku nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2018 roku oraz 31.12.2017 roku nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

Nota 3.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość brutto na 01.01.2017	-	20	120	-	30	-	170
	Zwiększenia, w tym:	-	3	54	-	-	7	64
	nabycie	-	2	51	-	-	-	53
	inne	-	1	3	-	-	7	11
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na 31.12.2017	-	23	174	-	30	7	234
3.	Umorzenie na 01.01.2017	-	9	108	-	22	-	139
	Zwiększenia	-	2	29	-	2	-	33
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na 31.12.2017	-	11	137	-	24	-	172
5.	Wartość netto na 01.01.2017	-	11	12	-	8	-	31
6.	Wartość netto na 31.12.2017	-	12	37	-	6	7	62

Nota 3.3 Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2018	31.12.2017
Własne	57	62
Obce	-	-
Razem	57	62

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

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

Na dzień 31.12.2018 r. oraz 31.12.2017 r. jednostki zależne tj. Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były, na podstawie umowy najmu, stroną umowy najmu lokalu w Krakowie przy ulicy Jasnogórskiej.

Ze względu na krótkoterminowy charakter umowa ta nie spełnia kryteriów ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy zgodnie z MSSF 16.

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

Do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz w roku obrotowym 2017 Grupa nie ponosiła kosztów na wytworzenie środków trwałych na własne potrzeby.

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

Wyszczególnienie	Wartość w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018	Wartość w okresie 01.01.2017 - 31.12.2017
Poniesione nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	87	49
Poniesione nakłady na aktywa niematerialne	2 117	2 492
Razem	2 204	2 541

W 2019 roku Grupa planuje ponieść nakłady (wydatków) na aktywa niematerialne na poziomie porównywalnym z rokiem 2018.

Grupa nie poniosła w 2018 roku, jak również w roku 2017, wydatków na ochronę środowiska naturalnego. W roku 2019 Grupa nie planuje ponosić wydatków na ochronę środowiska.

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

Nota 4 Aktywa finansowe (długoterminowe)

Aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2018	31.12.2017
W jednostkach powiązanych	-	8
W pozostałych jednostkach	7	-
Razem	7	8

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

Nota 5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	185	670
odniesionych na wynik finansowy	185	670
odniesionych na kapitał własny	-	-
Zwiększenia	435	-
odniesione na wynik finansowy	435	-
odniesione na kapitał własny	-	-
Zmniejszenia	-	485
odniesione na wynik finansowy	-	485
odniesione na kapitał własny	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	620	185
odniesionych na wynik finansowy	620	185
odniesionych na kapitał własny	-	-

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.12.2018	31.12.2017
Skumulowane straty podatkowe do wykorzystania	8 084	6 185
Odpis aktualizujący aktywa tytułu podatku odroczonego do wysokości możliwych do wykorzystania w przyszłości strat podatkowych (kalkulacja w oparciu o budżet finansowy)	-4 823	-5 209
Razem	3 261	976
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	620	185

Nota 6 Zapasy

Zapasy	31.12.2018	31.12.2017
Materiały w przerobieniu (własne powierzone do testów)	5	4
Towary handlowe	42	46
Odpisy aktualizujący towary	-34	-
Razem	13	50

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. W okresie porównywalnym 2017 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów Grupy.

Nota 7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2018	31.12.2017
Od jednostek powiązanych	-	-
Od pozostałych jednostek	49	45
Odpisy aktualizujące	-29	-31
Razem	20	14

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

Nota 7.1 Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31.12.2018 r. odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosił 29 tys. USD.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący należność od jednego kontrahenta Grupy, który na dzień 31.12.2017 r. wyniósł łącznie 31 tys. USD.

Nota 7.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2018	31.12.2017
do miesiąca	20	14
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	-	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	29	31
odpisy aktualizujące należności	-29	-31
Należności z tytułu dostaw i usług	20	14
w tym przeterminowane należności (brutto)	29	31

Nota 8.1 Pozostałe należności

Pozostałe należności	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	131	114
Inne należności	9	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem	140	114

Nota 8.2 Odpisy aktualizujące pozostałe należności

Na dzień 31.12.2018 roku oraz 31.12.2017 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności krótkoterminowych.

