



SYNTHAVERSE S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 31 MARCA 2025 ROKU

LUBLIN, 29.05.2025

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)	6
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. Informacje ogólne	14
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	15
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	19
4. Sezonowość działalności	19
5. Zysk na akcję	19
6. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	19
7. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	21
8. Wartość firmy	21
9. Wartości niematerialne	22
10. Rzeczowe aktywa trwałe	24
11. Aktywa w leasingu	29
12. Wartość godziwa instrumentów finansowych	30
13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.	30
14. Kapitał podstawowy	31
15. Programy płatności akcjami	31
16. Dywidendy	34
17. Przepływy pieniężne	35
18. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia	35
19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	36
20. Rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów	38
21. Przychody i koszty operacyjne	39
22. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, zyski i straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	40
23. Odroczony podatek dochodowy	42
24. Umowy gwarancji finansowej i zobowiązania warunkowe	46
25. Działalność zaniechana	46
26. Transakcje z jednostkami powiązanymi	46
27. Zdarzenia po dniu bilansowym	46
28. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	47
29. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	47
30. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki	48

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe. 48
32. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych. 48
33. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego 48
34. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób 49
35. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę 49
36. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 49
37. Zatwierdzenie do publikacji 50

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	13 429	13 903	71 756	3 209	3 217	16 671
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-168	247	12 426	-40	57	2 887
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-24	-310	9 642	-6	-72	2 240
Zysk (strata) netto	-538	-394	7 550	-129	-91	1 754
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-538	-394	7 550	-129	-91	1 754
Amortyzacja	3 530	1 574	8 090	844	364	1 880
EBITDA	3 362	1 821	20 516	803	422	4 767
Zysk na akcję (PLN; EUR)	- 0,01	- 0,01	0,11	0,00	0,00	0,02
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	- 0,01	- 0,01	0,11	0,00	0,00	0,02
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1848	4,3211	4,3042

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 675	5 581	14 805	2 073	1 292	3 440
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 894	-1 288	-25 888	-692	-298	-6 015
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 538	4 740	9 668	-1 562	1 097	2 246
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-757	9 033	-1 415	-181	2 090	-329
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1848	4,3211	4,3042

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	298 653	291 712	298 622	71 381	67 826	69 886
Zobowiązania długoterminowe	133 655	137 408	134 180	31 945	31 949	31 402
Zobowiązania krótkoterminowe	44 065	42 065	42 970	10 532	9 781	10 056
Kapitał własny	120 933	112 239	121 471	28 904	26 097	28 428
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	120 933	112 239	121 471	28 904	26 097	28 428
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,1839	4,3009	4,2730

W okresach objętych skróconym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2025 4,3009 PLN/EUR, 31.03.2024 4,6755 PLN/EUR, 31.12.2024 4,3480 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2025 4,3211 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2024 4,7005 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2024 4,5284 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 31.03.2025 4,4016 i 4,2804 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2024 4,7895 i 4,6688 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2024 4,7895 i 4,3053 PLN/EUR.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2025 niebadane	31.03.2024 niebadane	31.12.2024
Aktywa trwałe			
Wartość firmy			
Wartości niematerialne	2 269	585	1 630
Rzeczowe aktywa trwałe	241 967	228 956	241 711
Nieruchomości inwestycyjne	6 959	6 959	6 959
Inwestycje w jednostkach zależnych			
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Należności i pożyczki	5	5	5
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62	56	62
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 058	4 062	2 064
Aktywa trwałe	253 319	240 622	252 432
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10 538	14 398	9 720
Aktywa z tytułu umowy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 159	24 116	34 967
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pożyczki			
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 634	1 368	743
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	11 208	760
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	45 334	51 090	46 190
Aktywa razem	298 653	291 712	298 622

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	31.03.2025 niebadane	31.03.2024 niebadane	31.12.2024
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	7 077	7 052	7 077
Akcje własne (-)			
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	122 061	120 787	122 061
Pozostałe kapitały	12 456	12 456	12 456
Zyski zatrzymane:	-20 661	-28 056	-20 123
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 123	-27 662	-27 673
- zysk (strata) netto	-538	-394	7 550
Kapitał własny	120 933	112 239	121 471
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	58 443	59 891	58 247
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 723	3 125	2 612
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 549	1 384	1 395
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	356	376	356
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69 584	72 632	71 571
Zobowiązania długoterminowe	133 655	137 408	134 180
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 378	24 245	16 913
Zobowiązania z tytułu umowy			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12 743	12 133	18 562
Zobowiązania z tytułu leasingu	929	862	962
Pochodne instrumenty finansowe			
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 208	4 052	3 675
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	116	135	116
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 690	638	2 742
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
Zobowiązania krótkoterminowe	44 065	42 065	42 970
Zobowiązania razem	177 719	179 473	177 151
Pasywa razem	298 653	291 712	298 622

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.01 do 31.03.2025 niebadane	od 01.01 do 31.03.2024 niebadane	od 01.01 do 31.12.2024
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	13 429	13 903	71 756
Przychody ze sprzedaży produktów	13 337	13 815	71 191
Przychody ze sprzedaży usług	92	87	563
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			2
Koszt własny sprzedaży	5 254	6 498	27 506
Koszt sprzedanych produktów	5 254	6 498	27 500
Koszt sprzedanych usług			
Koszt sprzedanych towarów i materiałów			6
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 174	7 405	44 250
Koszty sprzedaży	1 465	1 856	7 158
Koszty ogólnego zarządu	7 330	4 562	24 807
Pozostałe przychody operacyjne	1 096	419	2 868
Pozostałe koszty operacyjne	643	1 159	2 727
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-168	247	12 426
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych			
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie			
Przychody finansowe	1 154		321
Koszty finansowe	1 010	557	3 105
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-24	-310	9 642
Podatek dochodowy	514	84	2 092
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-538	-394	7 550
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	-538	-394	7 550
Amortyzacja	3 530	1 574	8 090
EBITDA	3 362	1 821	20 516

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	- 0,01	- 0,01	0,11
- rozwodniony	- 0,01	- 0,01	0,11
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	- 0,01	- 0,01	0,11
- rozwodniony	- 0,01	- 0,01	0,11

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.03.2025 niebadane	od 01.01 do 31.03.2024 niebadane	od 01.01 do 31.12.2024
Zysk (strata) netto	-538	-394	7 550
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych ujmowane w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych: zyski (straty) z wyceny ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych			
Przeszacowanie środków trwałych			
Inwestycje w instrumenty kapitałowe			
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności			
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego			
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych ujmowane w wyniku:			
- zyski (straty) z wyceny ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych			
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych			
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności			
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego			
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-538	-394	7 550
Całkowite dochody	-538	-394	7 550

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	7 077		122 061	12 456	-20 123	121 471
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekta błędu podstawowego						
Saldo po zmianach	7 077		122 061	12 456	-20 123	121 471
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2025 roku						
Emisja akcji						
Emisja akcji w związku z realizacją warrantów (program płatności akcjami)						
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Zmiana struktury Spółki (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)						
Dywidendy						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami						
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2025 roku					-538	-538
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2025 roku						
Razem całkowite dochody					-538	-538
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Zabezpieczenie przepływów pobieżnych: przeniesienie do wartości początkowej aktywów lub zobowiązań						
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Saldo na dzień 31.03.2025 roku	7 077		122 061	12 456	-20 661	120 933

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	7 026		120 819	12 456	-27 662	112 639
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekta błędu podstawowego						
Saldo po zmianach	7 026		120 819	12 456	-27 662	112 639
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2024 roku</i>						
Emisja akcji						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	26		-32			-6
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Zmiana struktury Spółki (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)						
Dywidendy						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami	26		-32			-6
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku					-394	-394
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku						
Razem całkowite dochody					-394	-394
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Saldo na dzień 31.03.2024 roku	7 052		120 787	12 456	-28 056	112 239

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	7 026		120 819	12 456	-27 662	112 639
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekta błędu podstawowego						
Saldo po zmianach	7 026		120 819	12 456	-27 662	112 639
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2024 roku						
Emisja akcji						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	51		1 242		-11	1 283
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Zmiana struktury Spółki (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)						
Dywidendy						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami	51		1 242		-11	1 283
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2024 roku					7 550	7 550
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2024 roku						
Razem całkowite dochody					7 550	7 550
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Saldo na dzień 31.12.2024 roku	7 077		122 061	12 456	-20 123	121 471

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 31.03.2025 niebadane	od 01.01 do 31.03.2024 niebadane	od 01.01 do 31.12.2024
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-24	-310	9 642
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	3 509	1 548	8 012
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	22	26	79
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych			
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez wynik			-110
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych			
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych			
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	230		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
Koszty odsetek	643	289	2 224
Przychody z odsetek i dywidend			0
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych			
Inne korekty		-6	-1 108
Korekty razem	4 403	1 857	9 096
Zmiana stanu zapasów	-818	1 087	5 764
Zmiana stanu należności	1 809	3 304	-7 547
Zmiana stanu zobowiązań	4 057	35	-950
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-752	-391	-1 201
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów			
Zmiany w kapitale obrotowym	4 296	4 034	-3 934
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych			
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej			
Zapłacony podatek dochodowy			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 675	5 581	14 805

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	od 01.01 do 31.03.2025 niebadane	od 01.01 do 31.03.2024 niebadane	od 01.01 do 31.12.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-3 072	-14 802	-41 837
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	178		378
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych			
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych			
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych			
Pożyczki udzielone			
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych			
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych			
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		13 514	15 571
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 894	-1 288	-25 888
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			1 299
Nabycie akcji własnych			
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli			
Wpływy z tytułu jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych			
Wykup jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	462	5 438	12 983
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 084	-189	-1 311
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-273	-260	-1 079
Odsetki zapłacone	-643	-249	-2 224
Dywidendy wypłacone			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 538	4 740	9 668
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-757	9 033	-1 415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	760	2 175	2 175
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3	11 208	760

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce

Spółka SYNTHAVERSE S.A. w obecnej formie prawnej została powołana na podstawie uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 29 listopada 2010 r. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku - VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000373032. Spółce nadano numer statystyczny REGON 431249645. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Uniwersyteckiej 10 w Lublinie, 20-029. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Spółkę.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu spółki SYNTHAVERSE S.A na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Mieczysław Starkowicz – Prezes Zarządu,
- Jakub Winkler – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej spółki "SYNTHAVERSE SA" na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Jarosław Błaszczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiktor Napióra – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Waldemar Sierocki – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Konrad Mitterski - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Kurowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Dirk Pamperin - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Siedlar - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Korniluk - Członek Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu spółki SYNTHAVERSE S.A na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Maciej Korniluk - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Maciej Siedlar - Członek Komitetu Audytu,
- Konrad Mitterski - Członek Komitetu Audytu.

Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy Grupy Kapitałowej. Spółka nie jest jednostką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

Charakter działalności Spółki

„SYNTHAVERSE” SA jest polską spółką biotechnologiczną, działającą m.in. w obszarze segmentów onkologii, ginekologii, hematologii i immunologii. Spółkę założono w 1944 roku. Spółka wytwarza produkty lecznicze dla ludzi, co wymaga stosowania nowoczesnych i innowacyjnych technologii produkcji.

