

# **Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Silvair, Inc.**

Kraków, dnia 30.04.2019 roku

# Spis treści

<b>Informacje ogólne</b>	<b>3</b>
Dane Jednostki	4
Grupa Kapitałowa	5
Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	5
Okresy prezentowane	5
Założenie kontynuacji działalności	6
Skład organów Jednostki dominującej na dzień 31.12.2018 r.	7
Wybrane dane finansowe	7
Oświadczenie Rady Dyrektorów	9
<b>Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>11</b>
Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
Roczny jednostkowy rachunek zysków i strat wraz z jednostkowym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	13
Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
<b>Informacje objaśniające do Rocznojednostkowego sprawozdania finansowego</b>	<b>19</b>
Korygowanie błędów poprzednich okresów	20
Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	25
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	27
Rzeczowe aktywa trwałe	27
Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)	29
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
Rozliczenia międzyokresowe	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
Kapitał własny	30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	31
Zobowiązania finansowe	32
Podatek dochodowy	33
<b>Dodatkowe noty i objaśnienia do Rocznojednostkowego sprawozdania finansowego</b>	<b>36</b>
Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe	37
Nota 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych	38
Nota 2 Aktywa finansowe	39

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

Nota 3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty _____	40
Nota 4 Kapitał podstawowy _____	40
Nota 5 Kapitał z wyceny opcji _____	43
Nota 6.1 Pozostałe kapitały _____	43
Nota 6.2 Zmiany w pozostałych kapitałach _____	43
Nota 7 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych _____	44
Nota 8 Zysk (strata) na jedną akcję _____	44
Nota 8.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe _____	45
Nota 9 Zobowiązania krótkoterminowe _____	45
Nota 10 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe _____	46
Nota 11 Podział kosztów _____	47
Nota 12 Przychody finansowe _____	48
Nota 13 Koszty finansowe _____	48
Nota 14 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto _____	49
Nota 15 Umowy dotyczące płatności na bazie akcji _____	49
Nota 16 Znaczące zdarzenia po dacie bilansu _____	52
Nota 17 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach _____	52
Nota 18.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym _____	52
Analiza wrażliwości _____	58
Nota 18.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym _____	61
Nota 19 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych _____	61
Nota 20 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Jednostkę _____	62
Nota 21 Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego _____	62
Nota 22 Transakcje z podmiotami powiązanymi _____	63

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

# Informacje ogólne

## Dane Jednostki

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

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

Silvair jest amerykańską spółką z polskimi korzeniami, tworzącą oprogramowanie dla rozwiązań zakresu Internetu rzeczy (Internet of Things – IoT). Firma działa na rynku globalnym. Spółka aktualnie koncentruje się na wdrażaniu technologii, która będzie wykorzystywana przez producentów systemów oświetlenia i systemów inteligentnego zarządzania budynkami.

Strategicznym celem Silvair jest uzyskanie pozycji lidera na rynku dostawców rozwiązań IoT, w tym inteligentnej kontroli oświetlenia oraz kluczowego dostawcy technologii opartej na standardzie Bluetooth Mesh. Silvair współtworzył nowy standard Bluetooth Mesh, zatwierdzony w połowie 2017 roku i jest pierwszą firmą na świecie, której rozwiązania uzyskały kwalifikację nowego standardu.