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

Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenie międzyokresowe	31.12.2018	31.12.2017
Opłaty za targi i konferencje	22	27
Usługi IT	9	6
Pozostałe	-	1
Razem	31	34

Nota 10 Aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Aktywa finansowe (krótkoterminowe)	31.12.2018	31.12.2017
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
Razem	-	-

Nota 11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	1	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 337	1 016
Lokaty bankowe	1 995	-
Razem	3 333	1 018

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

Nota 12 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Jednostki dominującej na 31.12.2018 r.

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

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
Razem	11 380 420	100,00	16 180 420	100,00

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

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

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

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

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

- 9.235.510 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, w tym: (i) 4.709.000 istniejących akcji zwykłych na okaziciela – Common Stock oraz 15.000 akcji zwykłych objętych w ramach wykonania w 2018 roku opcji, o czym mowa w nocie 17, razem 4.724.00 akcji zwykłych (ii) 4.063.495 akcji zwykłych na okaziciela, które powstały w wyniku konwersji 4.063.495 uprzywilejowanych akcji - Series A Preferred Stock, oraz (iii) 448.015 nowych akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które zostały wyemitowane przez Spółkę w wyniku konwersji Obligacji Trzeciej Serii przeprowadzonej w dniu 18 lipca 2018 roku.
- 1.184.910 nowych oferowanych akcji zwykłych, na które złożone zostały zapisy przez łącznie 98 inwestorów, w tym: 82 inwestorów Indywidualnych którzy złożyli zapisy na 34.910 akcji oraz 16 inwestorów Instytucjonalnych którzy złożyli zapisy na 1.150.000 akcji. Wartość przeprowadzonej nowej oferty publicznej wyniosła 20.143.470 złotych.

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

W IV kwartale 2018 roku nie odnotowano, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Kapitał podstawowy na 31.12.2017 r.

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

Rodzaj	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna (tys. USD)	Cena objęcia akcji (tys. USD)	Agio (tys. USD)
Common Stock	4 709 000	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
Razem	9 732 495	973	12 732	11 758

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	24,39
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
Razem	9 732 495	100,00	14 532 495	100,00

Nota 13 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji	31.12.2018	31.12.2017
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	155	23
Razem	155	23

Nota 14.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy	21 147	15 286
Razem	21 147	15 286

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

Nota 14.2 Zmiany w pozostałych kapitałach

W okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.:

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

W roku obrotowym zakończonym dnia 31.12.2017 r.:

Zmiany w pozostałych kapitałach	Pozostałe kapitały
Stan na 01.01.2017	12 705
Realizacja opcji na akcje Spółki	2 778
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-327
Emisja obligacji zamiennych na akcje	130
Stan na 31.12.2017	15 286

Nota 15 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.12.2018	31.12.2017
Skumulowane straty z lat poprzednich	-9 814	-7 092
Razem	-9 814	-7 092

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

Nota 16 Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk/(strata) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

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

Opcje rozwadniające obejmują również przydział akcji Jednostki dominującej w okresie od 01 stycznia 2019 do dnia publikacji, co opisano w Zdarzeniach po dacie bilansu.

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.12.2018	31.12.2017
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie (szt.)	10 556 458	9 297 995
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,26	-0,29
Opcje rozwadniające (szt.)	569 000	584 000
Średnioważona ilość akcji jednostki dominującej w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	10 503 726	9 881 995
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,26	-0,28

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:	31.12.2018	31.12.2017
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	33	38
odniesione na wynik finansowy	33	38
odniesione na kapitał własny	-	-
Zwiększenia:	-	-
odniesione na wynik finansowy	-	-
odniesione na kapitał własny	-	-
Zmniejszenia:	5	5
odniesione na wynik finansowy	5	5
odniesione na kapitał własny	-	-
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	28	33
odniesione na wynik finansowy	28	33
odniesione na kapitał własny	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.12.2018	31.12.2017
Różnicy między wartością podatkową i bilansową zakończonych prac rozwojowych	147	174
Razem	147	174
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	28	33

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

Nota 18 Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)

Pozostałe zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczka PARP	137	301
Inne pożyczki od pozostałych jednostek	-	-
Razem	137	301

Nota 19.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Pozostałe zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec pozostałych jednostek	172	198
Razem	172	198

