



Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki Synthaverse S.A. za 2023 rok



Lublin, 29 maja 2024 roku

Stosownie do postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

Niniejszy dokument stanowi sprawozdanie Rady Nadzorczej Synthaverse Spółki Akcyjnej i zawiera:

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2023 roku.
 - 1.1. Skład Rady Nadzorczej.
 - 1.2. Sposób wykonywania nadzoru.
 - 1.3. Prace Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.
 - 1.4. Komitet Audytu
 - 1.5. Samoocena Rady Nadzorczej.
2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:
 - 2.1. sprawozdania finansowego spółki za 2023 rok,
 - 2.2. sprawozdania Zarządu z działalności w 2023 roku
 - 2.3. wniosku w sprawie przeznaczenia zysku uzyskanego w roku 2023.
3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2023r. wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego
 - 3.1. Ocena sytuacji Spółki w 2023 r.
 - 3.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego
4. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
5. Informacja o braku polityki spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze
6. Wnioski

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2023 roku.

Rada Nadzorcza Synthaverse S.A. działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

1.1. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej spółki Synthaverse S.A 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 okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2023r. do 31 grudnia 2023r. skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. W dniu 12 stycznia 2023r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało p. prof. dr hab. n. med. Macieja Siedlara i p. Macieja Korniluka do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie od 12 stycznia 2023r. oraz aktualnie członkami niezależnymi Rady Nadzorczej są:

- Maciej Siedlar
- Maciej Korniluk

1.2. Sposób wykonywania nadzoru.

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, a także - w zakresie stosowanym przez Spółkę - z wytycznymi Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 („DPSN 2021”). Rada Nadzorcza w 2023 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności.

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2023 odbyła 7 posiedzeń na których podjęła 6 uchwał. W trybie głosowania obiegowego /drogą elektroniczną/ zgodnie z § 22 ust. 7 Statutu, Rada podjęła 11 uchwał. W 2023 roku Rada Nadzorcza łącznie podjęła 17 uchwał. W trakcie posiedzeń jak również między posiedzeniami wspierała Zarząd w jego działaniach.

1.3. Prace Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W 2023r., podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i problemom bieżącej działalności Spółki.

Głównymi tematami prac Rady Nadzorczej, były:

- analiza wyników kwartalnych, półrocznych i rocznych Spółki,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2022 r., sprawozdania Zarządu z działalności spółki, wniosku Zarządu w sprawie pokrycia starty oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,

- opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- ocena pracy Zarządu,
- analiza strategii Spółki i jej realizacji,
- analiza wyników sprzedaży z lat ubiegłych i ich porównanie z bieżącymi wynikami,
- bieżąca oraz okresowa analiza cash flow,
- monitorowanie procesu pozyskania finansowania,
- analiza współpracy z najistotniejszymi partnerami handlowymi,
- analiza Master Planu oraz inwestycji rozwojowych Spółki w tym projektu CBR oraz Zakładu Produkcyjnego Onko BCG,
- analiza i zatwierdzenie budżetu na 2023 r.
- ustalenie Celu dla Roku Obliczeniowego 2 w ramach Programu Motywacyjnego,
- analiza obszarów B+R,
- realizacja Biznes Planu ONKO – rejestracja, kontraktowanie sprzedaży.

Rada Nadzorcza służyła Zarządowi głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zawodowego Członków Rady. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań, jak również wymagane akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie kluczowych transakcji zgodnie ze Statutem Spółki.

Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, na których zawsze było kworum wymagane przepisami prawa i zdolne do podejmowania uchwał. Z wszystkich posiedzeń sporządzone zostały protokoły, wszystkie prawidłowo przyjęte i podpisane. Podpisywane i kolejno numerowane były wszystkie uchwały Rady, które podejmowane było zarówno na posiedzeniach Rady, jak poza posiedzeniami w trybie obiegowym.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę, współpracy z kontrahentami oraz procesu reorganizacji wewnętrznej w tym procesie rebrandingu. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich realizacji, z przedstawianych przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień, a także – w razie potrzeby – przez pracowników Spółki. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

W opinii członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Synthaverse SA wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu Spółki, regulaminów obowiązujących w Spółce oraz – w zakresie stosowanym przez Spółkę - Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.