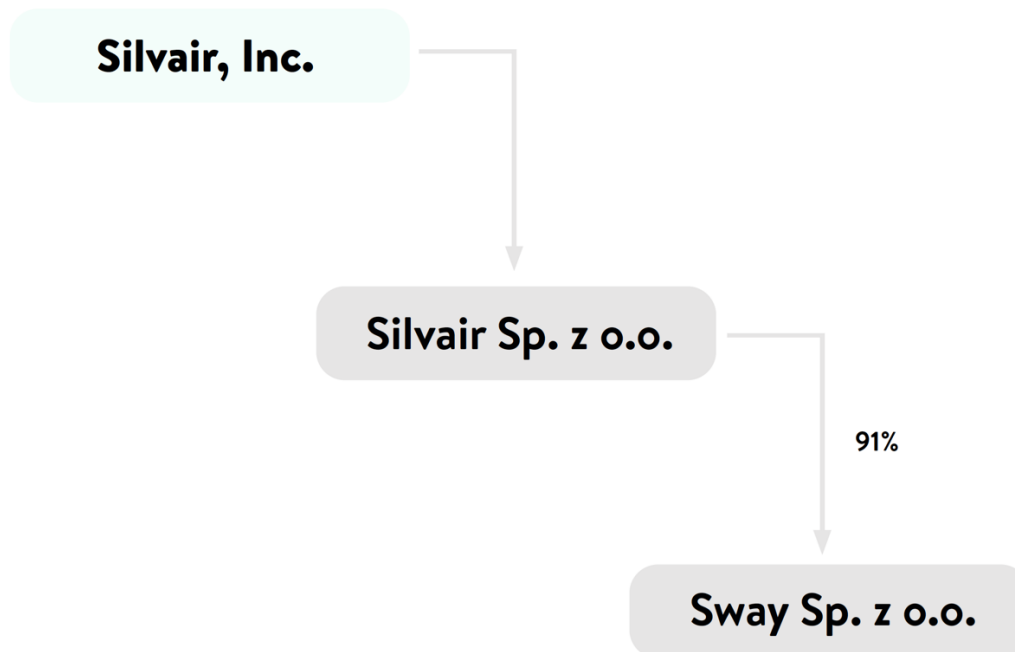
Spółka ocenia, że upowszechnienie się standardu Bluetooth Mesh spowoduje rewolucję w obszarze komercyjnych systemów inteligentnego oświetlenia i spowoduje ich gwałtowny rozwój dzięki wprowadzeniu rozwiązań odpowiadających wysokim wymaganiom rynku.

Wiodąca rola spółki i zastosowanie jej autorskich rozwiązań w procesie opracowywania standardu Bluetooth Mesh dają jej uprzywilejowaną pozycję konkurencyjną w procesie komercjalizacji rozwiązań opartych na tej technologii.

Silvair, Inc. jest spółką dominującą wobec Spółek Zależnych: Silvair Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz Sway Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

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

## Grupa Kapitałowa



## Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na potrzeby wypełnienia wymogów informacyjnych przez Spółkę jako emitenta papierów wartościowych notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Zgodnie z prawem stanu Delaware Spółka nie ma obowiązku sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Okresy prezentowane

Jednostkowe 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2017 roku.

Dla danych prezentowanych w jednostkowym rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku.

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

## Założenie kontynuacji działalności

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

Spółka koncentruje swoje wysiłki na komercjalizacji opracowanych produktów przy założeniu dążenia do osiągnięcia rentowności (Break Even Point) w możliwie jak najszybszym czasie. Zawarte przez Spółkę kontrakty generują już pierwsze przychody (zostanie to zaraportowane w raporcie za Q1'2019), a intencją 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 Spółki formy finansowania. Analizowane przez Radę Dyrektorów scenariusze ewentualnych transakcji finansowania Spółki 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 r. przed rozpoczęciem projektu IPO obejmowały m.in. wprowadzenie, w ramach kapitału autoryzowanego, możliwości dokonania przez Spółkę emisji do 2,6 mln akcji zwykłych wyłącznie na podstawie decyzji Rady Dyrektorów, tj. bez konieczności uzyskiwania dodatkowych zgód akcjonariuszy Spółki. W ramach projektu IPO Silvair, Inc. uplasowała 1 184 910 akcji. W konsekwencji, po zakończeniu projektu IPO pula akcji dostępna w ramach kapitału autoryzowanego nadal obejmuje około 1,4 mln akcji zwykłych, które mogą zostać wyemitowane w relatywnie krótkim okresie, bez konieczności uzyskiwania dodatkowych zgód korporacyjnych akcjonariuszy Spółki, czy złożonych procedur administracyjnych.

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 Spółka może zakładać pozyskanie około 5 - 6 mln USD nowego kapitału, z zastrzeżeniem warunków rynkowych, jak i aktualnej wyceny Spółki w okresie realizacji takiej transakcji. Należy zastrzec, że wycena akcji w ewentualnej transakcji uwzględniać będzie zarówno wycenę Silvair, Inc. na dzień jej realizacji, która może ulegać zmianie wraz z rozwojem komercjalizacji produktów Spółki, 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

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

szczegółności doświadczenia Spółki 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)

## 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 jednostkowego 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.