Nota 19.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2018	31.12.2017
do miesiąca	128	197
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	-	1
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	28	-
powyżej 1 roku	-	-
Razem	172	198
w tym przeterminowane	-	-

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

Nota 20.1 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Wobec powiązanych jednostek	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	318	313
z tytułu pożyczek	134	145
z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	96	86
z tytułu wynagrodzeń	88	82
inne	-	-
Razem	318	313

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 wynosiło 1.05 mln PLN (279 tys. USD) na dzień 31.12.2018 roku oraz 1.6 mln PLN na 31.12.2017 roku (446 tys. USD), spółka Sway Sp. z o.o. wystawiła weksel in blanco.

Z wyjątkiem powyższego weksla, na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku na Grupie nie ciążyły żadne inne zobowiązania warunkowe. Na dzień 31.12.2018 roku oraz 31.12.2017 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

W 2018 roku utworzono rezerwy z tytułu niewykorzystanych przez pracowników urlopów. 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. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	52	-
Razem	52	-

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

Nota 21 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2018
Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój	-	448	-	448
Dotacja NCBiR na środki trwałe	616	109	111	614
Razem	616	557	111	1062

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2017
Rezerwa na koszty usług wykonanych w roku obrotowym zafakturowanych w roku następnym	1	-	1	-
Dotacja NCBiR na środki trwałe	-	616	-	616
Razem	1	616	1	616

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	19	7
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	2	30
Razem	21	37

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

Nota 22.2 Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	19	7
na terenie kraju	19	-
na terenie Unii Europejskiej	-	7
na terenie krajów trzecich	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	2	30
na terenie kraju	1	11
na terenie Unii Europejskiej	1	-
na terenie krajów trzecich	-	19
Razem	21	37

Nota 23 Segmenty operacyjne

Informacje ogólne o prowadzonej działalności gospodarczej w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.

W ramach prowadzonej działalności w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa Silvair, Inc. wyróżnia 4 segmenty:

- Silvair Platform
- Silvair Mesh Stack
- Wi-Home
- Proxi

Na segment **Silvair Mesh Stack** składa się z uniwersalizowanego oprogramowania układowego (firmware) zgodnego ze standardem Bluetooth Mesh, przewidziane zasadniczo do instalacji w elektronicznych komponentach produktów oświetleniowych oraz urządzeniach sensorycznych. Oprogramowanie wersjonowane jest w zależności od rodzaju i typu urządzenia, jego funkcjonalności oraz obsługiwanej 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.

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

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).

Na system **Proxi** składają się: dedykowane oprogramowanie układowe (custom firmware) zgodne ze standardem Bluetooth Low Energy, przewidziane do instalacji w modułach dopuszczkowych (podtynkowych) oraz aplikacja na urządzenia mobilne iOS oraz Android pozwalająca na bezprzewodowe sterowanie urządzeniami domowymi (oświetlenie, rolety, żaluzje, bramy wjazdowe). Przychód Spółki w tym segmencie stanowi sprzedaż licencji na oprogramowanie układowe oraz sprzedaż modułów radiowych.

System **Wi&Home** to kompleksowa technologia bezprzewodowej wymiany danych dla systemu inteligentnego zarządzania budynkiem. Rozwiązanie przeznaczone jest głównie do zastosowań domowych i umożliwia zdalne sterowanie urządzeniami głównie w oparciu o transmisję radiową w paśmie 868MHz. Przychód Spółki w tym segmencie stanowi sprzedaż licencji na oprogramowanie middleware.

W związku z podjęciem strategicznej decyzji w zakresie ukierunkowania działalności wyłącznie na technologię Bluetooth Mesh, Grupa koncentruje swoje działania na rozwoju segmentów: Silvair Mesh Stack oraz Silvair Platform. W związku z powyższym segment BLE Stack prezentowany we wcześniejszych sprawozdaniach Grupy został połączony z segmentem Silvair Mesh Stack. Jednocześnie Grupa nie rozwija segmentów opartych na starszych technologiach tj: Wi-Home oraz Proxi. Segmenty te generują jednak niewielkie przychody i są ujmowane w sprawozdaniach Grupy.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. w tys. USD