1.4. Komitet Audytu

Działalność Rady Nadzorczej była wspomagana przez Komitet Audytu, który stanowi kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu składa się z trzech członków: Przewodniczącego oraz dwóch Członków Komitetu Audytu. Członkowie Komitetu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. Przynajmniej jeden

członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa jednostka zainteresowania publicznego. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 16 stycznia 2023 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Konrad Milterski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Dirk Pamperin - Członek Komitetu Audytu,
- Jarosław Błaszczak - Członek Komitetu Audytu.

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 Milterski - Członek Komitetu Audytu.

W związku z rezygnacją w dniu 16 stycznia 2023 r. z funkcji członka Komitetu Audytu przez Pana Jarosława Błaszczaka i Pana Dirka Pamperina, Rada Nadzorcza powołała spośród swego grona na członków Komitetu Audytu począwszy od 16 stycznia 2023r. Pana Macieja Siedlara i Pana Macieja Korniluka.

Niezależnymi członkami Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym byli Pan Maciej Siedlar i Pan Maciej Korniluk.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Członkami Komitetu Audytu spełniającymi kryterium niezależności są Pan Maciej Siedlar i Pan Maciej Korniluk.

W okresie sprawozdawczym Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych - w rozumieniu art. 129 ust. 1 Ustawy byli:

- Maciej Korniluk- Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Konrad Milterski- Członek Komitetu Audytu,
- Jarosław Błaszczak- Członek Komitetu Audytu

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych - w rozumieniu art. 129 ust. 1 Ustawy są:

- Maciej Korniluk- Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Konrad Milterski - Członek Komitetu Audytu.

Wiedza i umiejętności z zakresu branży

W okresie sprawozdawczym Członkiem Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka - w rozumieniu art. 129 ust. 5 Ustawy byli:

- Dirk Pamperin - Członek Komitetu Audytu,

- Maciej Siedlar- Członek Komitetu Audytu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Członkiem Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka- w rozumieniu art. 129 ust 5 Ustawy jest:

- Maciej Siedlar- Członek Komitetu Audytu

Zadania Komitetu Audytu określone zostały w Regulaminie Komitetu Audytu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze i audytu, w zakresie prawidłowego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, wewnętrznej kontroli Spółki oraz współpracy z biegłymi rewidentami Spółki.

Komitet Audytu wykonuje m.in. następujące zadania:

1) monitorowanie:

- a) procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;

3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jednostki zainteresowania publicznego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;

4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;

5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;

6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;

7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;

8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorczemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;

9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym opiniowanie istotnych zmian w polityce rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej, oraz księgowania efektów zdarzeń jednorazowych, które mogą mieć istotne znaczenie dla prezentacji wyników finansowych Spółki,

- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w 48 ust. 2 Ustawy,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

W roku sprawozdawczym Komitet Audytu omawiał w ramach posiedzeń sprawy związane z tematyką raportów okresowych. W ramach badania sprawozdania finansowego za rok 2022 oraz przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze roku 2023 przez biegłego rewidenta, Komitet Audytu odbywał spotkania z biegłym rewidentem, na których omawiane były metodyka prac, spostrzeżenia biegłego rewidenta, jak również wnioski z badania.

1.5. Samoocena Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Synthaverse SA zachowała niezależność poglądów na pracę Zarządu i działalność Spółki. Sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod względem celowości i racjonalności. Rada Nadzorcza podejmowała decyzje w formie uchwał i zaleceń.

Członkowie Rady Nadzorczej w zakresie swojej działalności wykazali się sumiennością i rzetelnością, wykorzystując swoją wiedzę fachową i doświadczenie zawodowe. Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu Członków Rady Nadzorczej oraz sprawnej organizacji, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje zadania statutowe kierując się interesem Spółki.

Rada Nadzorcza Synthaverse SA dokonuje pozytywnej oceny swojej pracy w 2023 roku.