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



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

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

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	USD			EUR		PLN
	01.01.2018 -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	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-463	-303	-398	-266	-1 677	-1 133
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-328	-337	-278	-296	-1 188	-1 235
Zysk (strata) okresu	-324	-341	-290	-300	-1 238	-1 277
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 047	-340	-888	-299	-3 792	-1 272
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 796	-23	-3 218	-20	-13 745	-86
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 923	-47	5 868	-41	25 069	-176
Przepływy pieniężne netto, razem	2 080	-410	1 763	-360	7 532	-1 534

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	18 300	12 364	16 001	10 320	68 803	43 042
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55	34	48	28	207	119
Zobowiązania długoterminowe	-	34	-	28	-	119
Zobowiązania krótkoterminowe	55	-	48	-	207	-
Kapitał własny	18 245	12 330	15 952	10 291	68 596	42 924
Kapitał podstawowy	1 138	973	995	812	4 279	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)	-0,03	-0,04	-0,03	-0,03	-0,11	-0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w USD i EUR)	1,61	1,27	1,41	1,06	6,05	4,42

## Oświadczenie Rady Dyrektorów

Niniejsze jednostkowe 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 2017 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 2018 rok.

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

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

## Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nr noty.	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>15 835</b>	<b>11 979</b>
I. Koszty prac rozwojowych		-	-
II. Pozostałe aktywa niematerialne		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	<b>1</b>	-	5
IV. Aktywa finansowe	<b>2</b>	15 835	11 974
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>2 465</b>	<b>385</b>
I. Zapasy		-	-
II. Należności z tytułu dostaw i usług		-	-
III. Pozostałe należności		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
V. Aktywa finansowe		-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>3</b>	2 465	385
<b>Aktywa razem</b>		<b>18 300</b>	<b>12 364</b>

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

	Nr noty.	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>18 245</b>	<b>12 330</b>
I. Kapitał podstawowy	4	1 138	973
II Kapitał z wyceny opcji	5	155	23
III. Pozostałe kapitały	6	20 910	15 051
IV. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
V. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	7	-3 616	-3 376
VI. Wynik finansowy bieżącego roku		-342	-341
<b>B. Kapitał mniejszości</b>			
<b>C. Zobowiązania długoterminowe</b>		-	34
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
II. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	34
<b>D. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	9	55	-
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9.1	55	-
II. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9.2	-	-
III. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>18 300</b>	<b>12 364</b>

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

## Roczny jednostkowy rachunek zysków i strat wraz z jednostkowym sprawozdaniem z całkowitych dochodów

Jednostkowy rachunek zysków i strat	Nr noty.	1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018	1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017
<b>A. Przychody</b>		-	-
<b>B. Koszt własny sprzedaży</b>		-	-
<b>C. Wynik brutto ze sprzedaży</b>		-	-
I. Koszty sprzedaży		14	19
II. Koszty ogólnego zarządu		449	283
<b>D. Wynik netto ze sprzedaży</b>		-463	-302
I. Pozostałe przychody operacyjne		-	-
II. Pozostałe koszty operacyjne		-	1
<b>E. Wynik operacyjny</b>		-463	-303
I. Przychody finansowe	12	204	0
II. Koszty finansowe	13	69	34
<b>F. Wynik przed opodatkowaniem</b>		-328	-337
I. Podatek dochodowy		14	4
bieżący	14	14	4
odroczone		-	-
<b>G. Zysk/(strata) netto za okres</b>		-342	-341
zysk/(strata) przypadający/a na:		-	-
akcjonariuszy jednostki dominującej		-342	-341
udziały niekontrolujące		-	-

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów	1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018	1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017
Zysk/(strata) netto za okres	-342	-341
Inne całkowite dochody	166	30
1. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-	-
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
2. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	166	30
Łączne całkowite dochody	-176	-312

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

## Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe 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
Stan na początek okresu 01.01.2018	973	287	15 051	-	-4 004	-	12 307
Zmiana polityki rachunkowości	-	-264	-	-	287	-	23
Stan na początek okresu 01.01.2018 skorygowany	973	23	15 051	-	-3 718	-	12 329
Realizacja opcji na akcje Spółki	2	-34	32	-	-	-	-
Emisja nowych akcji w drodze IPO	119	-	5 325	-	-	-	5 444
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	-	166	-	-	-	-	166
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-	-	-924	-	-	-	-924
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	44	-	1 426	-	102	-	1 572
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-342	-342
Stan na koniec okresu 31.12.2018	1 138	155	20 910	-	-3 616	-342	18 245

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



Jednostkowe 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
Stan na początek okresu 01.01.2017	886	2 771	12 470	-	-3 376	-	12 751
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 01.01.2017	886	2 771	12 470	-	-3 376	-	12 751
Realizacja opcji na akcje Spółki	87	-2 778	2 778	0	0	0	87
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	0	294	0	0	0	0	294
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	0	0	-327	0	0	0	-327
Obligacje zamienne na akcje zakwalifikowane jako instrument kapitałowy	0	0	130	0	0	0	130
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu	0	0	0	0	0	-628	-628
Stan na koniec okresu 31.12.2017	973	287	15 051	0	-3 376	-628	12 307