Rodzaj segmentu	Silvair Platform	Silvair Mesh Stack	Wi-Home	Proxi	Działalność pozostała	Razem
Przychody i koszty						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	-	2	19	21
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-	-	-2	-3 122	-3 124

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

EBIT						-3 103
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-101	-101
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto						-3 204
Podatek dochodowy (bieżący i odroczone)	-	-	-	-	-425	-425
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-2 779
Aktywa						
Koszty prac rozwojowych	2 486	4 030	444	177	1 701	8 838
Należności	-	10	-	-	150	160
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	4 079	4 079
Aktywa ogółem						13 077
Zobowiązania						
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	271	271
Zobowiązania nieprzypisane					1 498	1 498
Zobowiązania ogółem						1 769
Pozostałe informacje	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	16	272	63	25	307	683

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

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r. w tys. USD

Rodzaj segmentu	Silvair Platform	Silvair Mesh Stack	Wi-Home	Proxi	Działalność pozostała	Razem
Przychody i koszty						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	26	7	4	37	37
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody i Koszty (operacyjne oraz pozostałe operacyjne)	-	-	-5	-4	-2 091	-2 100
EBIT						-2 064
Przychody (koszty) finansowe netto	-	-	-	-	-146	-146
Udziały w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto						-2 209
Podatek dochodowy (bieżący i odroczone)	-	-	-	-	-529	-529
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-2 739
Aktywa						
Koszty prac rozwojowych	1 460	3 796	219	584	1 865	7 924
Należności	-	12	-	-	116	129
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	1 357	1 357

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

Aktywa ogółem						9 410
Zobowiązania						
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	447	447
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	1 014	1 014
Zobowiązania ogółem						1 461
Pozostałe informacje	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	117	23	63	250	453

W latach 2016 – 2017 oraz w 2018 roku Grupa Kapitałowa Silvair, Inc. koncentrowała wszelkie zasoby na ukończeniu, rozpoczętych we wcześniejszych latach, pracach rozwojowych. Ponadto Grupa Kapitałowa Silvair prowadziła pracę nad udoskonaleniem oraz rozbudową funkcjonalności zakończonych we wcześniejszych latach, i przyjętych do użytkowania, zakończonych prac rozwojowych.

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

Informacja o przychodach ze sprzedaży w 2018 roku – główni odbiorcy

Grupa wygenerowała w 2018 roku sprzedaż w ramach segmentu Proxi, z jednym odbiorcą. Wskazany odbiorca nie jest podmiotem powiązany ze Spółką Silvair, Inc. ani jej spółką zależną. Pozostałe przychody nie odnoszą się bezpośrednio o podstawowej działalności grupy.

Informacja o przychodach ze sprzedaży w 2018 r. – struktura geograficzna

Kraj	Sprzedaż klientom zewnętrznym	01.01.2018 – 31.12.2018
Unia Europejska w tym Polska	USD	21
	%	100%
Pozostałe kraje	USD	-
	%	0%
Przychody razem	USD	21
	%	100%

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

Informacja o przychodach ze sprzedaży – główni odbiorcy w 2017 r.

W ramach segmentów Wi-Home, Proxi oraz BLE Stack wygenerowała w roku 2017 sprzedaż przekraczającą 10% skonsolidowanych przychodów we współpracy z trzema odbiorcami:

- odbiorca A: 48,57% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca B: 29,11% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy,
- odbiorca C: 16,68% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy.

Wskazani odbiorcy nie są podmiotami powiązаныmi ze Spółką Silvair, Inc., ani jej spółkami zależnymi. Poza ww. odbiorcami, żaden pojedynczy zewnętrzny odbiorca nie przekroczył progu 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej.

Kraj	Sprzedaż klientom zewnętrznym	01.01.2017 - 31.12.2017
Unia Europejska w tym Polska	USD	18
	%	51%
Stany Zjednoczone	USD	18
	%	48%
Pozostałe kraje	USD	1
	%	1%
Przychody razem	USD	37
	%	100%

Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Inne przychody operacyjne	71	25
Razem	71	25

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

Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2017
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	34	31
Inne przychody operacyjne	12	193
Razem	46	224