Spółka w swojej działalności zajmuje się produkcją preparatów leczniczych (leki na receptę oraz leki OTC, czyli leki dostępne bez recepty), wyrobów medycznych oraz odczynników laboratoryjnych (stosowanych w laboratoriach biochemicznych i medycznych). Prowadzona przez Spółkę działalność w zakresie wytwarzania produktów leczniczych wymaga zezwolenia Głównego Inspektora Farmaceutycznego, nadzorującego warunki wytwarzania, transportu i przechowywania produktów leczniczych, zgodnie z Ustawą Prawo farmaceutyczne. Takiego samego zezwolenia wymaga także obrót produktami leczniczymi i wyrobami medycznymi.

„SYNTHAVERSE” SA uzyskał certyfikat GMP (Dobre Praktyki Produkcyjne) wydany przez Głównego Inspektora Farmaceutycznego, potwierdzający, że Spółka działa zgodnie z wymogami GMP.

Główne marki produktów wytwarzanych przez Spółkę są przedstawione poniżej.

- BCG 10 – Szczepionka przeciwgruźlica,
- Onko BCG - Produkt stosowany w leczeniu powierzchniowych, nieinwazyjnych guzów pęcherza moczowego,
- Distreptaza - Produkt stosowany w ginekologii w przypadkach przewlekłego zapalenia przydatków i błony śluzowej macicy oraz zmian pooperacyjnych,

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Gamma Anty-D – Produkt krwiopochodny stosowany w profilaktyce konfliktu matczyno-płodowego w zakresie antygenu D z układem Rh

Spółka wytwarza także LAKCID – probiotyk używany podczas i po antybiotykoterapii oraz o innych zastosowaniach. Prawa do marki Lacid zostały sprzedane podmiotom grupy „Zakłady Farmaceutyczne POLPHARMA” S.A. na podstawie transakcji opisanej dnia 31 października 2017r., przy czym zapisy umowy sprzedaży przewidują kontynuację produkcji produktów marki Lacid w zakładach Spółki przez okres co najmniej 5 lat (po czym produkcja usługowa może być przedłużana na kolejne okresy 2-letnie).

W „SYNTHAVERSE” SA dystrybucja prowadzona jest zarówno kanałami bezpośrednimi jak i pośrednimi. Bezpośredni kanał obejmuje kontakty handlowe Spółki z takimi odbiorcami jak szpitale, instytuty medyczne, Regionalne Centra Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa, Stacje Sanitarno-Epidemiologiczne, którym Spółka bezpośrednio sprzedaje wyroby medyczne i odczynniki laboratoryjne. Kanał pośredni obejmuje relację Spółka – hurtownia leków – apteka – pacjent. Kanały pośrednie mają zastosowanie w przypadku sprzedaży produktów leczniczych. Produkty Spółki są obecnie dostępne w sprzedaży w 26 krajach na 4 kontynentach.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Spółkę został przedstawiony w notcie nr 1 dotyczącej przychodów ze sprzedaży i segmentów operacyjnych.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2025 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Spółki zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.03.2024 oraz sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2024 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2024.

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 marca 2024 roku nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Emitent znajduje się w wykazie przedsiębiorców o szczególnym znaczeniu gospodarczo-obronnym (Dz. U z dnia 13 listopada 2015 r. Poz. 1871 Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 3 listopada 2015 r. w sprawie wykazu przedsiębiorców o szczególnym znaczeniu gospodarczo-obronnym), dlatego dokłada szczególnych starań, aby minimalizować wpływ sytuacji kryzysowych na bieżącą działalność Spółki.

W związku z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, Zarząd Spółki ocenia, iż istnieje ryzyko, że konflikt zbrojny, a także sytuacja polityczno-gospodarcza w Europie Wschodniej może mieć wpływ na przyszłe wyniki Spółki.

Spółka współpracuje z firmą Alpen Pharma AG z siedzibą w Szwajcarii, która jest odpowiedzialna za sprzedaż produktów Spółki w Ukrainie oraz Białorusi (Spółka nie eksportuje swoich produktów do Rosji). W pierwszym kwartale 2025 r. spółka nie osiągnęła przychodów na rynku ukraińskim i białoruskim. Konflikt zbrojny w Ukrainie może mieć w krótkim terminie negatywny wpływ na sprzedaż eksportową Spółki na wyżej wskazane rynki. Spółka blisko współpracuje z Alpen Pharma AG, która jest również odpowiedzialna za sprzedaż oraz wprowadzenie produktów Spółki na inne rynki w Europie i Azji. Alpen Pharma AG jest międzynarodową firmą prowadzącą działalność dystrybucyjną w ponad 20 krajach. Alpen Pharma AG jest spółką prawa szwajcarskiego.

Spółka nie wprowadza do obrotu produktów, które są wytwarzane, produkowane lub importowane z Ukrainy, Rosji czy Białorusi. Spółka nie korzysta również z surowców i materiałów do produkcji z wyżej wskazanych krajów, wobec powyższego aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego wpływu konfliktu zbrojnego na proces produkcji, a także sprzedaż swoich towarów w Polsce i w pozostałych krajach. Spółka nie stwierdza bezpośredniego wpływu wyżej wskazanej sytuacji na działalność Spółki w sferze zatrudnienia.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie posiada aktywów na terenie Rosji, Białorusi oraz Ukrainy.

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Podstawowym fundamentem konsekwentnie realizowanej strategii Spółki są produkty z gamy BCG: Onko BCG (preparat stosowany w wybranych przypadkach powierzchniowego raka pęcherza moczowego) oraz szczepionka przeciwgruźlicza BCG. Duże zapotrzebowanie na produkt Onko BCG oraz rozwój sprzedaży w eksporcie spowodowały, że obecnie Spółka wykorzystuje 100% zdolności produkcyjnych Onko BCG, co w oczywisty sposób ogranicza dalszy rozwój sprzedaży i ekspansji Spółki na rynkach zagranicznych. Żeby pokryć to zapotrzebowanie rynkowe Spółka podjęła w 2021 decyzję o realizacji strategicznych inwestycji: Centrum Badawczo Rozwojowe oraz Zakład Produkcyjny Onko BCG, które zostały sfinalizowane w 2024 roku. Aktualne moce produkcyjne pozwalają na wytworzenie ok. 75.000 fiolek produktu rocznie (Onko BCG jest wytwarzane na jednej linii produkcyjnej naprzemiennie ze szczepionką przeciwgruźliczą BCG), a dzięki nowemu Zakładowi Produkcyjnemu wydajność zwiększy się co najmniej 4 razy (300.000 fiolek rocznie). Wskazać należy, że w 2024 roku Spółka, dzięki działaniom optymalizacyjnym była w stanie dokonać istotnego ulepszenia technologii produkcji jeszcze na dotychczasowym wydziale produkcyjnym, co pozwoliło na znaczący wzrost mocy produkcyjnych (z 50.000 jednostek na 75.000 jednostek) oraz zmianę jakościową w postaci zamknięcia produktu w fiolkę, zamiast w ampułkę. Było to istotne dla biznesu z uwagi, iż fiołka jest znacznie lepszą jakościowo i bardziej pożądaną rynkowo formą opakowania bezpośredniego produktu. Pozwala to z jednej strony uzyskać znacznie wyższe ceny za ten produkt (inny program refundacyjny dla fiołki niż do ampułki, z uwagi na dodanie zamkniętego układu do rekonstrukcji preparatu), z drugiej strony otworzyło nowe rynki eksportowe, gdyż w Europie Zachodniej jest to zdecydowanie preferowany sposób podawania tego produktu leczniczego. Zwiększenie mocy produkcyjnych z kolei było możliwe dzięki udoskonaleniu bieżącej technologii i zwiększeniu serii produkcyjnej. Powyższe działania pozwolą już w 2025 roku na osiągnięcie istotnie lepszego wyniku finansowego wypracowanego na wyższym przychodzie oraz większej rentowności z tytułu sprzedaży Onko BCG. Z drugiej strony działania podjęte w 2024 r. pozwalające na osiągnięcie tego efektu wymagały większego zaangażowania kapitału obrotowego i zmniejszyły dostępność tego produktu, która uwolniła się pod koniec 4 kwartału 2024 r.

W Centrum Badawczo-Rozwojowym prowadzone są prace badawczo-rozwojowe, a także badania nad stabilnością produktu co ma wpływ na termin przydatności do użycia, zastosowanie nowej technologii produkcji (co pozwoli na dalsze zwiększenie wydajności produkcyjnej a w konsekwencji zwiększenie wolumenu), pakowania (różne wielkości opakowań oraz formę podania) - co zwiększy konkurencyjność Onko BCG w skali globalnej i umożliwi wejście na nowe rynki. CBR wpłynie na zwiększenie jakości oraz konkurencyjność produktu a Zakład Onko skokowo zwiększy moce produkcyjne tego preparatu. CBR będzie w pełni operacyjny już w drugim kwartale 2025, zaś Zakład Onko na początku 2026 r. Po okresie trwałości (CBR został współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego) a zatem w 2028 r. na CBR możliwe będzie – w zależności od potrzeb – wdrożenie produkcji Onko BCG (wolumen ok. 210.000 sztuk/rocznie) lub dalsze prace badawczo rozwojowe.

Dzięki inwestycjom istotnie zwiększającym moce produkcyjne Onko BCG oraz konkurencyjność Synthaverse zyskało następujące korzyści:

- Znaczący wzrost wydajności produkcyjnej (co najmniej 4 razy), co przełoży się na istotnie wyższą sprzedaż
- Niezdolność innych producentów wlewek BCG w zapewnieniu podaży sprawiają, że zwiększenie mocy produkcyjnych Onko BCG będzie odpowiedzią na globalne zapotrzebowanie na tego typu produkty (obecnie wiele krajów wykazuje braki produktów Onko BCG).
- Rosnąca zachorowalność na raka pęcherza w tym obszarze oraz skuteczniejsza diagnostyka wpływają na zwiększone zapotrzebowanie na produkty związane z BCG.
- CBR pozwoli na udoskonalenie jakości produktu i technologii produkcji - co zwiększy wydajność produkcji, konkurencyjność Onko BCG w skali globalnej i umożliwi wejście na nowe rynki.
- Zwiększenie serii produktu pozwoli na zwiększenie rentowności.
- Wyższa sprzedaż przełoży się na poprawę wyników finansowych Spółki

Na liniach produkcyjnych Onko BCG można wytwarzać zamiennie Szczepionkę przeciwgruźliczą BCG. Zasoby te, po przeprowadzeniu procedury tzw. prekwalifikacji, będą mogły być wykorzystane do produkcji szczepionki przeciwgruźliczej BCG dla UNICEF będącego głównym odbiorcą tych szczepionek na świecie.

Warto zwrócić uwagę, że rynek Onko BCG jest niezaspokojony i stale rośnie. Rak pęcherza moczowego jest jednym z najczęściej występujących nowotworów u ludzi. Znajduje się w pierwszej dziesiątce najczęściej występujących nowotworów na świecie, a liczba nowych przypadków wciąż rośnie. W 2020 roku WHO (ang. World Health Organisation) - Światowa Organizacja Zdrowia oceniła liczbę nowych przypadków raka pęcherza na poziomie 573 tysięcy i prognozuje, że do 2040 ich liczba wzrośnie do 991 tysięcy w skali świata, co daje wzrost o 72,8% przy skumulowanym rocznym wskaźniku wzrostu na poziomie 2,78% CAGR (ang. Compound Annual Growth Rate). W oparciu o dane WHO potencjał rynku, po uwzględnieniu danych z 183 krajów wynosi:

- według danych na 2020: 2 167 000 wlewek dopęcherzowych (odpowiednik 1 fiołki/ampułki Onko BCG 100)
- według prognoz na 2040: 3 745 000 wlewek (odpowiednik 1 fiołki/ampułki Onko BCG 100)

co daje 72,8% wzrost liczby wlewek przy skumulowanym rocznym wskaźniku wzrostu 2,78% CAGR (proporcjonalnie do prognozowanego wzrostu liczby nowych przypadków). Dotychczasowe umowy handlowe i działania rejestracyjne są potwierdzeniem konsekwentnie realizowanej strategii i dają jednoznaczne podstawy do wzrostu sprzedaży w krótkoterminowej przyszłości.