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

## Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nr noty	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) brutto		-328	-341
Korekty o pozycje:		-719	1
1. Amortyzacja	1	5	1
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		69	-7
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-51	34
4. Zmiana stanu zapasów		-	1
5. Zmiana stanu należności		-	-
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		55	-
7. Podatek zapłacony		14	4
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-	-
9. Inne korekty z działalności operacyjnej		-811	-32
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-1 047</b>	<b>-340</b>
Wpływy		-	-
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
w jednostkach powiązanych		-	-
w pozostałych jednostkach		-	-
Wydatki		-3 796	23
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Nakłady poniesione na prace rozwojowe		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-3 796	23

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

Pożyczki dla jednostek powiązanych	-3 796	23
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 796</b>	<b>23</b>
Wpływy	6 923	-47
1. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	6 872	-47
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-
3. Odsetki	51	-
Wydatki	-	-
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
2. Odsetki	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>6 923</b>	<b>-47</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>2 080</b>	<b>-410</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>2 080</b>	<b>-410</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>385</b>	<b>795</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 465</b>	<b>385</b>

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

**Informacje  
objaśniające do  
Rocznego  
jednostkowego  
sprawozdania  
finansowego**

## Korygowanie błędów poprzednich okresów

### Rodzaj błędu

Spółka dokonała w 2018 roku retrospektywnej korekty błędu ujętego w poprzednim okresie sprawozdawczym. Błąd ten dotyczył umów płatności na bazie akcji opisanych w Nocie 15 Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku błędnie skalkulowała saldo kapitału z wyceny opcji menadżerskich oraz błędnie zaprezentowano koszty opcji przyznanych pracownikom spółek zależnych jako koszty wynagrodzeń. Efekt wprowadzonej korekty został opisany poniżej.

### Wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017	
Pozycja	Kwota
Aktywa finansowe (długoterminowe)	22 879
Kapitał z wyceny opcji	263 981
Wynik finansowy	286 860

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017	
Pozycja	Kwota
Aktywa finansowe (długoterminowe)	22 879

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

## Wpływ na zysk (stratę) na jedną akcję

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym: 31.12.2017	
Pozycja	Wartość
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)	-628
Strata po korekcie (kUSD)	-341
Zysk (strata) na jedną akcję (USD) - po korekcie	-0,04
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD) - po korekcie	-0,03

## Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (ty. USD)	Rok 2017 opublikowany	Zmiana	Rok 2017 skorygowany
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>11 956</b>	<b>23</b>	<b>11 979</b>
I. Koszty prac rozwojowych	-	-	-
II. Pozostałe aktywa niematerialne	-	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	5		5
IV. Aktywa finansowe	11 951	23	11 974
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>385</b>	<b>-</b>	<b>385</b>
I. Zapasy	-	-	-
II. Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-
III. Pozostałe należności	-	-	-

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

IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
V. Aktywa finansowe	-	-	-
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	385	-	385
<b>Aktywa razem</b>	<b>12 341</b>	<b>23</b>	<b>12 364</b>

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

	Rok 2017 opublikowany	Zmiana	Rok 2017 skorygowany
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>12 307</b>	<b>23</b>	<b>12 330</b>
I. Kapitał podstawowy	973		973
II Kapitał z wyceny opcji	287	-264	23
III. Pozostałe kapitały	15 051		15 051
IV. Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-
V. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-3 376	-	-3 376
VI. Wynik finansowy bieżącego roku	-628	287	- 341
<b>B. Kapitał mniejszości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
II. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
<b>D. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>55</b>
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	-	55
II. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-
III. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>	<b>287</b>		<b>12 364</b>