Nota 26 Podział kosztów

Pozostałe przychody operacyjne	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2017
Amortyzacja	683	453
Zużycie materiałów i energii	128	170
Usługi obce	2 072	1 797
Podatki i opłaty	15	12
Wynagrodzenia	1 548	1 152
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	328	274
Pozostałe koszty rodzajowe	260	226
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	10
Koszty według rodzaju razem	5 034	4 094
Zmiana stanu produktów oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (prace rozwojowe)	1 862	2 193
Koszt własny sprzedaży	-	10
Koszty sprzedaży	591	498
Koszty ogólnego zarządu	2 558	1 394
Koszty według funkcji razem	3 149	1 902

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

Nota 27 Przychody finansowe

Przychody finansowe	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017
Odsetki	16	5
Odsetki od lokat i rachunków bankowych	16	5
Przychody finansowe razem	16	5

Nota 28 Koszty finansowe

Przychody finansowe	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017
Odsetki	24	31
Dla pozostałych jednostek	24	31
Odsetki od otrzymanych pożyczek	24	31
Różnice kursowe	93	121
Koszty finansowe	117	152

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

Wyszczególnienie	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017
Zysk brutto	-3 204	-2 210
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	804	1 148
Amortyzacja	82	4
Podatek PFRON	16	12
Odsetki niezapłacone	5	31
Niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	49	40

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

Różnice kursowe bilansowe	345	38
Odpisy aktualizujące	-	28
Pozostałe koszty	306	731
- w tym wycena opcji na akcje (nota 30)	132	24
Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania w roku bieżącym	39	33
ZUS z mies. listopad-grudzień rok poprzedniego zapłacone w styczniu roku następnego	31	30
Pozostałe	8	3
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	94	137
Odsetki niezapłacone	5	-
Różnice kursowe bilansowe	24	137
Dotacja	65	-
Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-	1
Odsetki zapłacone	-	1
Dochód /strata	-2 643	-1 494
Odliczenia od dochodu (*)	-924	-
Podstawa opodatkowania	-3 567	-1 494
Podatek - Jednostka dominująca	14	4
Wpływ zmiany stanu aktywa na podatek odroczony	-434	-530
Wpływ zmiana stanu zobowiązania na podatek odroczony	5	-5
Razem obciążenia wyniku brutto	-425	-529

(*) odliczenia od dochodu obejmują koszty IPO zaksięgowane i wykazane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pomniejszenie Pozostałego Kapitału Grupy.

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

Nota 30 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji

Opis umów:

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

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

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

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

Do dnia 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.

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. Do dnia 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. w ramach puli „Additional Option Pool” nie wykonano żadnych opcji na akcje.

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

Liczba oraz cena wykonania opcji w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2018 r.

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

	W roku 2018 (szt.)	W roku 2017 (szt.)
Pula akcji w Planie Opcyjnym	1 453 000	1 453 000
Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu	544 000	1 453 000
Liczba akcji przyznanych w ramach zawartych umów opcyjnych	353 000	909 000
Ilość akcji objętych w ramach wykonania opcji	15 000	869 000
Liczba akcji pozostających do objęcia w kolejnych okresach w ramach zawartych umów opcyjnych	378 000	40 000
Ilość akcji uwolnionych w ramach wygaśnięcia opcji	-	-
Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu	191 000	544 000

Grupa określiła wartość godziwą otrzymanych usług w zamian za własne instrumenty kapitałowe pośrednio, poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych.

Wartość godziwa przyznanych opcji została oszacowana przez niezależnego eksperta przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej. Do wyceny wartości godziwej przyznanych opcji zastosowano Model Hulla-White'a przyjmując następujące założenia:

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

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

	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2017
Koszty zarządu	166	30
Kapitał z wyceny opcji	166	30

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

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

	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2017
Pozostałe kapitały	34	2 788
Kapitał z wyceny opcji	-34	-2 788

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w roku 2017, do dnia 31.12.2017 roku, wynika z wykonania 869.000 opcji na akcje oraz z wyceny pozostałych opcji w okresie nabywania uprawnień.

Łączna kwota objęcia akcji w ramach wykonania umów opcyjnych w roku 2017 wyniosła 87 tys. USD.

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.

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

Nota 31 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

W okresie od 01.01.2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Silvair, Inc. udzieliła pożyczek spółce zależnej Silvair Sp. z o.o. o łącznej wartości 5.000.000 PLN.