2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:

2.1. sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionymi przez Zarząd sprawozdaniem finansowym, na które składa się:

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzony na dzień 31.12.2023r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 265 903 tys. złotych,
- b) Sprawozdanie z wyniku (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy od 01.01.2023r. do 31.12.2023r. wykazujący zysk netto w wysokości: 4 758 tys. złotych,
- c) Sprawozdanie z wyniku i innych całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem: 4 758 tys. złotych,
- d) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2023r. do 31.12.2023r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: 7 079 tys. złotych,
- e) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2023r. do 31.12.2023r. wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę: 24 917 tys. złotych,
- f) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza, dokonując analizy sprawozdania finansowego wzięła również pod uwagę wyniki badania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – ***UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*** z dnia 9 kwietnia 2024r. wpisaną na listę firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3886, będąca podmiotem spełniającym warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie ze złożonym pisemnym oświadczeniem o niezależności - stosownie do którego sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.)

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone rzetelnie, zgodnie z wymogami MSSF oraz ustawy o rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz zgodnie ze stanem faktycznym. Rzetelnie i wyczerpująco przedstawia informacje istotne dla oceny wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Podczas procesu badania sprawozdania finansowego biegły rewident spotykał się z członkami Zarządu i członkami Komitetu Audytu, w celu omówienia wybranych kwestii zawartych w sprawozdaniu.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdanie.

2.2. sprawozdania Zarządu z działalności w 2023 roku

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku zostało sporządzone w sposób prawidłowy.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2023 („sprawozdanie z działalności”), uwzględniając ww. dokument, a także wyniki badania przeprowadzonego przez firmę audytorską, zgodnie z którymi:

- a) sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2019 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2019 r., poz. 757) oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.
- b) Oświadczenie na temat stosowania ładu korporacyjnego zawiera informacje określone w paragrafie

70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto w ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdanie.

2.3. wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku uzyskanego w roku 2023

Rada Nadzorcza, wzięwszy pod uwagę opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych firmę – *UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością* z dnia 9 kwietnia 2024 r. strukturę kapitałów własnych oraz zobowiązania wynikające z dokumentów finansowania, pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku wypracowanego w roku 2023 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu jako wyczerpujące, jak również wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2023r.

3. Zwięzła ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki w 2023 r. wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

3.1. Zwięzła ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki w 2023 roku.

Miniony rok Spółka zakończyła z zyskiem netto w kwocie 4,8 mln zł, który był niższy o 1,3 mln zł tj. o 22% w porównaniu z 2022r. Spadek ten wynika ze wzrostu kosztów sprzedaży o 2,4 mln zł (uruchomienie nowego kanału dystrybucji – przedstawicieli handlowych) oraz kosztów ogólnego zarządu o 5,4 mln zł, będącego efektem wzrostu skali Spółki oraz prowadzonych procesów inwestycyjnych.

Długoterminowa strategia Spółki skupiona jest na realizacji dwóch strategicznych projektów: „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego dla doskonalenia technologii związanych z wakcynologią w zapobieganiu gruźlicy oraz immunologią w terapii choroby nowotworowej” („Projekt CBR”) oraz „Wdrożenie wyników prac B+R w zakresie innowacyjnej technologii wytwarzania produktu do immunoterapii raka pęcherza moczowego w oparciu o podszczep Moreau atenuowanych prątków gruźlicy BCG” („Zakład produkcyjny Onko BCG”). Łączna wartość inwestycji realizowanych w obydwu projektach przekracza 180 milionów złotych brutto. Ukończenie obydwu projektów pozwoli na uzyskanie przewagi konkurencyjnej oraz istotne zwiększenie możliwości produkcyjnych.

Pomimo niższego zysku netto w roku 2023, w porównaniu do 2022r., w ocenie Rady Nadzorczej sytuacja finansowa Spółki jest stabilna, przy czym z uwagi na skalę prowadzonych procesów inwestycyjnych wymagany jest stały monitoring prognozowanej płynności Spółki.