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



Jednostkowy rachunek zysków i strat	1 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017 opublikowany	Zmiana	1 stycznia 2017 - 31 grudnia 2017 skorygowany
<b>A. Przychody</b>	-	-	-
<b>B. Koszt własny sprzedaży</b>	-	-	-
<b>C. Wynik brutto ze sprzedaży</b>	-	-	-
I. Koszty sprzedaży	19	-	19
II. Koszty ogólnego zarządu	570	-287	283
<b>D. Wynik netto ze sprzedaży</b>	<b>-589</b>	<b>287</b>	<b>-302</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-
II. Pozostałe koszty operacyjne	1	-	1
<b>E. Wynik operacyjny</b>	<b>-590</b>	<b>287</b>	<b>-303</b>
I. Przychody finansowe	-	-	-
II. Koszty finansowe	34	-	34
<b>F. Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>-624</b>	<b>287</b>	<b>-337</b>
I. Podatek dochodowy	-4	-	4
bieżący	4	-	4
odroczone	-	-	-
<b>G. Zysk/(strata) netto za okres</b>	<b>-628</b>	<b>-</b>	<b>-341</b>
zysk/(strata) przypadający/a na:		-	-
akcjonariuszy jednostki dominującej	-628	-	-341
udziały niekontrolujące	-	-	-

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

## Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze Roczne jednostkowe 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 Jednostkę od 2018 roku

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

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.  
Klasyfikację instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 9 przedstawiono w nocie 18.1.
- 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 jednostkowym 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 Jednostki.

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

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego 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 niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”.  
Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- 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 wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

**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.

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

- 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 przedsiębiorzeń”.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsiębiorzeń 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 Jednostki.

Według szacunków Jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Jednostkę na dzień bilansowy. Jednostka 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.

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
PLN/USD	0,2762	0,2872

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

Jednostka 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.

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

Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 USD są jednorazowo umarzane lub spisywane w koszty w miesiącu nabycia, o ile ze względu na specyfikę działalności Jednostki 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 wpłynęłoby 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 Jednostki, 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 Jednostka 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.

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

Jednostka 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). Na dzień bilansowy Jednostka dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Jednostka 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 Jednostka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu

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

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.

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

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

### **Inwestycje w jednostkach zależnych**

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółka uznaje te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje bezpośrednią kontrolę.

Inwestycje w jednostki zależne ujmowane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

### **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

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

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

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

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

Jednostka prowadzi ewidencję rozliczeń międzyokresowych w układzie krótko- i długoterminowym.

## 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 Jednostki składają się:

- Kapitał podstawowy.
- Kapitał z wyceny opcji.
- Pozostałe kapitały.
- Niepodzielony wynik z lat ubiegłych.
- Wynik finansowy bieżącego okresu.

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

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

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

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

Wartość godziwa przyznanych opcji (obligacji) do zakupu akcji Jednostki jest szacowana przez niezależnego eksperta przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej oraz metod numerycznych.

W wycenie uwzględnia się: cenę wejściową do modelu, cenę wykonania instrumentu, oczekiwaną zmienność instrumentu, stopę procentową wolną od ryzyka, oczekiwanie dywidendy.

### **Pozostałe kapitały tworzone są z:**

- nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstawaniu spółki 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.

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.

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

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

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

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

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

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

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



## Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

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

**Jednostka 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 nominalne lub, jeżeli wycena w wartości nominalnej wpłynęłaby istotnie na rzetelną i jasną prezentację składnika zobowiązań, według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Jednostka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Jednostka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy

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

dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Jednostka 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. 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.

## Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku zwykłej działalności gospodarczej Jednostki 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 jednostkowy 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

Jednostka 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,
- Jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Jednostka 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 Jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

## **Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia**

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

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

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

## **Ustalenie ceny transakcyjnej**

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Jednostka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Jednostki 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**

Jednostka 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 Jednostki – przysuguje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

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

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

Jednostka 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 Jednostka 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 Jednostka 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, oraz koszt wytworzenia zakończonych prac rozwojowych Jednostka 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.

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

## Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

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

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

## Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	-	5
grunty	-	-
budynki i budowle	-	-
urządzenia techniczne i maszyny	-	5
środki transport	-	-
inne środki trwałe	-	-
b) środki trwałe w budowie	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

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

Jednostka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

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

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

Na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień 31.12.2017 r. 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 1.2 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość brutto na 01.01.2018	-	-	13	-	-	-	13
	Zwiększenia w tym:	-	-	-	-	-	-	-
	nabycie	-	-	-	-	-	-	-
	inne	-	-	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na 31.12.2018	-	-	13	-	-	-	13
3.	Umorzenie na 01.01.2018	-	-	8	-	-	-	8
	Zwiększenia	-	-	5	-	-	-	5
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
4	Umorzenie na 31.12.2018	-	-	13	-	-	-	13
5	Wartość netto na 01.01.2018	-	-	5	-	-	-	5
6	Wartość netto na 31.12.2018	-	-	0	-	-	-	0