Onko BCG zarejestrowane jest w Polsce, Niemczech, Szwajcarii, Ukrainie, Urugwaju, na Malcie, a także – od 2024 r. – we Francji. Aktualnie trwają procedury rejestracyjne w Turcji, Holandii, Rumunii, Serbii, Bośni i Hercegowinie i na Węgrzech. Rejestracje w tych krajach planowane są w 2025 oraz 2026 roku Dużym sukcesem było podpisanie w grudniu 2024 r. umowy z brazylijskim liderem rynku urologicznego (spółka Blau, której akcje notowane są na brazylijskiej giełdzie papierów wartościowych), na podstawie której produkt Onko BCG będzie rejestrowany i sprzedawany w Brazylii, Argentynie, Kolumbii, Ekwadorze, Paragwaju i w Chile.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rejestracje w tych krajach planowane są w 2026 i 2027 r. Już teraz zawarte umowy handlowe i posiadane/prowadzone na ich podstawie rejestracje w ww. krajach całego świata zapełniają nowo powstałe moce produkcyjne Spółki. Spółka w roku 2025 dokona pierwszych sprzedaży do Niemiec, Szwajcarii oraz Francji. W tym roku również planowane są nowe umowy na pozostałe największe rynki europejskie (Hiszpania, Portugalia, Włochy).

Konsekwencją realizacji powyższej strategii były przejściowe trudności w terminowej spłacie zobowiązań w drugiej połowie 2024 roku, co skutkowało zwiększonym saldem przeterminowanych zobowiązań na dzień bilansowy. Powodem przejściowych trudności były zwiększone wydatki inwestycyjne w związku z finalizacją prac dwóch nowych zakładów produkcyjnych, tj. Onko BCG oraz CBR, a także udoskonalenie technologii wytwarzania na dotychczasowym wydziale produkcyjnym, co pozwoliło na zwiększenie mocy produkcyjnych i poprawę rentowności oraz dostęp do nowych rynków dzięki zmianie opakowania bezpośredniego z ampułki na fiolkę. Poniższa tabela prezentuje stan rozrachunków na 31.03.2025

Saldo zobowiązań:	Na dzień 31.03.2025	W tym przeterminowane na 31.03.2025	Rozliczenie salda	Na dzień publikacji
- z tytułu dostaw i usług	6 736 tys. zł	4 296 tys. zł	4 414 tys. zł	2 322 tys. zł
- z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	5 836 tys. zł	3 698 tys. zł	3 162 tys. zł	2 674 tys. zł

Spółka odnotowuje przejściowe, choć istotne, trudności w zakresie płynności finansowej. W marcu 2025 jeden z kluczowych odbiorców nie wywiązał się ze spłaty należności w wymagalnym terminie, co wpłynęło na przejściowe problemy w zakresie terminowego regulowania zobowiązań. Sytuacja ta związana była z istotną zmianą, jaką wprowadziła Spółka w swoim modelu biznesowym, a mianowicie przejście z ampułki na fiolkę jako opakowania bezpośredniego dla swojego kluczowego produktu – Onko BCG. Zmiana ta z jednej strony pozwoliła na objęcie refundacją produktu Onko BCG po istotnie wyższej cenie na rynku krajowym, z drugiej zaś strony pozwoliła na otwarcie nowych rynków eksportowych, gdzie fiolka jest pożądanym rozwiązaniem, a w konsekwencji istotne zwiększenie wolumenu sprzedażowego w eksporcie w niedalekiej przyszłości. Ponadto Spółce udało się zwiększyć serię produkcyjną a w konsekwencji moce produkcyjne jeszcze na dotychczasowym wydziale produkcyjnym. Konsekwencją tych zmian było większe zaangażowanie kapitału obrotowego, a także konieczność zbudowania zapasu, a następnie udział w nowych przetargach na produkt w fiolkę. Związane z tym kwestie formalne, spowodowały dłuższe od oczekiwanych procedury przetargowe, a w rezultacie późniejsze od oczekiwanych zamówienia na produkt Onko BCG, który został sprzedany do wspomnianego kluczowego odbiorcy (dystrybutora Spółki w tym zakresie). W wyniku osiągniętego porozumienia z kontrahentem, termin wymagalności należności został wydłużony do 180 dni, tj. do 30.06.2025. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, 9 625 tys należności handlowych kontrahenta, których termin przypadał w pierwszym kwartale roku obrotowego następującego po dniu bilansowym, pozostaje nieuregulowana. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację, pozostając w stałym kontakcie z ww. kontrahentem. Mimo przejściowych problemów płynnościowych wywołanych tą sytuacją, zmiana opakowania z ampułki na fiolkę jest pozytywnym zdarzeniem, które istotnie poprawia rentowności produktu Onko BCG oraz umożliwia wejście na nowe rynki eksportowe, co przełoży się dodatkowo na zwiększenie wolumenu tego produktu. Należy również zauważyć, iż Spółka przynosi dodatni kapitał obrotowy na dzień bilansowy, co wskazuje na przejściowy charakter trudności. Co więcej, Spółka posiada dominującą pozycję w zakresie sprzedaży produktu Onko BCG na rynku polskim, co wskazuje na krótkoterminowy charakter ww. wyzwań.

Jednocześnie Spółka podjęła działania mające na celu poprawę płynności, w efekcie czego, Bank Śląski ING udzielił Spółce dodatkowego finansowania w kwocie 8.500,00 tysięcy złotych, które zostały udostępnione Spółce z początkiem maja 2025 roku.

Uwzględniając powyższe, zakłada się, że Spółka jest w stanie finansować działalność operacyjną, projekty inwestycyjne oraz swoje zobowiązania z generowanego EBITDA, a także – w razie takiej potrzeby – z pozyskanego zewnętrznego finansowania.

2.2. Zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:

Nowe MSSF, interpretacje oraz zmiany do MSR i MSSF:

- Zmiany w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty. Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 r., następnie ją zmodyfikowano w lipcu 2020 r. i ostatecznie przyjęta 31 października 2022 r.
- Zmiana do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – wzorcowe zasady Filaru II (globalny podatek minimalny)

Zmiany dają firmom możliwość tymczasowego zwolnienia z rozliczania podatków odroczonych wynikających z międzynarodowej reformy podatkowej Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD). Spółki mogą zastosować zwolnienie natychmiast, ale wymogi dotyczące ujawniania informacji są wymagane dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później. Zmiana została opublikowana w dniu 23 maja 2023 r.

- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego opublikowana 22 września 2022 r.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany wymagają, aby sprzedający-leasingobiorca ustalił "opłaty leasingowe" lub "zweryfikowane opłaty leasingowe" w taki sposób, aby sprzedający-leasingobiorca nie ujął żadnej kwoty zysku lub straty, która odnosi się do prawa do użytkowania zachowanego przez sprzedającego-leasingobiorcę.

- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców opublikowane 25 maja 2023 r.

Zmiany mają na celu zwiększenie transparentności w zakresie umów finansowania dostawców i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i narażenie na ryzyko płynności. Zmiany uzupełniają wymogi już zawarte w MSSF i wymagają od jednostek ujawnienia dodatkowych informacji związanych z zawartymi umowami, w tym ich wpływu na ryzyko płynności. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej zastosowane.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 r.) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 r. lub później.
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później.
- MSSF 19 Jednostki zależne nie podlegające wymogom nadzoru. Ujawnianie informacji (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie).

Standard MSSF 19 "Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: Ujawnianie informacji" zezwala jednostkom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. MSSF 19 jest opcjonalny dla kwalifikujących się jednostek zależnych i określa wymogi dotyczące ujawniania informacji dla jednostek zależnych, które zdecydują się go zastosować. Nowy standard obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.

Zmiany do MSSF9 i MSSF7 Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później).

Zmiany doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Zmiany dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności – doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później.

- Zmiany do MSSF i MSR (tom11) wynikające z corocznego przeglądu, wydane 18 lipca 2024 roku. Zmiany te mają charakter doprecyzowujący sformułowania użyte w standardach, w celu poprawy ich czytelności, spójności i wyeliminowaniu ewentualnych niejednoznaczności. Zmiany wprowadzone w ramach niniejszego przeglądu dotyczą MSR1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienia informacji”, MSSF9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSR7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”. Zmiany będą obowiązywać od 1 stycznia 2026 r.
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Umowy odnoszące się do energii elektrycznej pochodzącej z natury opublikowane w dniu 18 grudnia 2024 r.

Zmiany w standardach mają na celu ułatwienie raportowania skutków finansowych kontraktów na energię elektryczną zależnych od natury, które często mają strukturę umów zakupu energii (PPA). Zmiany obejmują: wyjaśnienie stosowania wymogów dotyczących „own-use”, zezwolenie na rachunkowość zabezpieczeń, jeśli umowy te są wykorzystywane jako instrumenty

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zabezpieczające oraz dodanie nowych wymogów dotyczących ujawniania informacji, aby umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych kontraktów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne danej spółki.

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2024 rok.

2.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W skróconym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian zasad rachunkowości oraz korekt błędów, które miałyby wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

Poniżej przedstawiono podsumowanie wszystkich istotnych umów zawartych w I kwartale 2025 r. których stroną jest Spółka. Za istotne umowy Spółka uznała umowy, których zamieszczenie jest w ocenie Spółki uzasadnione z uwagi na ich znaczenie dla prowadzonej działalności:

Nie wystąpiły

4. Sezonowość działalności

W Spółce występuje istotna sezonowość oraz cykliczność działalności .. Głównymi odbiorcami Spółki są prywatne podmioty o działalności hurtowej oraz podmioty których właścicielem jest Skarb Państwa lub lokalny samorząd.

W przypadku sprzedaży B2B, ta następuje w momencie wyczerpania (wyczerpywania) się produktów Synthaverse w magazynie odbiorcy B2B, a jako że sprzedaż B2B charakteryzuje duży wolumen, to też echem takiego rozwiązywania biznesowego jest cykliczność. W Przypadku sprzedaży do podmiotów których właścicielem jest Skarb Państwa lub lokalny samorząd, sprzedaż następuje o bardzo dużym wolumenie następuje po wygraniu przetargów, które ro ogłaszane są maksymalnie dwa razy do roku.

5. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	70 770 575	70 521 973	70 770 575
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje			
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	70 770 575	70 521 973	70 770 575
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-538	-394	7 550
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,01	- 0,01	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,01	- 0,01	0,11
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)			
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)			
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	-538	-394	7 550
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,01	-0,01	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,01	-0,01	0,11

6. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Spółka dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Segment A segment BCG

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

▪ Segment B podstawowy.
W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

Przychody, wyniki oraz aktywa segmentów operacyjnych:

	Segment BCG	Segment podstawowy	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2025 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	8 954	4 475	13 429
Przychody ze sprzedaży między segmentami			
Przychody ogółem	8 954	4 475	13 429
Wynik operacyjny segmentu	-141	-27	-168
Aktywa segmentu sprawozdawczego	210 603	88 050	298 653
Pozostałe informacje:			
Amortyzacja	2 084	1 446	3 530
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 841	801	3 642
za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	6 781	7 122	13 903
Przychody ze sprzedaży między segmentami			
Przychody ogółem	6 781	7 122	13 903
Wynik operacyjny segmentu	356	-109	247
Aktywa segmentu sprawozdawczego	191 629	100 083	291 712
Pozostałe informacje:			
Amortyzacja	84	1 490	1 574
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	20 973	1 287	22 260
za okres od 01.01 do 31.12.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	36 678	35 078	58 607
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	36 678	35 078	58 607
Wynik operacyjny segmentu	8 112	4 314	8 647
Aktywa segmentu sprawozdawczego			
Pozostałe informacje:	2 113	5 977	6 630
Amortyzacja	-	-	
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	208 798	89 824	265 903

W okresie trzech miesięcy 2025 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości spółki w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym spółki. Przychody spółki w podziale na regiony geograficzne, linie produktowe oraz moment ujęcia, wraz z uzgodnieniem do przychodów poszczególnych segmentów prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.03.2025		
Segmenty	Segment BCG	Segment tradycyjny	Razem
Region			
Polska	5 433	828	6 261
Unia Europejska	2 194	66	2 260
Pozostałe kraje	1 327	3 581	4 908
Razem	8 954	4 475	13 429
Linia produktu			
Szczepionka BCG 10	1 211		1 211
Onko BCG	7 743		7 743

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Distreptaza		4 355	4 355
Gamma Anty D			
Lakcid			
inne		120	120
Razem	8 954	4 475	13 429
od 01.01 do 31.03.2024			
Segmenty	Segment BCG	Segment tradycyjny	Razem
Region			
Polska	3 054	3 494	6 548
Unia Europejska	813		813
Pozostałe kraje	2 914	3 628	6 542
Razem	6 781	7 122	13 903
Linia produktu			
Szczepionka BCG 10	2 470		2 470
Onko BCG	4 312		4 312
Distreptaza		5 517	5 517
Gamma Anty D		934	934
Lakcid		504	504
inne		166	166
Razem	6 781	7 122	13 903

od 01.01 do 31.12.2024			
Segmenty	Segment BCG	Segment tradycyjny	Razem
Region			
Polska	19 003	22 780	41 783
Unia Europejska	6 998	657	7 655
Pozostałe kraje	10 677	11 641	22 318
Razem	36 678	35 078	71 756
Linia produktu			
Szczepionka BCG 10	9 839		9 839
Onko BCG	26 839		26 839
Distreptaza		24 492	24 492
Gamma Anty D		6 191	6 191
Lakcid		504	504
inne		3 891	3 891
Razem	36 678	35 078	71 756

7. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

Nie dotyczy.

8. Wartość firmy

Nie dotyczy.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9. Wartości niematerialne

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2025 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 roku	97		175	682		676	1 630
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						660	660
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)							
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)							
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)							
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)	-7		-11	-4			-22
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrocenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2025 roku	90		165	678		1 336	2 269
za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 roku	124	5	222			37	388
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						223	223
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)							
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)							
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)							
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)	-7	-5	-14				-26
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrocenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024 roku	117		208			260	585

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2024 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	124	5	222			37	388
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)				682		1 320	2 003
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)							
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)						-682	-682
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)	-27	-5	-46				-79
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrocenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024 roku	97		175	682		676	1 630

Wyszczególnienie	Podmiot/ umowa	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Zastaw rejestrowy na zbiorze praw własności intelektualnej dotyczącej produktu leczniczego DISTREPTAZA, w szczególności: - Znak towarowy - Autorskie prawa majątkowe do znaku towarowego na wszystkich polach eksploatacji, w tym określonych w art. 50 ustawy o prawie autorskim - Know-how obejmujące wytwarzanie i wprowadzanie leku do obrotu - Autorskie prawa majątkowe na wszystkich istniejących polach eksploatacji, w tym określonych w art. 50 ustawy o prawie autorskim, oraz nośniki, na których utrwalone są prawa	Zabezpieczenie spłaty wszelkich istniejących lub przyszłych wierzytelności pieniężnych przysługujących spółce ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF z siedzibą w Senningerberg, w stosunku do „SYNTHAVERSE” SA, jako dłużnika z tytułu umowy pożyczki z dnia 8 listopada 2022 roku	18 500	18 500	18 500

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2025 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	13 451	115 991	47 416	1 690	3 102	60 063	241 712
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		1 851	950	779	295	4 176	8 051
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			-404	-7			-412
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)						-3 875	-3 875
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)	-167	-1 082	-1 433	-271	-556		-3 509
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrocenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2025 roku	13 283	116 760	46 528	2 192	2 840	60 364	241 968
za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	14 034	13 646	10 513	1 361	2 294	166 929	208 777
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			32	998	40	22 346	23 416
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)				-25			-25
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)						-1 664	-1 664
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)	-167	-440	-449	-233	-259		-1 548
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrocenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024 roku	13 867	13 206	10 095	2 101	2 076	187 611	228 956

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2024 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	14 034	13 646	10 513	1 361	2 294	166 928	208 777
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	85	104 913	39 712	1 361	2 084	42 445	190 600
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		-250	-46	-38	-8	-149 310	-149 653
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)							
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)	-669	-2 318	-2 763	-994	-1 268		-8 012
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrocenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024 roku	13 451	115 991	47 416	1 690	3 102	60 063	241 712

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Wyszczególnienie	Podmiot/ umowa	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Hipoteka umowna opisanej w księdze wieczystej NR LU11/00109349/0 Wierzytelność układowa POLSKIEJ AGENCJI ROZWOJU PRZEDSIĘBIORCZOŚCI z siedzibą w Warszawie wynikająca z zawartego układu z dnia 10 czerwca 2016 roku, zatwierdzonego prawomocnym postanowieniem SĄDU REJONOWEGO LUBLIN-WSCHÓD W LUBLINIE Z SIEDZIBĄ W ŚWIDNIKU IX WYDZIAŁ GOSPODARCZY DLA SPRAW UPADŁOŚCIOWYCH I RESTRUKTURYZACYJNYCH z dnia 11 lipca 2016 roku, objęta porozumieniem z dnia 21 września 2017 roku, zmienionym aneksem nr 1 z dnia 19 września 2018 roku, aneksem nr 2 z dnia 30 stycznia 2019 roku, aneksem nr 3 z dnia 25 marca 2020 roku i aneksem nr 4 z dnia 11 lutego 2022 roku, wraz z wszystkimi należnościami ubocznymi wynikającymi z tego porozumienia zmienionego wyżej wymienionymi aneksami, porozumienie z dnia 21 września 2017 roku, zmienione aneksem nr 1 z dnia 19 września 2018 roku, aneksem nr 2 z dnia 30 stycznia 2019 roku, aneksem nr 3 z dnia 25 marca 2020 roku i aneksem nr 4 z dnia 11 lutego 2022 roku			16 000	
Hipoteka umowna opisanej w księdze wieczystej NR LU11/00109349/0	WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCE Z: 1) Umowy wieloproduktowej, umowa wieloproduktowa nr 828/2024/00002647/00 z dnia 13 lutego 2024 roku ING BANK ŚLĄSKI SPÓŁKA AKCYJNA 2) Wierzytelności wynikające z umowy kredytu, umowa kredytu nr 828/2024/00002646/00 z dnia 13 lutego 2024 roku roku ING BANK ŚLĄSKI SPÓŁKA AKCYJNA	18 450		18 450
Hipoteka umowna łączna 22 100 000,00 EUR (dwadzieścia dwa miliony sto tysięcy) euro opisanej w księdze wieczystej: <ul style="list-style-type: none"> KW NR LU11 /00377525/7 KW NR LU11/00108745/9 KW NR LU11/00357744/2 	Zabezpieczenie spłaty wszelkich istniejących lub przyszłych wierzytelności pieniężnych przysługujących spółce ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF z siedzibą w Senningerberg, w stosunku do "SYNTHAVERSE" SA, jako dłużnika z tytułu umowy pożyczki z dnia 08 listopada 2022 roku, obejmujących w szczegółności wierzytelności o zwrot pożyczki, zapłatę odsetek (w szczególności odsetek umownych oraz odsetek ustawowych, w tym odsetek za opóźnienie), provizji, opłat, kosztów (w szczegółności kosztów związanych z dochodzeniem zaspokojenia), świadczeń	103 647	103 647	103 647

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	gwarancyjnych i innych kwot należnych na rzecz spółki pod firmą: ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF			
Zastaw na urządzeniach 1. Urządzenie do serializacji – poz. w Rejestrze Zastawów: 2645098 2. Maszyna napędzająca ampułki – poz. w Rejestrze Zastawów: 2645125 3. Wirówka przepływowa CSC15-06-4 – poz. w Rejestrze Zastawów: 2646692	ING BANK ŚLĄSKI SA na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym umowa NR FT/828/2020/00000358/00 Z 13.09.2020 R.	3 453	3 453	3 453
Zastaw rejestrowy na urządzeniu LIOFILIZATOR LYOMEGA firmy TELSTAR TECHNOLOGIES S.L.	ING BANK ŚLĄSKI SA na zabezpieczenie pożyczki inwestycyjnej umowa NR 828/2021/00001816/00 z 9.11.2021	10 500	10 500	10 500
Zastaw rejestrowy na linii do produkcji czopków FARMO DUE firmy FARMORES S.R.L	ING BANK ŚLĄSKI SA na zabezpieczenie pożyczki inwestycyjnej umowa NR 828/2021/00001816/00 z 9.11.2021	3 248	3 248	3 248
Zastaw rejestrowy na jakichkolwiek ruchomych środkach trwałych i wszystkich innych rzeczach ruchomych nabytych przez „SYNTHAVERSE” SA w ramach projektu inwestycyjnego, w ramach którego produkowany jest produkt leczniczy DISTREPTAZA	Zabezpieczenie spłaty wszelkich istniejących lub przyszłych wierzytelności pieniężnych przysługujących spółce ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF z siedzibą w Senningerberg, w stosunku do „SYNTHAVERSE” SA, jako dłużnika z tytułu umowy pożyczki z dnia 08 listopada 2022 roku, obejmujących w szczególności wierzytelności o zwrot pożyczki, zapłatę odsetek (w szczególności odsetek umownych oraz odsetek ustawowych, w tym odsetek za opóźnienie), prowizji, opłat, kosztów (w szczególności kosztów związanych z dochodzeniem zaspokojenia), świadczeń gwarancyjnych i innych kwot należnych na rzecz spółki pod firmą: ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF	2 310	2 310	2 310
Zastaw rejestrowy na jakichkolwiek ruchomych środkach trwałych i wszystkich innych rzeczach ruchomych nabytych przez „SYNTHAVERSE” SA w ramach projektu inwestycyjnego, w ramach którego budowany jest zakład produkcyjny ONKO BCG	Zabezpieczenie spłaty wszelkich istniejących lub przyszłych wierzytelności pieniężnych przysługujących spółce ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF z siedzibą w Senningerberg, w stosunku do „SYNTHAVERSE” SA, jako dłużnika z tytułu umowy pożyczki z dnia 08 listopada 2022 roku, obejmujących w szczególności wierzytelności o zwrot pożyczki, zapłatę odsetek (w szczególności odsetek umownych oraz odsetek ustawowych, w tym odsetek za opóźnienie), prowizji, opłat, kosztów (w szczególności kosztów związanych z dochodzeniem zaspokojenia), świadczeń gwarancyjnych i innych kwot należnych na rzecz spółki pod	24 336	24 336	24 336

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	firmą: ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF			
Razem		165 944	163 494	165 944

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

11. Aktywa w leasingu

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów z tytułu prawa do użytkowania. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu z tytułu prawa do użytkowania przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.03.2025							
Wartość bilansowa brutto		1 422	3 700	3 854	347	509	9 832
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		-352	-1 989	-1 664	-233		-4 238
Wartość bilansowa netto		1 070	1 711	2 191	114	509	5 595
Stan na 31.03.2024							
Wartość bilansowa brutto		1 422	3 681	3 361	347		8 811
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		-300	-1 608	-1 262	-172		-3 343
Wartość bilansowa netto		1 122	2 073	2 099	175		5 468
Stan na 31.12.2024							
Wartość bilansowa brutto		1 422	3 700	4 171	347		9 640
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		-339	-1 893	-2 444	-218		-4 894
Wartość bilansowa netto		1 083	1 807	1 727	129		4 746

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.03.2025				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 279	4 046		5 325
Koszty finansowe (-)	-350	-323		-673
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	929	3 723		4 652
Stan na 31.03.2024				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 102	3 473		4 575
Koszty finansowe (-)	-239	-349		-588
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	862	3 125		3 987
Stan na 31.12.2024				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 236	2 840		4 076
Koszty finansowe (-)	-274	-228		-503
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	962	2 612		3 573

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Wartość godziwa instrumentów finansowych

MSR 34 wymaga zamieszczenia w śródrocznym sprawozdaniu finansowym wybranych ujawnień z MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej. Ujawnienia te dotyczą wartości godziwej instrumentów finansowych wg ich klas oraz wg poziomów wartości godziwej.