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 o wartości nominalnej 0,1 USD każda, w tym 10.460.670 Akcji Zwykłych 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 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, przy czym istnieją opcje kupna 278.000 Akcji Zwykłych Spółki udzielone w ramach Planu Akcyjnego. Umowa pomiędzy Spółką a jej konsultantem przewiduje przyznawanie 2.300 akcji w każdym 18 dniu miesiąca następującym po 18 lutego 2019 r. aż do 18 lipca 2020 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.

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 wywiązuje 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 odnoszonymi do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe. Grupa nie jest narażona na inne ryzyko cenowe. Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,

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.

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2018 wartość godziwa	31.12.2018 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zmortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	7	7	-	-	-	7
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	20	20	-	-	20	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery xwartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	3 333	3 333	-	-	-	3 333

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

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2018 wartość godziwa	31.12.2018 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	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	172	172	-	172	-
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	31.12.2017 wartość godziwa	31.12.2017 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)			Pozostałe
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami przez inne całkowite dochody	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe						
Udziały i akcje	8	8	-	-	-	8
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	14	14	-	-	14	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1018	1018	-	-	-	1018

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

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	31.12.2017 wartość godziwa	31.12.2017 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	446	446	-	446	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	198	198	-	198	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-

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

Analiza wrażliwości

Na koniec roku 2018 Grupa nie zabezpieczała transakcji denominowanych w walutach obcych.

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

Ryzyko walutowe 01.01.2018 – 31.12.2018

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

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	8	-1	-	1	-
Pożyczki	0	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	20	-1	-	1	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	3 333	-306	-	374	-
środki pieniężne na rachunkach	0	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Silvair, Inc.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	320	36	-	-28	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	172	20	-	-15	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi					

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

Ryzyko walutowe 01.01.2017 – 31.12.2017

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instr. finan.	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	8	-1	-	1	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	14	-3	-	9	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 018	-45	-	55	-
środki pieniężne na rachunkach	1 018	-45	-	55	-
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	446	41	-	-50	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	198	13	-	-21	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące	-	-	-	-	-

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

zobowiązaniami finansowymi

Nota 33.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zadłużenie	320	446
Kapitał własny	10 901	7 949
Kapitał finansowy razem	11 221	8 395
Wskaźnik zadłużenia	2,8%	5,3%

Nota 34 Zatrudnienie w Grupie

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

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

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01.2018 – 31.12.2017			
	(w osobach)	razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Silvair, Inc.		-	-	-
Silvair Sp. z o. o.		60	60	-
Sway Sp. z o. o.		3	3	-
Razem		63	63	-

Nota 35 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziła firma Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E.

Za wykonane badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przysługuje wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 22 000 zł netto.

Przeгляд śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziła firma UHY ECA Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Moniuszki 50.

Za wykonane przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego wykonawca otrzymał wynagrodzenie w wysokości 12 500 zł netto.

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

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

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

Nota 37 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Szymon Słupik	79	78
Adam Gembala	79	79
Rafał Han	79	80
Oktawian Jaworek	8	16
Paweł Szymański	-	-
Marek Kaputkiewicz	-	-
Wypłacone wynagrodzenie brutto	245	253

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego z tytułu umów płatności na bazie akcji

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Szymon Słupik	-	-
Adam Gembala	-	-
Rafał Han	102	-
Wypłacone wynagrodzenie brutto	102	-

Wynagrodzenie kluczowego personelu łącznie

łącznie wynagrodzenie kluczowego kierownictwa	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Rafał Han	181	78
Szymon Słupik	79	79
Adam Gembala	79	80
Oktawian Jaworek	8	16
Paweł Szymański	-	-
Marek Kaputkiewicz	-	-
Wynagrodzenie razem	347	253

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

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

Nota 38 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo z Jednostką dominującą:

Jednostki powiązane kapitałowo z Jednostką dominującą:

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

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

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

Umowa pożyczki między Silvair, Inc. - pożyczkodawca oraz Silvair Sp. z o. o. – pożyczkobiorca. Na dzień 31 grudnia 2017 roku w związku z przedmiotową pożyczką Silvair Sp. z o. o. wykazała zobowiązanie z tytułu pożyczki od Silvair, Inc. w wysokości 650 tys. USD (kapitał) a na dzień 31.12.2018 roku wykazała należność w wysokości łącznej 4.454 tys. USD.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka Sway Sp. z o. o. nie wykazywała żadnych zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych od Spółki Silvair Sp. z o. o.. W roku 2018 Silvair Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 680 tys. zł do Sway Sp. z o.o. , w wyniku czego saldo zobowiązań z tytułu pożyczek otrzymanych od Spółki Silvair Sp. z o. o. wynosi 186 tys USD.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Sway Sp. z o. o. posiadała zobowiązanie z tytułu dostaw i usług wobec Silvair Sp. z o. o. w kwocie 61,5 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółki Sway Sp. z o. o. i Silvair Sp. z o. o. nie wykazywały żadnych wzajemnych należności jak i zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Silvair Sp. z o. o. wykazywała należność od Silvair, Inc. w kwocie 205 tys. zł (54 tys.USD) z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 grudnia 2017 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.

Jednostki powiązane osobowo ze spółkami w Grupie:

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi osobowo:

Jak wskazano w nocie 3.4 Informacji objaśniającego do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku jednostki zależne Silvair Sp. z o.o. oraz Sway Sp. z o.o. były stroną umów najmu lokalu w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej w którym mieści się siedziba obu Spółek.

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

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

W latach obrotowych 2017-2018 Grupa korzystała z najmu powierzchni od Centrum Jasnogórska 44, Spółka z o.o. gdzie suma transakcji wyniosła odpowiednio 278 tys. USD w roku 2018 i 263 tys. USD w roku 2017. Łączny koszt w roku obrotowym 2017 wyniósł 214 tys. USD natomiast w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wyniósł 225 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 grudnia 2017 roku, oraz na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku Grupa nie miała żadnych zobowiązań z tytułu umowy najmu wobec ww. Spółki.

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

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym i akcjonariuszami

Kluczowy personel kierowniczy:

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

Rafał Han – Dyrektor Generalny (CEO)

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

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

Paweł Szymański – Dyrektor niewykonawczy

Marek Kapturkiewicz – Dyrektor niewykonawczy

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Silvair Sp. z o. o. oraz Sway Sp. z o.o. nie wykazywały zobowiązań względem udziałowców i Rady Dyrektorów, za wyjątkiem bieżących zobowiązań z tytułu wynagrodzeń.

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

Nota 39 Kapitały udziałowców mniejszościowych

Zmiany w kapitałach udziałowców niesprawujących kontroli	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek roku obrotowego	-	-
Dopłaty do kapitału spółki Sway	427	-
Wynik roku przypadający na UNK	-20	-
Stan na koniec roku obrotowego	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 zł z kwoty 3.100.000 zł do 3.410.000 zł. Poprzez ustanowienie 6.200 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

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

Nota 40 Jednostki zależne, w których występują udziały niedające kontroli

Udziały niedające kontroli występują w jednostce zależnej SWAY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, ul. Jasnogórska 44. Spółka została wpisana do Krajowego rejestru sądowego w Sądzie Rejonowym dla Karakowa Śródmieście XI Wydział Gospodarczy pod pozycją KRS 0000464535.

ASI Bridge Alfa Bitspiration Booster Sp. z o.o. Sp. k z siedzibą w Krakowie, KRS 000068796 (ASI, Fundusz) stała się udziałowcem Sway Sp. z o.o. na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium A nr 1125/2018 sporządzonego przez notariusza Monikę Suhecką w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Ogrodowej nr 1/1.

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

Nowe udziały zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1.600.000 zł, z którego kwota 310.000 zł została wpłacona na kapitał zakładowy, zaś pozostała kwota stanowiąca nadwyżkę nad łączną wartością nominalną, została przelana do kapitału zapasowego spółki.