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	-	-	13	-	-	-	13
	Zwiększenia w tym:	-	-	-	-	-	-	-
	nabycie	-	-	-	-	-	-	-
	inne	-	-	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na 31.12.2017	-	-	13	-	-	-	13
3.	Umorzenie na 01.01.2017	-	-	8	-	-	-	8
	Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
4	Umorzenie na 31.12.2017	-	-	8	-	-	-	8
5	Wartość netto na 01.01.2017	-	-	5	-	-	-	5
6	Wartość netto na 31.12.2017	-	-	5	-	-	-	5

## Nota 2 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2018	31.12.2017
Udzielone pożyczki	4 446	650
Udziały w zależnych jednostkach	11 389	11 301
<b>Razem</b>	<b>15 835</b>	<b>11 974</b>

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



Pozycja udziały w jednostkach zależnych obejmuje 100% udziałów w spółce Silvair Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Jak opisano w notce 22, w 2018 roku Silvair, Inc. udzieliła spółce zależnej Silvair Sp. z o.o. trzech pożyczek o łącznej wartości 3 645 tys. USD.

### Nota 3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	470	385
Inne środki pieniężne (lokaty terminowe)	1 995	-
<b>Razem</b>	<b>2 465</b>	<b>385</b>

### Nota 4 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na 31.12.2018 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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
<b>Razem</b>	<b>9 732 495</b>	<b>973</b>	<b>12 732</b>	<b>11 758</b>

Struktura własności kapitału akcyjnego	Ilość akcji (szt.)	% akcji
Szymon Słupik	1 884 711	19,36
Rafał Han	1 296 441	13,32
Fundusze zarządzane przez Trigon	1 248 243	12,83
Adam Gembala	1 018 760	10,47
Onico S.A.	574 712	5,90
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% akcji	3 709 628	38,12
<b>Razem</b>	<b>9 732 495</b>	<b>100,00</b>

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

## Nota 5 Kapitał z wyceny opcji

Kapitał z wyceny opcji	31.12.2018	31.12.2017
Wycena opcji na akcje zgodnie z MSSF 2	155	23
<b>Razem</b>	<b>155</b>	<b>23</b>

## Nota 6.1 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe kapitały	20 910	15 051
<b>Razem</b>	<b>20 910</b>	<b>15 051</b>

## Nota 6.2 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	15 051
Realizacja opcji na akcje Spółki	32
Wydatki poniesione w związku z emisją akcji	-924
Emisja nowych akcji (IPO)	5 325
Emisja obligacji zamiennych na akcje	1 426
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>20 910</b>

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

**W roku obrotowym zakończonym dnia 31.12.2017 r.:**

Zmiany w pozostałych kapitałach	Pozostałe kapitały
Stan na 01.01.2017	12 470
Realizacja opcji na akcje Spółki	2 778
Wydatki poniesione w związku z planowaną emisją akcji	-327
Emisja obligacji zamiennych na akcje	130
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>15 051</b>

**Nota 7 Niepodzielony wynik z lat ubiegłych**

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	31.12.2018	31.12.2017
Skumulowane straty z lat poprzednic	-3 616	-3 376
<b>Razem</b>	<b>-3 616</b>	<b>-3 376</b>

**Nota 8 Zysk (strata) na jedną akcję**

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

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

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

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

Zysk (Strata) na akcję w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:	31.12.2018	31.12.2017
Średnioważona ilość akcji jednostki w okresie (szt.)	10 556 458	9 297 995
Zysk (strata) na jedną akcję (USD)	-0,05	-0,06
Opcje rozwadniające (szt.)	611 550	584 000
Średnioważona ilość akcji jednostki w okresie po uwzględnieniu opcji rozwadniających (szt.)	10 503 726	9 881 995
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (USD)	-0,03	-0,06

## Nota 8.2 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku na Spółce nie ciążyły żadne zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku Spółka nie była gwarantem ani poręczycielem, jak również nie wydawała własnych i nie otrzymywała cudzych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję.

## Nota 9 Zobowiązania krótkoterminowe

### Nota 9.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2018	31.12.2017
wobec jednostek powiązanych	55	-
wobec pozostałych jednostek	-	-
<b>Razem</b>	<b>55</b>	<b>-</b>

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

### Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2018	31.12.2017
do miesiąca	-	-
powyżej miesiąca do 3 miesięcy	55	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	-	-
<b>Razem</b>	<b>55</b>	<b>-</b>
w tym przeterminowane	-	-

### Nota 9.2 Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	31.12.2018	31.12.2017
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (*)	-	34
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>34</b>

(\*) Obligacje prezentowane są w pozostałych kapitałach bilansu Spółki.