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33 159	33 159	24 116	24 116	34 967	34 967
Pochodne instrumenty finansowe						
Papiery dłużne						
Akcje spółek notowanych						
Udziały, akcje spółek nienotowanych*						
Jednostki funduszy inwestycyjnych						
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	3	11 208	11 208	760	760
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	4 518	4 518	10 427	10 427	9 566	9 566
Kredyty w rachunku bieżącym	7 805	7 805			8 683	8 683
Pożyczki	58 863	58 863	61 597	61 597	58 558	58 558
Dłużne papiery wartościowe						
Zobowiązania z tyt. leasingu	4 652	4 652	3 987	3 987	3 573	3 573
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 378	21 378	24 245	24 245	16 913	16 913

13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Stan na początek okresu	2 962	3 611	3 611
Odpisy ujęte jako koszt w okresie			236
Odpisy odwrócone w okresie (-)			
Odpisy wykorzystane w okresie (-)		-613	-885
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	2 962	2 998	2 962

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług:

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Stan na początek okresu	856	869	869
Odpisy ujęte jako koszt w okresie			
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)			-13
Odpisy wykorzystane (-)			
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	856	869	856

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych należności:

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat. Ponadto w modelu uwzględniono informacje dotyczące przyszłości obejmujące: prognozy PKB na kolejny rok oraz sytuację branży.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisów aktualizujących dokonuje się na należności, których ściagalność jest wątpliwa, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty stosując następujące zasady:

1. w pełnej wysokości od należności zgłoszonych likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
2. w pełnej wysokości należności dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
3. do wysokości należności określonej zapisami postępowania układowego, jako kwoty przewidzianej do umorzenia lub w pełnej wysokości, w przypadku, gdy kontrahent zalega z zapłatą uzgodnionych rat postępowania układowego,
4. w wysokości 50% należności przeterminowanych powyżej 1 roku,
5. w wysokości 100% należności przeterminowanych powyżej 2 lat,
6. dla należności nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności ustala się odpis indywidualnie.

Wyjątkiem do tej reguły są:

- należności płacone przez klientów ratami, za zgodą Spółki na podstawie pisemnego harmonogramu spłat (umowa lub mail),
- należności, dla których pracownik Spółki uzasadnił brak ryzyka płatności, za zgodą kierownika jednostki.

Odpisy aktualizujące wartość należności odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych dla należności głównej oraz w ciężar kosztów finansowych dla odsetek od należności głównej.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się przywrócenia do wartości początkowej. W przypadku dokonania zapłaty wierzytelności przez dłużnika, następuje rozwiązanie dokonanego wcześniej odpisu aktualizującego na dobro pozostałych przychodów operacyjnych (dla należności głównej) lub przychodów finansowych dla odsetek. W przypadku zrealizowania przesłanek w oparciu, o które dokonano odpisu aktualizującego wierzytelności, wobec wyczerpania możliwości dochodzenia tej wierzytelności następuje wykorzystanie wcześniej dokonanego odpisu aktualizującego.

14. Kapitał podstawowy

Szczegółowe informacje dotyczące emisji akcji Spółki zostały zaprezentowane w tabelach poniżej.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Liczba akcji	70 770 575	70 521 973	70 770 575
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	7 077	7 052	7 077

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Akcje wg serii / emisji	Wartość nominalna serii / emisji	Liczba akcji	Cena emisyjna (PLN)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2024 roku	7 026	70 260 410	X	X
	26	261 563		22.02.2024
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2024 roku	7 052	70 521 973	X	X
	25	248 602		12.12.2024
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2024 roku	7 077	70 770 575	X	X
Emisja akcji seria T				
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2025 roku	7 077	70 770 575	X	X

15. Programy płatności akcjami

W Spółce został uruchomiony program motywacyjny na skutek podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 lipca 2022 r. uchwały nr 4/2022 w sprawie :

- ustanowienia programu motywacyjnego w SYNTHAVERSE SA z siedzibą w Lublinie oraz wskazania członków Rady Nadzorczej objętych programem,

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii T z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
- zmiany Statutu Spółki,
- wyrażenia zgody na rejestrację warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii T w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz
- ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii T do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Program jest realizowany w oparciu o „Regulamin Programu Motywacyjnego SYNTHAVERSE SA i ma charakter programu motywacyjnego w rozumieniu Punktu 15 „Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej” Spółki. Celem wprowadzenia Programu jest stworzenie w Spółce skutecznych mechanizmów motywujących kluczowe dla działalności Spółki osoby – poprzez umożliwienie im nabycia papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę, prowadzących do związania Uczestników ze Spółką, zwiększenia ich zaangażowania w pracę na rzecz Spółki oraz do efektywnego zarządzania, poprawy wyników finansowych, jak również zapewnienia w przyszłości wzrostu wartości Spółki. Program adresowany jest do osób kluczowych dla działalności Spółki (bliżej określonych w Regulaminie), uzyskujących od Spółki świadczenia lub inne należności z tytułów określonych w art. 12 lub art. 13 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych

W Programie uczestniczą osoby, które spełniają określone w Regulaminie kryteria, objęte listą, którą sporządza i prowadzi Rada Nadzorcza Spółki, na zasadach określonych w Regulaminie. Jednocześnie, w związku z § 2.1(a) Regulaminu, w załączniku nr 2 do Uchwały określa się maksymalną liczbę warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę stosownie do dalszej części Uchwały, do objęcia których w ramach Programu mogą zostać uprawnione osoby pełniące funkcję członków Rady Nadzorczej Spółki – wyrażając tym samym przewidzianą w ww. postanowieniu Regulaminu zgodę Walnego Zgromadzenia na objęcie Listą Uczestników przez Radę Nadzorczą osób wskazanych w tymże załączniku nr 2. Program przyjmowany jest na okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2026 r., z tym zastrzeżeniem, że okres ten może być krótszy, w przypadku wcześniejszego objęcia przez Uczestników wszystkich papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę (na zasadach określonych w regulaminie Programu). W ramach Programu, Uczestnicy będą mogli, pod warunkiem realizacji celów Programu, objąć warranty subskrypcyjne – na zasadach określonych w Regulaminie. Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania Programu, w tym warunki nabywania i wykonywania prawa do obejmowania przez Uczestników papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

Wartość godziwą przyznanych warrantów subskrypcyjnych ujemuje się jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwą określaną jest na dzień przyznania warrantów subskrypcyjnych przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji warrantów subskrypcyjnych (z uwagi na fakt, że wartości godziwej świadczeń pracowników nie da się bezpośrednio ocenić, ich wartość ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych). Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznanych warrantów subskrypcyjnych, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione.

Podjęto następujące czynności związane z realizacją Programu

- 29 czerwca 2023 r. potwierdzono spełnienie celów i warunków Programu przez następujących Uczestników Programu: pana Mieczysława Starkowicza (Prezesa Zarządu Spółki), pana Jakuba Winklera (Członka Zarządu Spółki), pana Jarosława Błaszczaka, Pana Wiktora Napióre, Pana Waldemara Sierockiego, pana Dariusza Kurowicza, pana Konrada Miterskiego, pana Dirka Pamperin (Członków Rady Nadzorczej Spółki), pana Michała Kłonowskiego (Prokurenta, CFO Spółki) oraz pana Marcina Szafrąncę, panią Katarzynę Konarską, pana Pawła Lejmana (Dyrektorów Spółki) w związku z czym:
- 17 lipca 2023 r. doszło do złożenia przez Spółkę Ofert Objęcia Warrantów wobec ww. Uczestników Programu, a następnie
- 24 lipca 2023 r. doszło do zawarcia przez Spółkę Umów Objęcia Warrantów, obejmujących Przyjęcie Ofert Objęcia Warrantów, z wszystkimi Uczestnikami Programu wymienionymi za lit. a) powyżej. Warranty stanowią warranty subskrypcyjne, tj. papiery wartościowe imienne nowej serii A, uprawniające ich posiadaczy do zapisu lub objęcia Akcji, z wyłączeniem prawa poboru, które zostaną wyemitowane przez Spółkę w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki – na warunkach szczegółowo określonych w Uchwałach w Sprawie Realizacji Programu. W wyniku opisanych powyżej działań, Warranty (tj. warranty subskrypcyjne serii A) w łącznej liczbie 277.447 (słownie: dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta czterdzieści siedem) sztuk, zaoferowane przez Spółkę w ramach Programu, zostały 24 lipca 2023 r. objęte nieodpłatnie przez następujących Uczestników Programu: pana Mieczysława Starkowicza (Prezesa Zarządu Spółki), który objął 52.948 (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści osiem) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Jakuba Winklera (Członka Zarządu Spółki), który objął 52.948 (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści osiem), warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Jarosława Błaszczaka, który objął 52.948 (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści osiem) warrantów subskrypcyjnych serii A, Pana Wiktora Napióre, który objął 26.474 (słownie: dwadzieścia sześć tysięcy czterysta siedemdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii A, Pana Waldemara Sierockiego, który objął 15.884 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Dariusza Kurowicza, który objął 15.884 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Konrada Miterskiego, który objął 15.884 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Dirka Pamperin, który objął 15.884 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii A (Członków Rady Nadzorczej Spółki), pana Michała Kłonowskiego (Prokurenta, CFO Spółki), który objął 9.531 (słownie: dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści jeden) warrantów subskrypcyjnych serii A oraz pana Marcina Szafrąncę, który objął 6.354 (słownie: sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii A panią Katarzynę Konarską, która objęła 6.354 (słownie: sześć tysięcy trzysta

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

pięćdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Pawła Lejmana, który objął 6.354 (słownie: sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii A (Dyrektorów Spółki)

Objęcie Warrantów nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w ten sposób, że: (a) Spółka złożyła Uczestnikowi Programu Ofertę Objęcia Warrantów, a (b) Uczestnik Programu – na podstawie Umowy Objęcia Warrantów – dokonał Przyjęcia Oferty Objęcia Warrantów, w liczbie określonej w Ofercie Objęcia Warrantów.