Do najistotniejszych zdarzeń, których przeprowadzenie było niezbędne dla Spółki zaliczyć należy:

- zawarcie umów handlowych ze strategicznymi partnerami: rumuńską firmą farmaceutyczną

ANISAPHARM DISTRIBUTION S.R.L, francuską firmą farmaceutyczną LABORATOIRES MAJORELLE, serbską firmą farmaceutyczną CoraPharm, Avantor Performance Materials Poland SA,

- Zawarcie aneksów do umów o generalne wykonawstwo dotyczących budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz budowy Zakładu produkcyjnego Onko BCG,
- Rejestracja na terytorium Węgier produktu leczniczego na bazie dossier rejestracyjnego szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10,
- Objęcie warrantów subskrypcyjnych serii A przez osoby uprawnione w ramach programu motywacyjnego Spółki,
- Uzyskanie decyzji o pozwoleniu na użytkowanie Centrum Badawczo-Rozwojowego,
- Objęcie przez osoby uprawnione akcji serii T Spółki wskutek realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych serii A,
- Zmiana struktury organizacyjnej powiązana z równoczesną zmianą kultury organizacyjnej Spółki.

Działalność Spółki w 2023r. związana była głównie z produkcją strategicznych produktów, zawiązywaniem nowych aliansów strategicznych, działaniami rozwojowymi oraz realizacją długoterminowej strategii rozwoju. Rada Nadzorcza dostrzega, iż Spółka konsekwentnie koncentruje działania inwestycyjne, rozwojowo badawcze i sprzedażowe na produktach zdefiniowanych przez Spółkę jako strategiczne, tj. szczepionce przeciwgruźliczej BCG, Onko BCG oraz Distreptazie.

Kluczowa dla realizacji długoterminowej strategii Spółki jest realizacja dwóch strategicznych projektów: „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego dla doskonalenia technologii związanych z wakcynologią w zapobieganiu gruźlicy oraz immunologią w terapii choroby nowotworowej” („Projekt CBR”) oraz „Wdrożenie wyników prac B+R w zakresie innowacyjnej technologii wytwarzania produktu do immunoterapii raka pęcherza moczowego w oparciu o podszczep Moreau atenuowanych prątków gruźlicy BCG” („Zakład produkcyjny Onko BCG”). Główne obszary badawcze realizowane w ramach Centrum Badawczo-Rozwojowego to wakcynologia w zapobieganiu gruźlicy oraz immunologia w terapii choroby nowotworowej. Dzięki innowacyjnym rozwiązaniom wprowadzonym w ramach projektu możliwy będzie rozwój strategicznych produktów: Szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10 oraz Onko BCG oraz zostanie umocniona pozycja rynkowa Spółki. Przeprowadzone wewnętrznie analizy wskazują na duży stopień rentowności inwestycji, których realizacja da możliwość istotnego wzrostu sprzedaży zarówno w Polsce jak i za granicą a przez to znaczącego zwiększenia wartości Spółki. Projekt budowy zakładu produkcyjnego Onko BCG jest odrębną inwestycją od projektu CBR. Budowa CBR zwiększy konkurencyjność, jakość oraz bezpieczeństwo produktów Spółki oraz umocni pozycję rynkową Spółki, zaś realizacja inwestycji zakładu produkcyjnego Onko BCG ma skokowo zwiększyć możliwości produkcyjne, a w konsekwencji sprzedażowe tego deficytowego preparatu. W dniu 20 września 2023 r. wydana została decyzja o pozwoleniu na użytkowanie budynku CBR, a następnie w dniu 10 stycznia 2024 generalny wykonawca podpisał protokół odbioru końcowego, tym samym Spółka przejęła cały obiekt do użytkowania i może prowadzić kolejne działania zgodnie z założeniami projektu. Pełna operacyjność CBR planowana jest na drugą połowę 2025 r., zaś Zakładu Onko BCG na pierwszą połowę 2026 roku, z uwagi na konieczność przeprowadzenia procesów walidacji, rejestracji oraz certyfikacji nowych obiektów.

W 2023 roku podstawowymi produktami sprzedawanymi przez Spółkę była szczepionka przeciwgruźlicza

BCG 10, Onko BCG, Distreptaza, Gamma Anty-D oraz Lakcid odpowiadające za 95% przychodów ze sprzedaży produktów. W 2023r. dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży w porównaniu do 2022r. wyniosła 16%, na co największy wpływ na to miała sprzedaż Distreptazy - wzrost o 53% z poziomu 14,8 mln zł do 22,5 mln zł z czego za blisko 70% odpowiadał eksport; szczepionki BCG wzrost z 7 do 9 mln zł z czego 76% przypadło na rynek krajowy; Onko BCG sprzedaż na poziomie 17 mln zł ze sprzedażą na nowych rynkach Brazylia i Kolumbia, z czego za blisko 74% odpowiadał eksport. Łączna sprzedaż produktów BCG (Onko i szczepionka) wzrosła w 2023 o 12% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 r., przy czym należy pamiętać o ograniczonych możliwościach produkcyjnych dla produktów BCG. Gamma anty D- sprzedaż wyniosła 4,8 mln zł i utrzymała się na nieznacznie wyższym poziomie co w analogicznym okresie 2022 r.