### Nota 10 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku na Jednostce nie ciążyły żadne zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31.12.2018 roku oraz 31.12.2017 roku Spółka nie była gwarantem ani poręczycielem, jak również nie wydawała własnych i nie otrzymywała cudzych weksli jako zabezpieczenia lub zapłaty za transakcję.

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

## Nota 11 Podział kosztów

Pozostałe przychody operacyjne	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2017
Amortyzacja	5	-
Zużycie materiałów i energii	-	-
Usługi obce	170	26
Podatki i opłaty	-	-
Wynagrodzenia, w tym płatności na bazie akcji (nota 15)	288	276
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>463</b>	<b>302</b>
Zmiana stanu produktów oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (prace rozwojowe)	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	14	19
Koszty ogólnego zarządu	449	283
<b>Koszty według funkcji razem</b>	<b>463</b>	<b>302</b>

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



## Nota 12 Przychody finansowe

Przychody finansowe	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017
Odsetki	202	-
Odsetki od lokat i rachunków bankowych	16	-
Odsetki od pożyczek dla jednostek powiązanych	186	-
Inne	2	-
Przychody finansowe razem	204	-

## Nota 13 Koszty finansowe

Koszty finansowe	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017
Odsetki	-	34
Dla pozostałych jednostek	-	34
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	34
Inne	69	0
Koszty finansowe	69	34

Koszty roku bieżącego dotyczące odsetek zamiennych na akcje zostały wykazane w kapitałach w związku z wymianą obligacji na akcje.

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

## Nota 14 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Przychody finansowe	Rok obrotowy zakończony 31.12.2018	Rok obrotowy zakończony 31.12.2017
Strata brutto	-342	-337
Podatek	14	4
Wpływ zmiany stanu aktywa na podatek odroczony	-	-
Wpływ zmiana stanu zobowiązania na podatek odroczony	-	-
Razem obciążenia wyniku brutto	14	4

System podatkowy Stanów Zjednoczonych charakteryzuje dwuwarstwowa konstrukcja. Pierwszą warstwę tworzy podatek federalny, jednorodny dla wszystkich spółek działających na terenie USA, natomiast drugą warstwę tworzy podatek stanowy. Pomimo ponoszonych start bilansowych Spółka płaci podatek stanowy.

## Nota 15 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.

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

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 roku wykonane zostały opcje na 30 000 akcji.

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

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 roku przyznano opcje na wszystkie akcje przewidziane dla Rafała Hana w ramach puli. Do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku w ramach puli „Additional Option Pool” nie wykonano żadnych opcji na akcje. Jednostka 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.

	w roku 2018 (szt.)	w roku 2017 (szt.)
Pula akcji w Planie Opcyjnym	1 453 000	1 453 000
<b>Liczba akcji dostępnych w ramach Planu Opcyjnego na początek okresu</b>	<b>544 000</b>	<b>1 453 000</b>
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	-	-
<b>Liczba akcji do przyznania w ramach kolejnych umów opcyjnych na koniec okresu</b>	<b>191 000</b>	<b>544 000</b>

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

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

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

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

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

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

**Wpływ realizacji opcji, zmiana struktury jednostkowego kapitału własnego Jednostki w okresie sprawozdawczym:**

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

Zmiana wysokości kapitału z wyceny opcji w roku 2017, 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, 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 16 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 17 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć w bieżących oraz poprzednim roku obrotowym.

## Nota 18.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Jednostki 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 Jednostki 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 Jednoski** – produkcja oprogramowania do zdalnej komunikacji urządzeń i inteligentnych systemów oświetlenia, ze względu na swoją specyfikę, jest w istotnym 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. Jednostka stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczające ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów oraz bieżący monitoring należności. Jednostka konsekwentnie windykuje przeterminowane należności. Jednostka lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Ryzyko kredytowe dotyczy Jednostki w istotnym zakresie.

