



SYNTHAVERSE S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

LUBLIN, 28.11.2025

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)	5
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	6
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. Informacje ogólne	13
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	14
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	15
4. Sezonowość działalności	21
5. Zysk na akcję	21
6. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	21
7. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli	23
8. Wartość firmy	23
9. Wartości niematerialne	24
10. Rzeczowe aktywa trwałe	26
11. Aktywa w leasingu	30
12. Nieruchomości inwestycyjne	31
13. Wartość godziwa instrumentów finansowych	31
14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	32
15. Kapitał podstawowy	33
16. Programy płatności akcjami	33
17. Dywidendy	36
18. Przepływy pieniężne	37
19. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia	37
20. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	38
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41
22. Rezerwy oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów	41
23. Przychody i koszty operacyjne	42
24. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, zyski i straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	43
25. Odroczony podatek dochodowy	46
26. Umowy gwarancji finansowej i zobowiązania warunkowe	50
27. Działalność zaniechana	50
28. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	50
29. Zdarzenia po dniu bilansowym	51
30. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	53
31. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	53

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

32. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki	54
33. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	54
34. 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.	54
35. 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	55
36. 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	55
37. 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	55
38. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	56
39. Zatwierdzenie do publikacji	56

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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	30.09.2025 niebadane	30.09.2024 niebadane	31.12.2024
Aktywa trwałe			
Wartość firmy			
Wartości niematerialne	3 365	812	1 630
Rzeczowe aktywa trwałe	244 437	239 404	241 711
Nieruchomości inwestycyjne	6 959	6 959	6 959
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Należności i pożyczki	5	5	5
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56	63	62
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 030	3 618	2 064
Aktywa trwałe	258 853	250 861	252 432
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15 955	13 481	9 720
Aktywa z tytułu umowy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 340	21 507	34 967
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pożyczki			
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	961	1 493	743
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	352	2 984	760
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	45 607	39 466	46 190
Aktywa razem	304 460	290 326	298 622

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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	30.09.2025 niebadane	30.09.2024 niebadane	31.12.2024
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	7 077	7 052	7 077
Akcje własne (-)			
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	121 541	121 334	122 061
Pozostałe kapitały	35 101	12 456	12 456
Zyski zatrzymane:	-33 153	-27 084	-20 123
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 123	-27 662	-27 673
- zysk (strata) netto	-13 030	578	7 550
Kapitał własny	130 565	113 757	121 471
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	59 657	58 921	58 247
Zobowiązania z tyt. leasingu	3 372	2 654	2 612
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 186	1 395	1 395
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	356	376	356
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69 363	71 288	71 571
Zobowiązania długoterminowe	133 934	134 633	134 180
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 621	15 935	16 913
Zobowiązania z tytułu umowy			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	19 615	17 354	18 562
Zobowiązania z tyt. leasingu	1 636	1 009	962
Pochodne instrumenty finansowe	4 416	4 021	3 675
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	116	116	116
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 558	3 501	2 742
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
Zobowiązania krótkoterminowe	39 961	41 936	42 970
Zobowiązania razem	173 895	176 569	177 151
Pasywa razem	304 460	290 326	298 622

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.07 do 30.09.2025 niebadane	od 01.01 do 30.09.2025 niebadane	od 01.07 do 30.09.2024 niebadane	od 01.01 do 30.09.2024 niebadane	od 01.01 do 31.12.2024
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	4 790	24 503	13 408	42 508	71 756
Przychody ze sprzedaży produktów	4 651	24 094	13 114	42 042	71 191
Przychody ze sprzedaży usług	134	404	294	466	563
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5	5			2
Koszt własny sprzedaży	3 118	10 437	4 953	17 217	27 506
Koszt sprzedanych produktów	3 118	10 432	4 953	17 217	27 500
Koszt sprzedanych usług					
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	5	5			6
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 667	14 067	8 456	25 290	44 250
Koszty sprzedaży	1 422	4 470	1 561	5 258	7 158
Koszty ogólnego zarządu	6 962	21 997	7 167	17 048	24 807
Pozostałe przychody operacyjne	829	2 860	1 499	2 267	2 868
Pozostałe koszty operacyjne	1 518	2 493	1 257	2 275	2 727
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)					
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 406	-12 033	-30	2 976	12 426
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych					
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie					
Przychody finansowe	-358	12	195	195	321
Koszty finansowe	1 197	3 184	770	2 056	3 105
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 960	-15 205	-605	1 115	9 642
Podatek dochodowy	-1 235	-2 175	-161	538	2 092
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-7 725	-13 030	-444	578	7 550
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto	-7 725	-13 030	-444	578	7 550
EBIT	-7 406	-12 033	-30	2 976	12 426
Amortyzacja	3 222	10 089	2 484	5 670	8 090
EBITDA	-4 184	-1 945	2 454	8 646	20 516