W ramach grupy produktowej odczynniki na uwagę zasługuje wzrost sprzedaży Pseudocholesterazy o 50%.

Spadek sprzedaży Lakcidu o 66 % wynika z mniejszych zamówień na ten produkt z firmy Zakłady Farmaceutyczne Polpharma S.A. (produkcja kontraktowa).

Produkty Synthaverse są sprzedawane w 36 krajach na 4 kontynentach, przy czym w części krajów produkty są zarejestrowane i sprzedawane regularnie za pośrednictwem dystrybutorów, z którymi Spółka ma podpisane długoterminowe umowy. W pozostałej części sprzedawane są w oparciu o import docelowy.

W 2023 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 4,8 mln. Zł. EBITDA wyniosła 15,3 mln zł i była niższa o 0,8 mln zł w porównaniu z 2022 r. (-5%).

W 2023 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 58,6 mln zł i były o 16% wyższe w porównaniu do 2022 r. tj. o 8,2 mln zł.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2023 roku była wyższa o 102,8 mln. zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2022 r. Wzrost sumy bilansowej wynika głównie ze wzrostu rzeczowych aktywów trwałych o 112,6 mln. zł. Aktywa obrotowe spadły o 9,8 mln. zł.

Wzrost sumy bilansowej na 31 grudnia 2023 roku w porównaniu do 31 grudnia 2022 roku po stronie pasywów wynika głównie ze wzrostu zobowiązań o kwotę 95,7 mln. zł (pożyczka ACP i dotacje na projekty CBR i ONKO) na który składa się:

- wzrost zobowiązań długoterminowych o 89,2 mln. zł,
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 6,5 mln. zł

Wzrost kosztów działalności operacyjnej Spółki o 13,4 mln. zł r/r przedstawionych w układzie rodzajowym, to efekt:

- Wzrostu kosztów osobowych o 5,8 mln. zł, wzrost najniższego wynagrodzenia w 2023r oraz podwyżek wynagrodzeń,
- Wzrostu kosztu usług obcych o 3,5 mln. zł, wzrost kosztów usług doradczych, wystąpienie kosztów usług sprzedażowych – uruchomienie własnego kanału dystrybucji – przedstawicieli handlowych, koszty rebrandingu,
- Wzrostu kosztów materiałów o 1,7 mln. zł, głównie surowce i mat. pomocnicze

- Wzrostu kosztów energii o 1,8 mln. zł, wzrost stawek za gaz i CO, uruchomienie CBR w IV kwartale.

Dynamika kosztów r/r o 29% wynika również z dużego wzrostu kosztów nośników energii (gazu i CO) oraz samego wskaźnika inflacji 11,4%.

Podsumowując rezultat analizy porównawczej w latach 2022 – 2023 należy stwierdzić, iż na niższy wynik osiągnięty przez Spółkę w roku 2023 znaczny wpływ miały poniesione koszty osobowe, wzrost kosztów obcych oraz wysoki poziom inflacji. Uruchomienie własnego kanału dystrybucji sprawiło, że przychody ze sprzedaży wyniosły 58,6 mln zł i były o 16% wyższe w porównaniu do 2022r.

Biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe i istotną skalę programów inwestycyjnych, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki.

3.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego

Ze względu na rodzaj i rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę nie było uzasadnione wyodrębnienie w osobnych jednostkach organizacyjnych kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego. Tym samym realizacja zadań w powyższym zakresie ma charakter rozproszony (niescentralizowany) i odbywa się w ramach poszczególnych pionów organizacyjnych Spółki. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada Zarząd Spółki.