- d) W dniu 4.10.2023 r. wystosowany został drogą mailową do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wniosek w sprawie rejestracji warrantów subskrypcyjnych serii A w depozycie papierów wartościowych.
 - e) W dniu 31.10.2023 r. Spółka powzięła wiadomość o złożeniu przez KDPW oświadczenia o zawarciu ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie warrantów subskrypcyjnych serii A
 - f) W wykonaniu praw z uprzednio objętych warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty”), z których każdy uprawnia do objęcia 1 akcji zwykłej na okaziciela serii T Spółki („Akcja”) po cenie emisyjnej wynoszącej 2,37 zł - uprawnione osoby, tj. uczestnicy Programu, złożyli Spółce oświadczenia o objęciu łącznie 261.563 Akcji. Zarząd Spółki, stosownie do uchwały podjętej w dniu 7 grudnia 2023 r. dokonał przydziału (pryzywania) 261.563 akcji zwykłych na okaziciela serii T. Tym samym wykonane zostało 100% praw wynikających z 261.563 Warrantów wyemitowanych dotychczas w wykonaniu powołanych powyżej uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki, stosownie do których przyjęty został Program (tj. Warrantów oznaczonych kodem ISIN: PLBMDLB00042). Uczestnicy Programu złożyli oświadczenia o objęciu Akcji na warunkach określonych w regulaminie Programu, tj. w trybie określonym w art. 448-452 kodeksu spółek handlowych („KSH”) - (czyli w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki). Celem zapewnienia realizacji Programu, Walne Zgromadzenie uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 320.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż maksymalnie 3.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T, o numerach od 0.000.001 do numeru nie wyższego niż 3.200.000, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (tj. Akcji). Akcje zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne przez 11 (jedenastu) uczestników Programu, jako posiadaczy dotychczas wyemitowanych Warrantów (oznaczonych kodem ISIN: PLBMDLB00042), którzy złożyli pisemne oświadczenie o objęciu Akcji i uiszcili wskazaną powyżej cenę emisyjną Akcji (tj. łącznie 619.904,31 zł). Wraz z przyznaniem Akcji przez Spółkę na rzecz uczestników Programu zgodnie z art. 451 § 2 i 3 KSH nastąpiło nabycie praw z Akcji (tj. 261.563 akcji serii T) i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej Akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki (o kwotę 26.156,30 zł, tj. do kwoty 7.052.197,30 zł). Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji w Spółce – po podwyższeniu wynosić będzie: 88.935.227 głosów. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz emisja Akcji następuje w zakresie części warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (tj. kwoty 26.156,30 zł w ramach całej przyjętej kwoty warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynoszącej 320.000,00 zł).
 - g) W dniu 15.12.2023 r. Spółka powzięła wiadomość o wystosowaniu drogą e-mailową wniosku do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) o zarejestrowanie w depozycie papierów wartościowych 261.563 akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
 - h) W dniu 29.12.2023 r. Spółka powzięła wiadomość o złożeniu przez KDPW oświadczenia o zawarciu ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie do 261.563 akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 0,10 zł każda
 - i) w dniu 14.02.2024 r. Spółka powzięła wiadomość o podjęciu uchwały Nr 169/2024 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii T.
 - j) W dniu 16.02.2024 r. Spółka powzięła wiadomość o złożeniu przez KDPW oświadczenia nr 165/2024 z dnia 15.02.2024 r. o asymilacji 261.563 akcji zwykłych na okaziciela serii T wyemitowanych przez Spółkę, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (zarejestrowanych w KDPW pod kodem: PLBMDLB00059).
 - k) Z dniem 22 lutego 2024 r. wprowadzono do obrotu giełdowego na rynku podstawowym powołane powyżej akcje Spółki (z uwagi na realizację warunku dokonania przez KDPW S.A. w dniu 22 lutego 2024 r. ich asymilacji z notowanymi akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLBMDLB00018). Powyższe zmiany zostały ujawnione w rejestrze przedsiębiorców KRS prowadzonym dla Spółki (stosownie do wpisu dokonanego w dniu 14.02.2024 r.), w zakresie: a) ujawnienia aktualnej wysokości kapitału zakładowego, tj. 7.052.197,30 zł (w miejsce dotychczasowej wysokości wynoszącej 7.026.041,00 zł);
 - l) 11 lipca 2024 r. potwierdzono spełnienie celów i warunków Programu przez Uczestników Programu za okres Roku Obliczeniowego 2 (1.01.2023-31.12.2023) w związku z czym
 - m) 25 lipca 2024 r. doszło do złożenia przez Spółkę Ofert Objęcia Warrantów wobec Uczestników Programu, a następnie
 - n) 6 sierpnia 2024 r. doszło do zawarcia przez Spółkę Umów Objęcia Warrantów, obejmujących Przyjęcie Ofert Objęcia Warrantów z Uczestnikami Programu.
- W wyniku opisanych powyżej działań, Warranty (tj. warranty subskrypcyjne serii A) w łącznej liczbie 254.950 (słownie: dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) sztuk, zaoferowane przez Spółkę w ramach Programu, zostały 6 sierpnia 2024 r. objęte nieodpłatnie przez następujących Uczestników Programu: pana Mieczysława Starkowicza (Prezesa Zarządu Spółki), który objął 52.894 (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset dziewięćdziesiąt cztery) warranty subskrypcyjne serii A, pana Jakuba Winklera (Członka Zarządu Spółki), który objął 52.894 (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset dziewięćdziesiąt cztery) warranty subskrypcyjne serii A, pana Jarosława Błaszczaka, który objął 52.894 (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset dziewięćdziesiąt cztery) warranty subskrypcyjne serii A, Pana Wiktora Napióre, który objął 26.447 (słownie: dwadzieścia sześć tysięcy czterysta czterdzieści siedem) warrantów subskrypcyjnych serii A, Pana Waldemara Sierockiego, który objął 15.868 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt osiem) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Dariusza Kurowicza, który objął 15.868 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt osiem) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Konrada Mizerskiego, który objął 15.868 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt osiem) warrantów subskrypcyjnych serii A (Członków

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rady Nadzorczej Spółki), pana Michała Kłonowskiego, który objął 9.521 (słownie: dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia jeden) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Marcina Szafranca, który objął 6.348 (słownie: sześć tysięcy trzysta czterdzieści osiem) warrantów subskrypcyjnych serii A, panią Katarzynę Konarską, która objęła 6.348 (słownie: sześć tysięcy trzysta czterdzieści osiem) warrantów subskrypcyjnych serii A (Dyrektorów Spółki w okresie za Rok Obliczeniowy2

- o) W wykonaniu praw z uprzednio objętych warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty”), z których każdy uprawnia do objęcia 1 akcji zwykłej na okaziciela serii T Spółki („Akcja”) po cenie emisyjnej wynoszącej 2,37 zł - uprawnione osoby, tj. uczestnicy Programu, złożyli Spółce oświadczenia o objęciu łącznie 248.602 akcji. Zarząd Spółki, stosownie do uchwały podjętej w dniu 11 października 2024 r. dokonał przydziału (przyznania) 248.602 akcji zwykłych na okaziciela serii T. Akcje zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne przez 9 (dziewięciu) uczestników Programu, jako posiadaczy dotychczas wyemitowanych Warrantów (oznaczonych kodem ISIN: PLBMDLB00067), którzy złożyli pisemne oświadczenie o objęciu Akcji i uiścili wskazaną powyżej cenę emisyjną Akcji (tj. łącznie 589.186,74 zł).
- p) 28 października złożono wniosek o rejestrację akcji serii T w depozycie papierów wartościowych
- q) 21 listopada złożone zostało oświadczenia przez KDPW o zawarciu umowy o rejestrację akcji serii T w depozycie papierów wartościowych
- r) 4 grudnia 2024 Złożenie wniosku do KDPW w sprawie asymilacji papierów wartościowych (akcji serii T)
- s) 30 grudnia 2024 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych podjął uchwały w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji serii T

16. Dywidendy

Spółka nie dokonała wypłaty dywidendy ani w okresie sprawozdawczym, ani w okresie porównywalnym. Spółka nie zadeklarowała również wypłaty dywidendy.

Spółka nie wypłacała dywidendy za 2024 rok

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-24	-310	9 642
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	3 509	1 548	8 012
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	22	26	79
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych			
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat			-110
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych			
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych			
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	230		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	643	289	2 224
Koszty odsetek			0
Przychody z odsetek i dywidend			
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych			
Inne korekty		-6	-1 108
Korekty razem	4 403	1 857	9 096
Zmiana stanu zapasów	-818	1 087	5 764
Zmiana stanu należności	1 809	3 304	-7 547
Zmiana stanu zobowiązań	4 057	35	-950
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-752	-391	-1 201
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych			
Zmiany w kapitale obrotowym	4 296	4 034	-3 934
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych			
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej			
Zapłacony podatek dochodowy			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 675	5 581	14 805

Inne korekty

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Koszty podwyższenia kapitału		- 6	-17
Umorzenie subwencji PFR			-1 091
Razem korekty		- 6	-1 108

18. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły emisje, wykup, spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych emitenta.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W I kwartale 2025 roku nie zostały naruszone żadne z postanowień umowy kredytu lub pożyczki, ani też nie miało miejsca niespłacenie kredytu lub pożyczki.

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.03.2025							
ING SA Umowa nr 828/2021/00001816/00	PLN	WIBOR 1M plus 1,95 p.p. w skali roku	2026-10-31		658	433	225
ING SA Umowa nr 828/2022/00002241/00 kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	2026-01-26		3 860	3 860	
ING SA Kredyt w rachunku bieżącym nr 828/2020/00000358/00	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	2025-09-15		6 808	6 808	
SANTANDER SA Kredyt w rachunku bieżącym nr K00003/22	PLN	WIBOR 1M plus 1,8 p.p. w skali roku	2025-12-13		997	997	
ING SA kredyt w rachunku bieżącym Umowa Wieloproduktowa nr 828/2024/00002647/00	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	2025-03-31				
IBM Polska Sp. Z o.o.Umowa pożyczki nr PDL0615B z 01.07.2015	PLN		2017-07-01		17	17	
Polski Fundusz Rozwoju S.A.Umowa pożyczki ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF Umowa pożyczki	PLN		od 31.12.2026 do 2029-12-31		837	628	209
	EUR				58 009		58 009
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2025					71 187	12 743	58 443
Stan na 31.03.2024							
Kredyt w rachunku kredytowym ING 1816	PLN	WIBOR 1M plus 1,95 p.p. w skali roku	2026-10-31		1 127	469	658
Kredyt w rachunku kredytowym w formie linii odnawialnej ING 2241	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	30-09-2024		5 000	5 000	
Kredyt w rachunku kredytowym iw formie linii odnawialnej ING 2647	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	23-06-2025		4 300	4 300	
Umowa pożyczki nr PDL0615B z 01.07.2015 IBM Polska Sp. Z o.o.	PLN				17	17	
Umowa pożyczki zawarta z Polskim Funduszem Rozwoju S.A.	PLN		2017-07-01		2 346	2 346	
Umowa pożyczki ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF	EUR				59 233		59 233
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2025					72 024	12 133	59 891