Transakcja była konsekwencją podpisanej w dniu 28 marca 2018 roku Umowy Inwestycyjnej oraz Umowy Powierzenia Grantu. Umowa Inwestycyjna przewidywała nawiązanie współpracy, w ramach której ASI

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

zapewni finansowanie Spółki Sway w celu realizacji Projektu B+R pod warunkiem, że ASI uzyska uprawnienia zarówno w spółce, jak i względem jej Założyciela. Umowa przewidywała, że całkowita kwota inwestycji wyniesie 5 mln zł z czego:

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

Struktura własności udziałów na dzień 31.12.2018	Ilość udziałów (szt.)	% udziałów	Wartość udziałów w tys. zł	Liczba głosów	% głosów
Silvair Sp. z o.o.	62 000	90,91	3 100	62 000	19,91
ASI Alfa Bridge	6 200	9,09	310	6 200	9,09
Razem	68 200	100,00	3 410	68 200	100,00

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

- objęcia każdorazowo do 50% nowych Praw Udziałowych przy każdym podwyższeniu kapitału zakładowego Sway, w tym przed współnikami Spółki. Sway Sp. z o.o. jest zobowiązana do umożliwienia NCBR lub podmiotowi wskazanemu przez NCBR skorzystania z prawa pierwszeństwa.
- nabycia przed innymi podmiotami wszelkich praw własności intelektualnej oraz praw związanych z informacjami poufnymi, w szczególności tytuły do:
 - wszelkich patentów i wniosków patentowych, praw ochronnych, wzorów przemysłowych, wszelkie autorskie prawa majątkowe, utwory chronione prawem autorskim oraz wszelkie prawa pokrewne;
 - topografie układów scalonych, prawa z rejestracji topografii, rejestracje czy wnioski ich dotyczące oraz wszelkie prawa pokrewne;
 - wszelkie opakowania i nazwy handlowe, logo, adresy i domeny internetowe, znaki towarowe i marki usługowe oraz związane z nimi rejestracje i wnioski, wszelkie inne oznaczenia pochodzenia handlowego oraz wartość firmy związana z którymkolwiek z wyżej wymienionych;
 - wszelkie wynalazki, wzory, znaki, receptury, Know-how (niezależnie, czy podlegają opatentowaniu lub zgłoszeniu lub rejestracji czy też nie, i niezależnie od tego, czy zostały wdrożone, czy też nie, a także niezależnie od ich formy i sposobu utrwalenia lub braku takiego utrwalenia),
 - wszelkie poufne informacje pozostające w związku z realizacją programu grantowego, w ramach którego została zawarta niniejsza Umowa w tym dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Grantobiorcę, wykonywania Projektu B+R, projektów racjonalizatorskich,

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

standardów, wymogów jakościowych, planów technicznych, metod kontroli jakości, wzorów użytkowych i przemysłowych, wynalazków nadających się do opatentowania, informacji związanych z działalnością marketingową i z organizowaniem rynku zbytu, informacji odnoszących się do struktury organizacyjnej, opisu stanowisk pracy, wewnętrznych regulacji dotyczących określenia zakresu odpowiedzialności, zasad finansowania działalności, wysokości wynagradzania pracowników i osób zatrudnionych na podstawie umów cywilno-prawnych, technologie, dane techniczne, tajemnice handlowe, informacje poufne, procesy i technologie produkcyjne i wytwórcze, informacje na temat badań i rozwoju, dane finansowe, marketingowe i biznesowe, informacje na temat cen i kosztów, plany biznesowe i marketingowe, oraz wszelkie inne informacje związane z prowadzeniem działalności przez Grantobiorcę lub wykonywaniem przez niego Projektu B+R niezależnie od tego czy poufność została wyraźnie zastrzeżona, a także niezależnie od ich formy i sposobu utrwalenia lub braku takiego utrwalenia;

- programy komputerowe (w tym kod źródłowy i kod wynikowy), oprogramowanie sprzętowe, narzędzia programowania, algorytmy, pliki, rekordy, rysunki techniczne oraz związana z nimi dokumentacja, dane i podręczniki;
- wszelkie bazy danych i zbiory danych; oraz
- wszelkie kopie, egzemplarze i zapisy powyższych (w dowolnej formie i na dowolnym nośniku).

Wartość bilansową aktywów, do których odnosi się ograniczenie, wykazanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wynosi 825 tys. USD.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

Rafał Han

Dyrektor Generalny, CEO

Szymon Słupik

Dyrektor ds. Technologii (CTO),
Przewodniczący Rady Dyrektorów

Adam Gembala

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

Paweł Szymański

Dyrektor

Marek Kapturkiewicz

Dyrektor

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