W Synthaverse SA kontrola wewnętrzna prowadzona jest na bieżąco w procesie zarządzania Spółką. Kontrola wewnętrzna sprawowana jest w ramach struktury organizacyjnej m.in. przez Pion Zgodności i inne jednostki, a ponadto przez Zarząd i kadrę zarządzającą oraz wspierana przez Radę Nadzorczą i Komitet Audytu. Wszystkie jednostki zaangażowane w system kontroli wewnętrznej wypełniają swoje obowiązki zgodnie ze stosownymi przepisami prawa w celu zapewnienia właściwego poziomu bezpieczeństwa działalności Spółki. Dodatkowo system kontroli wewnętrznej wspomagany jest wewnętrznymi aktami normatywnymi tj. procedurami, zarządzeniami, regulaminami wewnętrznymi, instrukcjami stanowiskowymi oraz zakresami obowiązków poszczególnych pracowników. Kompleksowy charakter kontroli wewnętrznej zapewnia zarówno terminowe, jak i transparentne ujawnianie faktów, dotyczących istotnych elementów działalności Spółki. Taka sytuacja umożliwia Zarządowi, jak i Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej uzyskanie pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku Spółki, a także efektywności zarządzania.

Zarząd Spółki osobiście angażuje się na poszczególnych etapach wewnętrznych regulacji we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitoruje jego funkcjonowanie. Rada Nadzorcza wraz z Komitetem Audytu monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej realizowany jest na kilku płaszczyznach. Kontrola funkcjonalna (samokontrola) inicjowana jest przez pracownika, wynika z instrukcji stanowiskowej i rodzaju

wykonywanej pracy. Kontrola bieżąca wykonywana jest w trakcie trwania procesów, projektów i polega na bieżącym kontrolowaniu prawidłowości ich przebiegu.

Kontrola finansowa sprawowana jest przez pion finansów (Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy). Główny księgowy nadzoruje pracę rachunkowości i sprawuje kontrolę nad prawidłowością i rzetelnością dokumentacji będącej podstawą prowadzenia rachunkowości Spółki.

W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance oparty jest na podziale zadań i obowiązków osób odpowiedzialnych za przygotowanie oraz sprawdzenie sprawozdań finansowych Spółki. Proces ten jest realizowany głównie poprzez: weryfikację stosowania polityki sprawozdawczości, kwestii ujawnień, ujęcia i wyceny zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF); procedurę opiniowania i zatwierdzania sprawozdań finansowych Spółki przez Głównego Księgowego; przegląd lub badanie półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań Spółki przez niezależnego audytora; monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym procesu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą; monitorowanie przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą wykonywania czynności rewizji finansowej; monitorowanie przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą obszarów związanych z zarządzaniem ryzykiem; monitorowanie przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą niezależności biegłego rewidenta oraz przedstawianie przez Radę Nadzorczą rocznych sprawozdań finansowych do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

Podczas procesu sporządzania sprawozdania finansowego członkowie Zarządu Spółki na bieżąco zapoznają się z danymi finansowymi i sprawami opisanymi w tym sprawozdaniu oraz zgłaszają ewentualne kwestie oraz uwagi, które powinny być uwzględnione w tym sprawozdaniu. Na tym etapie następuje kontrola, identyfikacja ewentualnych ryzyk i ich eliminacja. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego jest ono przekazywane do badania biegłego rewidenta. Zarząd Synthaverse SA podpisuje sprawozdanie finansowe przed uzyskaniem opinii biegłego rewidenta z badania tegoż sprawozdania. Badanie sprawozdania finansowego jest przeprowadzane przez podmiot do tego uprawniony, wybrany przez Radę Nadzorczą. Spółka informowała, że Rada Nadzorczą w dniu 24 maja 2023r. dokonała wyboru firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3886, do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku, oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.

W Synthaverse SA nadzór nad zgodnością z prawem działalności poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek, wspierane przez obsługę prawną oraz wewnętrzne i zewnętrzne służby audytorskie. System ten funkcjonuje w oparciu o zapisy wewnętrznych aktów normatywnych oraz ogólne zasady prawne.