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2024							
ING SA Umowa nr 828/2021/00001816/00	PLN	WIBOR 1M plus 1,95 p.p. w skali roku	2026-10-31		766	433	333
ING SA Umowa nr 828/2022/00002241/00 kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	2026-01-26		5 000	5 000	
ING SA Umowa nr 828/2024/00002646/00	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	2024-09-30				
ING SA Umowa Wieloproduktowa nr 828/2024/00002647/00	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	2025-02-28		3 800	3 800	
ING SA Kredyt w rachunku bieżącym nr 828/2020/00000358/00	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	2024-09-15		7 687	7 687	
SANTANDER SA Kredyt w rachunku bieżącym nr K00003/22	PLN	WIBOR 1M plus 1,8 p.p. w skali roku	2024-12-13		997	997	
IBM Polska Sp. Z o.o.Umowa pożyczki nr PDL0615B z 01.07.2015	PLN		2017-07-01		17	17	
WFOŚ Umowa pożyczki nr 95/2015/P/OA	PLN	4% w skali rocznej	2024-12-13				
Polski Fundusz Rozwoju S.A.Umowa pożyczki ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF Umowa pożyczki	PLN				994	628	366
	EUR		2029-12-31		57 547		57 547
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2025					76 808	18 562	58 247

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

W ramach umów kredytowych, Spółka zobowiązana jest do przestrzegania określonych wskaźników finansowych (tzw. kowenantów), które monitorują poziom zadłużenia oraz rentowność operacyjną. Z uwagi na charakterystykę rynku farmaceutycznego, tj. nierównomierny rozkład wyników finansowych w trakcie roku, zapotrzebowanie na kapitał obrotowy może wzrosnąć w czwartym kwartale, co z kolei determinuje ryzyko przekroczenia ww. wskaźników. Warto również zaznaczyć, iż zwiększone nakłady inwestycyjne oraz wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy wpłynęły na zwiększenie salda zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w 2024 roku o 10.648 tys. złotych (Nota 9.5). Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację i prowadzi negocjacje z instytucjami finansowymi, a także głównym wierzycielem, tj. ACP Credit I SCA SICAV-RAIF. Dodatkowo, Zarząd przewiduje iż wraz ze wzrostem skali działalności (inwestycje ONKO oraz CBR) poziom EBITDA będzie rósł w kolejnych kwartałach, co ograniczy ryzyko przekroczenia wskaźników.

Poniższa tabela obrazuje wymagane poziomy kluczywych kowenantów, wynikające z umowy z głównym wierzycielem, tj. ACP Credit I SCA SICAV-RAIF, oraz wykonanie w 2024 roku.

Wskaźniki zadłużenia 2024	Q1'2024		Q2'2024		Q3'2024		Q4'2024	
	wskaźnik	wykonanie	wskaźnik	wykonanie	wskaźnik	wykonanie	wskaźnik	wykonanie
Dług netto / EBITDA	5,1	5,0	7,5	6,0	6,5	5,0	5,1	4,1
DSCR	1,2	1,6	1,2	1,5	1,2	1,7	1,2	2,2

Zarząd Spółki pozostaje w stałym kontakcie z głównym wierzycielem, tj. ACP Credit I SCA SICAV-RAIF, którego przedstawiciele pełnią rolę obserwatora w Radzie Nadzorczej. W efekcie rozmów, ACP Credit zdecydowało o rozluźnieniu polityki kowenantów w 2025 roku, zgodnie z poniższą tabelą.

Wskaźniki zadłużenia 2025	Q1'2025		Q2'2025	Q3'2025	Q4'2025
	wskaźnik	wykonanie	wskaźnik	wskaźnik	wskaźnik
Dług netto / EBITDA	5,6	3,7	5,0	4,0	3,0
DSCR	1,2	2,0	1,2	1,2	1,2

Wartość zadłużenia oraz spłaty odsetek w 2025 roku, z tytułu umowy z ACP Credit, kształtowały się zgodnie z tabelą poniżej.

Saldo zadłużenia ACP Credit	Saldo na 31.12.2024	Odsetki skapitalizowane 1Q2025	Odsetki naliczone 1Q2025 2025	Saldo na 31.03.2025
Wartość przepływów	57.547	356	1.242	58 009

Zgodnie z umową z ACP Credit, Spółka zobowiązana jest w 2025 roku wyłącznie do spłaty odsetek, co daje elastyczność operacyjną do czasu zwiększenia skali produkcji. Harmonogram spłaty kapitału prezentuje poniższa tabela:

Harmonogram spłaty	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028	31.12.2029
Raty kapitałowe	2/9 kapitału	3/9 kapitału	4/9 kapitału	Pozostałe zobowiązanie

20. Rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wartość rezerw ujętych w skróconym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy na długoterm. świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				
		koszty restrukturyzacji	sprawy sądowe	straty z umów	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.03.2025 roku						
Stan na początek okresu	356				116	116
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie						
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)						
Wykorzystanie rezerw (-)						
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)						
Stan rezerw na dzień 31.03.2025 roku	356				116	116
za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku						
Stan na początek okresu	376				140	140
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie						
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)						
Wykorzystanie rezerw (-)					-5	-5
Zwiększenie przez połączenie						

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Rezerwy na długoterm. świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				
		koszty restrukturyzacji	sprawy sądowe	straty z umów	inne	razem
jednostek gospodarczych						
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)						
Stan rezerw na dzień 31.03.2024 roku	376				135	135
za okres od 01.01 do 31.12.2024 roku						
Stan na początek okresu	356				140	140
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie						
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)						
Wykorzystanie rezerw (-)					-24	-24
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)						
Stan rezerw na dzień 31.12.2024 roku	356				116	116

21. Przychody i koszty operacyjne

Koszty według rodzaju	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Amortyzacja	3 530	1 574	8 090
Świadczenia pracownicze	7 005	6 062	25 786
Zużycie materiałów i energii	3 936	3 970	14 855
Usługi obce	2 436	2 610	10 671
Podatki i opłaty	482	392	1 680
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w WNiP			
Pozostałe koszty rodzajowe	344	651	2 222
Koszty według rodzaju razem	17 733	15 260	63 304
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			6
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-1 217	820	5 525
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-2 465	-3 164	-9 364
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	14 050	12 916	59 471

Spółka aktywuje koszty działalności bieżącej związanej z prowadzeniem projektów inwestycyjnych CBR i ONKO. Aktywacja ta w przypadku kosztów wynagrodzeń następuje na podstawie timesheetów każdego z pracowników zawierających realnie przepracowany czas na daną inwestycję. Pozostałe koszty (takie jak media, usługi obce) aktywowane są na podstawie indywidualnej identyfikacji każdej pozycji do aktywacji do momentu oddania inwestycji.

19.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		201	110
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej			
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych			
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych*			
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych			
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, WNiP		33	45
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw			
Otrzymane kary i odszkodowania			
Dotacje otrzymane	1 060	159	2 264
Inne przychody	36	26	449
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 096	419	2 868

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	230		
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej			
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy			
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych			
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych*			
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych			236
Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)			
Odpisy aktualizujące wartość aktywów na odroczony podatek dochodowy			
Utworzenie rezerw			
Zapłacone kary i odszkodowania			1
Protokoły strat	20	101	140
Darowizny			114
Inne koszty	393	1 057	2 237
Pozostałe koszty operacyjne razem	643	1 159	2 727

22. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, zyski i straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem zarządu, nie istnieją dodatkowe ryzyka kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

21.1 Przychody finansowe

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
<i>Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)			
Pożyczki i należności	12		20
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			2
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności*			
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	12		22
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe			
Instrumenty pochodne zabezpieczające			
Akcje spółek notowanych			
Udziały, akcje spółek nienotowanych			
Dłużne papiery wartościowe*			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</i>			
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Pożyczki i należności			299
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 142		

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	1 142		299
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału*			
Dywidendy z instrumentów kapitałowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody			
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży*			
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek*			
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności*			
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym*			
Inne przychody finansowe			
Przychody finansowe razem	1 154		321

Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	96	82	343
Kredyty w rachunku kredytowym	226	218	878
Kredyty w rachunku bieżącym	165	15	414
Pożyczki	367	1	818
Dłużne papiery wartościowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	156	176	651
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 010	491	3 105
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe			
Instrumenty pochodne zabezpieczające			
Akcje spółek notowanych			
Udziały, akcje spółek nienotowanych			
Dłużne papiery wartościowe*			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</i>			
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Pożyczki i należności			
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		67	
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych</i>		67	
<i>Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału*</i>			
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek*			
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności*			
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży*			
Inne koszty finansowe			
Koszty finansowe razem	1 010	557	3 105

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego związanego z prowadzeniem projektów inwestycyjnych CBR i ONKO. W pierwszym kwartale 2024 roku aktywowano kwotę 1.223 tys. odsetek, prowizji i różnic kursowych powstałych z tytułu kredytu udzielonego przez ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF z siedzibą w Luksemburgu

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

23. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.03.2025						
Aktywa:						
Wartości niematerialne						
Rzeczowe aktywa trwałe	209					209
Nieruchomości inwestycyjne						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zapasy	563					563
Należności z tytułu dostaw i usług	163					163
Aktywa z tytułu umowy						
Inne aktywa						
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	257				294
Rezerwy na świadczenia pracownicze	264					264
Pozostałe rezerwy	22					22
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	100	353				454
Zobowiązania z tytułu umowy						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	70				90
Inne zobowiązania						
Inne:						
Nierozliczone straty podatkowe	686	-686				
Razem	2 064	-6				2 058
Stan na 31.03.2024						
Aktywa:						
Wartości niematerialne						
Rzeczowe aktywa trwałe	297					297
Nieruchomości inwestycyjne						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zapasy	686	-117				570
Należności z tytułu dostaw i usług	175	-10				165
Aktywa z tytułu umowy						
Inne aktywa						
Zobowiązania:						

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10	-1				9
Rezerwy na świadczenia pracownicze	262					262
Pozostałe rezerwy	27					27
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5					5
Zobowiązania z tytułu umowy						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Inne zobowiązania						
Inne:						
Nierozliczone straty podatkowe	2 684	43				2 727
Razem	4 146	-84				4 062
Stan na 31.12.2024						
Aktywa:						
Wartości niematerialne						
Rzeczowe aktywa trwałe	297	-88				209
Nieruchomości inwestycyjne						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zapasy	686	-123				563
Należności z tytułu dostaw i usług	175	-12				163
Aktywa z tytułu umowy						
Inne aktywa						
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10	27				37
Rezerwy na świadczenia pracownicze	262	2				264
Pozostałe rezerwy	27	-5				22
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5	95				100
Zobowiązania z tytułu umowy						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		20				20
Inne zobowiązania						
Inne:						
Nierozliczone straty podatkowe	2 684	-1 998				686
Razem	4 146	-2 082				2 064

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.03.2025						
Aktywa:						
Wartości niematerialne						
Rzeczowe aktywa trwałe	190					190
Nieruchomości inwestycyjne	1 105					1 105
Pochodne instrumenty finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	101	-101				
Aktywa z tytułu umowy						
Inne aktywa						
Zobowiązania:						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Zobowiązania z tytułu umowy						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		255				255
Inne zobowiązania						
Razem	1 395	154				1 549
Stan na 31.03.2024						
Aktywa:						
Wartości niematerialne						
Rzeczowe aktywa trwałe	280	-12				268
Nieruchomości inwestycyjne	1 105					1 105
Pochodne instrumenty finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług		11				11
Aktywa z tytułu umowy						
Inne aktywa						
Zobowiązania:						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Zobowiązania z tytułu umowy						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Inne zobowiązania						
Razem	1 385	-1				1 384