**Ryzyko płynności** – to ryzyko, które powstaje, gdy Jednostka napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Jednostka 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 firmę Silvair, Inc. działalności, jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia PLN i osłabienia 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. Jednostka 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 r. oraz 2017 r. Jednostka nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje), których oprocentowanie byłoby zależne od wahań zmiennych stóp procentowych, w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

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

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

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 zamortyzowanym koszcie	
<b>Aktywa finansowe</b>						
Udziały i akcje	11 389	11 389	-	-	-	11 389
Pożyczki	4 446	4 446	-	-	-	4 446
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	1 995	1 995	-	-	-	1 995
Środki pieniężne	461	461	-	-	-	461

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
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	55	-	-	55
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	
<b>Aktywa finansowe</b>						
Udziały i akcje	11 324	11 324	-	-	-	11 324
Pożyczki	650	650	-	-	-	650
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	385	385	-	-	-	385

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 za- mortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	232	232	-	232	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	34	34	-	34	-

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

## Analiza wrażliwości

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

### Ryzyko walutowe 01.01.2018 – 31.12.2018

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgową instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
<b>Aktywa finansowe</b>					
Udziały i akcje	11 388	-1 035	-	1 265	-
Pożyczki	4 447	-404	-	494	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	2 004	-246	-	154	-
Środki pieniężne	461	-55	-	35	-
środki pieniężne na rachunkach	461	-55	-	35	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-

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

Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55	5	-	-6	-
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%)
<b>Aktywa finansowe</b>					
Udziały i akcje	11 324	-1 748	-	375	-
Pożyczki	650	41	-	-50	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Lokaty bankowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	385	-	-	-	-
środki pieniężne na rachunkach	385	-45	-	55	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	232	-21	-	26	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	34	-3	-	4	-

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

## Nota 18.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Jednostka 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 Jednostka 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) i zobowiązań z tytułu dostaw i usług, 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 Jednostka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie wyższym niż 50%.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zadłużenie	55	34
Kapitał własny	18 245	12 330
Kapitał finansowy razem	18 300	12 364
Wskaźnik zadłużenia	0,30%	0,28%

## Nota 19 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziła firma Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E.

Za wykonane badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przysługuje wykonawcy wynagrodzenie w wysokości 11 000 zł netto.

Przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziła firma UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Moniuszki 50.

Za wykonane przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego wykonawca otrzymał wynagrodzenie w wysokości 15 800 zł netto.

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

## Nota 20 Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Jednostkę

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

## Nota 21 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
Rafał Han	72	78
Szymon Słupik	72	79
Adam Gembala	72	80
Oktawian Jaworek	8	16
Paweł Szymański	-	-
Marek Kapturkiewicz	-	-
<b>Wyplacone wynagrodzenie brutto</b>	<b>224</b>	<b>253</b>

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Rafał Han	102	-
Szymon Słupik	-	-
Adam Gembala	-	-
<b>Wyplacone wynagrodzenie brutto</b>	<b>102</b>	<b>-</b>

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

## Wynagrodzenie kluczowego personelu łącznie

Łącznie wynagrodzenie kluczowego kierownictwa	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Rafał Han	174	78
Szymon Słupik	72	79
Adam Gembala	72	80
Oktawian Jaworek	8	16
Paweł Szymański	-	-
Marek Kaputkiewicz	-	-
<b>Wynagrodzenie razem</b>	<b>326</b>	<b>253</b>

## Nota 22 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. (dawniej Seed Labs, Inc.) - pożyczkodawca oraz Silvair Sp. z o. o. (dawniej Seed Labs Sp. z o.o.) - pożyczkobiorca. W roku 2018 Silvair, Inc. udzieliła pożyczek o łącznej wartości 1.650 tys. USD i 7.500 tys. zł i na dzień 31.12.2018 roku wykazała należność w wysokości łącznej 4.446 tys. USD, w tym 85 tys. USD odsetki.

W okresie sprawozdawczym nastąpiło również refakturowanie kosztów IPO poniesionych przez Silvair Sp. z o. o. . W okresie porównawczym poza pożyczkami nie wystąpiły inne transakcje między Spółkami.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Silvair INC, wykazywała zobowiązanie wobec Silvair Sp. z o. o. od w kwocie 205 tys. zł (55 tys. USD) z tytułu wspomnianej powyżej transakcji.

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



Na dzień 31 grudnia 2017 roku zarówno Silvair Sp. z o. o. jak i Silvair, Inc. nie wykazywały wzajemnych należności jak i innych zobowiązań.

Silvair, Inc. w ani w okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym nie przeprowadzała transakcji z powiązaną jednostką Sway Sp. z o.o.

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

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

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

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

##### **Kluczowy personel kierowniczy:**

Kluczowy personel kierowniczy to osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie działalności Jednostki 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 21.

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

Jednostkowe 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).