Synthaverse SA prowadząc swoją działalność narażona jest na różne rodzaje ryzyka, takie jak np.: operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, polityczne, prawne oraz środowiskowe. Z uwagi na m.in. zakres prowadzonej działalności gospodarczej, otoczenie biznesowe, w którym działa Spółka, uwarunkowania techniczne i technologiczne, skomplikowany i innowacyjny proces produkcyjny, a także częste zmiany prawne i konieczność przestrzegania nie tylko ustawodawstwa polskiego, ale również unijnego oraz prawa międzynarodowego, szereg działań podejmowanych przez

Spółkę oraz stosowane mechanizmy zabezpieczające mogą służyć wyłącznie ograniczeniu ryzyka prowadzonej działalności gospodarczej, nie mogą go jednak całkowicie wykluczyć.

Organami odpowiedzialnymi za prawidłowy przebieg procesu zarządzania ryzykiem w Spółce są:

- Zarząd, który odpowiada za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym,
- Kierujący jednostkami organizacyjnymi, którzy odpowiadają za zarządzanie ryzykiem na poziomie operacyjnym.

Wszyscy pozostali pracownicy Spółki w zakresie swoich kompetencji są zobowiązani do monitorowania poziomu ryzyka w miejscu pracy, informowania przełożonych o wszelkich zdarzeniach, które mogą doprowadzić do negatywnych skutków działalności, w tym o potencjalnych nowych zagrożeniach lub istotnych zmianach poziomu ryzyka. Do monitorowania ryzyka zobowiązani są kierujący jednostkami organizacyjnymi.

Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki. Zarządzanie ryzykiem Spółki w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych odbywa się poprzez identyfikację obszarów ryzyka, ich analizę oraz realizację działań koniecznych do jego ograniczenia lub eliminacji.

W raporcie rocznym za 2023 r. zidentyfikowano następujące grupy ryzyka:

- Ryzyka wewnętrzne, związane bezpośrednio ze Spółką i prowadzoną działalnością operacyjną
- Ryzyka zewnętrzne, związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność gospodarczą

Sytuacja związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie oraz znacznym wzrostem inflacji nie wpłynęła w sposób istotny na biznes Spółki. Starając się uprzedzić potencjalny negatywny wpływ obecnej sytuacji na Spółkę, w 2023 r. zostały przedsięwzięte środki, które załagodziły ich skutki. Działania sprawnie podjęte przez zarząd Spółki, w tym w szczególności wdrożenie wszechstronnej dokumentacji systemowej, która na bieżąco i stale jest aktualizowana oraz konsekwentnie egzekwowana, należy ocenić pozytywnie. Celem podejmowanych działań jest utrzymanie ciągłości biznesu, pomimo dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Potencjalny kryzys wywołany sytuacją geopolityczną jest niezależny od Spółki. Na obecnym etapie nie można w sposób definitywny określić skutków, jakie Spółka będzie musiała ponieść.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w sposób właściwy i wyczerpujący przedstawiła ryzyka i zagrożenia, jak również sposoby ich mitygacji.

W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujące w Spółce systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) są odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujące w Spółce systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), przy czym należy wskazać, że Rada Nadzorcza na bieżąco zgłasza uwagi dotyczące kontroli wewnętrznej celem poprawy efektywności procesów kontroli wewnętrznej w niektórych obszarach (w tym w zakresie procesu akceptacji kosztów). W 2024 r. planowany jest również przegląd procedur akceptacji kosztów przez niezależną firmę. Jednocześnie wskazać należy, że Spółka wraz z dalszym dynamicznym rozwojem będzie dążyć do powołania wyodrębnionej funkcji audytora wewnętrznego w organizacji.

4. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej informację dotyczącą stosowania zasad ładu korporacyjnego. Spółka przekazywała przy użyciu systemu ESPI oraz publikowała na swojej stronie internetowej raporty bieżące i okresowe.

W ocenie Rady Nadzorczej, działania Spółki mają na celu poprawne i rzetelne wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

5. Informacja o braku polityki spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Spółka Synthaverse SA nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze i w związku z tym nie posiada polityki w tym zakresie.

6. Wnioski

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione przez Zarząd dokumenty i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2023 r.,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2023 r.,
- udzielenie wszystkim członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.,

udzielenie wszystkim członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

Podpisy

W imieniu Rady Nadzorczej
Pan Jarosław Błaszczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Lublin, 29 maja 2024r.