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia*	Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.12.2024						
Aktywa:						
Wartości niematerialne						
Rzeczowe aktywa trwałe	280	-90				190
Nieruchomości inwestycyjne	1 105					1 105
Pochodne instrumenty finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług		101				101
Aktywa z tytułu umowy						
Inne aktywa	0					
Zobowiązania:						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Zobowiązania z tytułu umowy						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Inne zobowiązania						
Razem	1 385	10				1 395

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24. Umowy gwarancji finansowej i zobowiązania warunkowe

W okresie I kwartale 2025 roku Spółka nie zawarła żadnych umów gwarancji finansowej, np. poręczenia, w których zobowiązuje się pokryć straty wierzyciela w przypadku niewywiązania się z płatności przez podmioty, za które udzielono gwarancji:

Poniżej przedstawiono aktualnie toczące się sprawy sądowe:

1. Sąd Okręgowy I Wydział Cywilny w Krakowie, w sprawie sygn. akt I C 1737/20, Spółka wraz z czterema innymi podmiotami została pozwana (pozew doręczony dnia 18 maja 2021r.) w sprawie o zapłatę zadośćuczynienia za doznaną krzywdę związaną z rozstrojem zdrowia wywołanym realizacją obowiązkowych szczepień ochronnych, powódka domaga się od pozwanych solidarnie kwoty 700.000 zł zadośćuczynienia oraz solidarnie kwoty 2.400 zł miesięcznie tytułem renty. Do Sądu została wniesiona odpowiedź na pozew z wnioskiem o oddalenie powództwa w całości, bowiem w okolicznościach przedmiotowej sprawy brak jest jakichkolwiek przesłanek warunkujących odpowiedzialność Spółki za stan zdrowia powódki, w złożonym pozwie w żaden sposób nie został wykazany związek przyczynowo skutkowy między schorzeniami powódki a zastosowana u niej szczepionką produkowaną przez Spółkę, tym samym w pełni uzasadnione jest przewidywanie, że Sąd oddali powództwo. W przypadku uwzględnienia powództwa istnieje możliwość pokrycia ewentualnych roszczeń przez ubezpieczyciela. Sprawa w toku, termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony, nieznanym jest termin zakończenia sprawy.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie ma wiedzy o innych informacjach, które powinny znaleźć się w rocznym sprawozdaniu.

25. Działalność zaniechana

W Spółce nie występuje działalność zaniechana.

26. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości par. 2 pkt 6 oraz na podstawie MSR 24, podmioty powiązane ze Spółką na dzień 31.03.2025 r. to:

Hurtap S.A. – podmiot jest jednostką kontrolowaną przez Pana Wiktora Napióre (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zasiada w Radzie Nadzorczej Spółki),
Lubfarm S.A. – podmiot jest jednostką zależną od Foodpol Sp. z o.o., w której kapitale zakładowym Pan Waldemar Sierocki (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki) posiada 50% udziału,
Investcare SA. – podmiot jest jednostką kontrolowaną przez Pana Dariusza Kucowicza (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki),
Medicare-Galenica Sp. Zoo – podmiot jest jednostką kontrolowaną Ivestcare SA
Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A. (OPDF) – podmiot, w którego Radzie Nadzorczej zasiadają osoby na dzień publikacji niniejszego sprawozdania będące równocześnie Członkami Rady Nadzorczej Spółki (Pan Dariusz Kucowicz, Pan Wiktor Napióra),

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi ujęte w skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki:

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto w 2025 r.	Zakupy w 2025 r.	Należności - saldo na dzień 31.03.2025 r.	Pożyczki udzielone - saldo na dzień 31.03.2025 r.	Pożyczki otrzymane - saldo na dzień 31.03.2025 r.	Zobowiązania - saldo na dzień 31.03.2025 r.
Hurtap S.A.	21					880
Lubfarm S.A.	16		13			
Investcare SA.						
Medicare Sp. z o.o.			10			694
Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A.						
Razem	37		23			1 574

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.03.2025 miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 3 miesięcy 2025 roku:

Nie wystąpiły.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31.03.2025 wyniosła 2.058 tys. zł.

Analizując możliwość wykorzystania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kolejnych okresach, Spółka przeprowadziła analizę wartości przychodów i wysokości dochodu do opodatkowania w latach 2025-2027.

Zarówno w scenariuszu określonym jako bazowy jak i w scenariuszu pesymistycznym Spółka realizuje dochód do opodatkowania pozwalający na rozliczenie aktywa w perspektywie najbliższych 5 lat.

29. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

W okresach objętych skróconym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2025 4,1839 PLN/EUR, 31.03.2024 4,3009 PLN/EUR, 31.12.2024 4,2730 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2025 4,1848 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2024 4,3211 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2024 4,3042 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 31.03.2025 4,2794 i 4,1339 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2024 4,4016 i 4,2804 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2024 4,4016 i 4,2499 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024	od 01.01 do 31.03.2025	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.12.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	13 429	13 903	71 756	3 209	3 217	16 671
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-168	247	12 426	-40	57	2 887
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-24	-310	9 642	-6	-72	2 240
Zysk (strata) netto	-538	-394	7 550	-129	-91	1 754
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-538	-394	7 550	-129	-91	1 754
Amortyzacja	3 530	1 574	8 090	844	364	1 880
EBITDA	3 362	1 821	20 516	803	422	4 767
Zysk na akcję (PLN; EUR)	(0,01)	(0,01)	0,11	(0,00)	(0,00)	0,02
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	(0,01)	(0,01)	0,11	(0,00)	(0,00)	0,02
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1848	4,3211	4,3042

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 675	5 581	14 805	2 073	1 292	3 440
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 894	-1 288	-25 888	-692	-298	-6 015
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 538	4 740	9 668	-1 562	1 097	2 246
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-757	9 033	-1 415	-181	2 090	-329
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1848	4,3211	4,3042

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	298 653	291 712	298 622	71 381	67 826	69 886
Zobowiązania długoterminowe	133 655	137 408	134 180	31 945	31 949	31 402
Zobowiązania krótkoterminowe	44 065	42 065	42 970	10 532	9 781	10 056
Kapitał własny	120 933	112 239	121 471	28 904	26 097	28 428
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	120 933	112 239	121 471	28 904	26 097	28 428
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,1839	4,3009	4,2730

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

30. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki

Zdarzenia te zostały opisane w punkcie 3 i 26.

31. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Zdarzenia takie zostały opisane w punkcie 3 i 27.

32. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników.

33. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na dzień 29.05.2025 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Dariusz Kucowicz w tym:	5 947 719	10 720 724	8,4%	12,02%
poprzez Medicare-Galenica Sp. z o.o.	2 530 000	4 530 000	3,59%	5,09%
poprzez Investcare S.A.	3 123 005	5 896 010	4,43%	6,63%
poprzez Pharmacy Solutions Sp. z o. o.	64 282	64 282	0,09%	0,07%
Wiktor Napióra	5 084 224	9 857 229	7,18%	11,05%
Waldemar Sierocki	4 572 256	9 107 340	6,46%	10,22%
Przemysław Sierocki	4 785 083	9 082 243	6,76%	10,18%
Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A.	5 036 727	5 036 727	7,12%	5,65%
Pozostali <5%	45 344 566	45 379 566	64,07%	50,88%
RAZEM	70 770 575	89 183 829	100,00%	100,00%

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

	Liczba akcji na 18.03.2025	Liczba głosów na 18.03.2025	Zmiana w stanie posiadania akcji	Zmiana liczby głosów w Spółce	Liczba akcji na 29.05.2025	Liczba głosów na 29.05.2025
ZARZĄD						
Mieczysław Starkowicz	194 522	194 522	b.z.	b.z.	194 522	194 522
Jakub Winkler	105 842	105 842	b.z.	b.z.	105 842	105 842
RADA NADZORCZA						
Jarosław Błaszczak	1 472 505	1 472 505	b.z.	b.z.	1 472 505	1 472 505
Waldemar Sierocki	4 572 256	9 107 340	b.z.	b.z.	4 572 256	9 107 340
Wiktor Napióra	5 084 224	9 857 229	b.z.	b.z.	5 084 224	9 857 229
Dariusz Kucowicz, w tym:	5 947 719	10 720 724			5 947 719	10 720 724
poprzez Medicare Galenica Sp. z o.o.	2 530 000	4 530 000	b.z.	b.z.	2 530 000	4 530 000
poprzez Investcare S.A.	3 123 005	5 896 010	b.z.	b.z.	3 123 005	5 896 010
poprzez Pharmacy Solutions Sp. z o. o.	64 282	64 282	b.z.	b.z.	64 282	64 282
Konrad Miterski	66 522	66 522	b.z.	b.z.	66 522	66 522
Dirk Pamperin	0	0	b.z.	b.z.	0	0
Maciej Siedlar	100 180	100 180	b.z.	b.z.	100 180	100 180
Maciej Korniluk	0	0	b.z.	b.z.	0	0

35. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Poza informacjami zawartymi w niniejszym raporcie śródrocznym, nie ma innych istotnych informacji, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

36. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W związku z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, Zarząd Spółki ocenia, iż istnieje ryzyko, że konflikt zbrojny, a także sytuacja polityczno-gospodarcza w Europie Wschodniej może mieć wpływ na przyszłe wyniki Spółki.

Spółka współpracuje z firmą Alpen Pharma AG z siedzibą w Szwajcarii, która jest odpowiedzialna za sprzedaż produktów Spółki w Ukrainie oraz Białorusi (Spółka nie eksportuje swoich produktów do Rosji). W pierwszym kwartale 2025 r. spółka nie osiągnęła przychodów na rynku ukraińskim i białoruskim. Konflikt zbrojny w Ukrainie może mieć w krótkim terminie negatywny wpływ na sprzedaż eksportową Spółki na wyżej wskazane rynki. Spółka blisko współpracuje z Alpen Pharma AG, która jest również odpowiedzialna za sprzedaż oraz wprowadzenie produktów Spółki na inne rynki w Europie i Azji. Alpen Pharma AG jest międzynarodową firmą prowadzącą działalność dystrybucyjną w ponad 20 krajach. Alpen Pharma AG jest spółką prawa szwajcarskiego.

Spółka nie wprowadza do obrotu produktów, które są wytwarzane, produkowane lub importowane z Ukrainy, Rosji czy Białorusi. Spółka nie korzysta również z surowców i materiałów do produkcji z wyżej wskazanych krajów, wobec powyższego aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego wpływu konfliktu zbrojnego na proces produkcji, a także sprzedaż swoich towarów w Polsce i w pozostałych krajach. Spółka nie stwierdza bezpośredniego wpływu wyżej wskazanej sytuacji na działalność Spółki w sferze zatrudnienia.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie posiada aktywów na terenie Rosji, Białorusi oraz Ukrainy.

Uwzględniając powyższe, zakłada się, że Spółka jest w stanie finansować działalność operacyjną, projekty inwestycyjne oraz swoje zobowiązania z generowanego EBITDA, a także – w razie takiej potrzeby – z pozyskanego zewnętrznego finansowania.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025– 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

37. Zatwierdzenie do publikacji

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd SYNTHAVERSE S.A. oświadcza, że: - wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za 2023 rok i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2025 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29.05.2025 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.05.2025	Mieczysław Starkowicz	Prezes Zarządu	
29.05.2025	Jakub Winkler	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.05.2025	Katarzyna Krukowska	Główny Księgowy	