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

	od 01.01 do 30.09.2025 niebadane	od 01.01 do 30.09.2024 niebadane	od 01.01 do 31.12.2024
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	-0,18	0,01	0,11
- rozwodniony	-0,18	0,01	0,11
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	-0,18	0,01	0,11
- rozwodniony	-0,18	0,01	0,11

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 01.07 do 30.09.2025 niebadane	od 01.01 do 30.09.2025 niebadane	od 01.07 do 30.09.2024 niebadane	od 01.01 do 30.09.2024 niebadane	od 01.01 do 31.12.2024
Zysk (strata) netto	-7 725	-13 030	-444	578	7 550
Pozostałe całkowite dochody					
Pozycje nieprzenoszone 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					
Całkowite dochody	-7 725	-13 030	-444	578	7 550

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 30.09.2025 roku						
Emisja akcji			-521	22 645		22 124
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			-521	22 645		22 124
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2025 roku					-13 030	-13 030
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2025 roku						
Razem całkowite dochody					-13 030	-13 030
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 30.09.2025 roku	7 077		121 541	35 101	-33 153	130 565

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 30.09.2024 roku						
Emisja akcji						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	26		515			541
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Zmiana struktury Spółki (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)						
Dywidendy						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami	26		515			541
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku					578	578
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku						
Razem całkowite dochody					578	578
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych						
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	7 052		121 334	12 456	-27 084	113 757

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 – 30.09.2025	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 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-15 205	1 115	9 642
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	10 024	5 609	8 012
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	65	61	79
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych			-110
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych			
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	250	-195	
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)			
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 119	1 601	2 224
Koszty odsetek			
Przychody z odsetek i dywidend			
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych			
Inne korekty	1 081	-1 097	-1 108
Korekty razem	14 539	5 979	9 096
Zmiana stanu zapasów	-6 235	2 004	5 764
Zmiana stanu należności	6 628	5 913	-7 547
Zmiana stanu zobowiązań	543	-1 776	-950
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-1 864	-1 112	-1 201
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych			
Zmiany w kapitale obrotowym	-929	5 029	-3 934
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych			
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej			
Zapłacony podatek dochodowy			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 595	12 123	14 805

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	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	-18 607	-35 904	-41 837
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	219	225	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		15 571	15 571
Otrzymane odsetki			
Otrzymane dywidendy			
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 388	-20 108	-25 888
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	22 645	547	1 299
Nabycie akcji własnych			
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty Kontroli			
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
Wykup JUFI			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	9 442	11 240	12 983
Spłaty kredytów i pożyczek	-8 579	-648	-1 311
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-813	-743	-1 079
Odsetki zapłacone	-3 119	-1 601	-2 224
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych			
Dywidendy wypłacone			
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 575	8 795	9 668
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich Ekwivalentów	-408	810	-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	352	2 984	760

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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

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.

„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. SYNTHAVERSE SA pozytywnie przeszedł przez audyty przeprowadzane przez globalne podmioty farmaceutyczne współpracujące ze Spółką.

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

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 Krwiolęcznictwa, 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 34 krajach na 4 kontynentach.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

- Mieczysław Starkowicz – Prezes Zarządu,
- Artur Chodkowski – Wiceprezes Zarządu¹,
- 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 Miterski - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Kurowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Dirk Pamperin - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Siedlar - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Korniluk - Członek Rady Nadzorczej.

¹ Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14.07.2025 powołany z dniem 1.10.2025 r na Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 25.11.2025 r.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2025 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 30.09.2024 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 30 września 2025 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).

Półroczne 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. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 38.

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 okresie 9 miesięcy 2025 r. Spółka nie uzyskała przychodów na rynku ukraińskim ani białoruskim w okresie sprawozdawczym. 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.

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 2025 roku:

Nowe standardy lub zmiany obowiązujące od dnia 1 stycznia 2025 roku to:

- Zmiany do MSR 21 Skutki zmiany kursów walut obcych: Brak wymienialności (opublikowany 15 sierpnia 2023 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze 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:

- MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- MSSF 19: Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnianie informacji (opublikowano dnia 9 maja 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od natury (opublikowano dnia 18 grudnia 2024 roku) –mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (opublikowano dnia 30 maja 2024 roku) –mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później;
- Coroczne ulepszenia, tom 11 (opublikowano dnia 18 lipca 2024 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

2.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzeniu 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 okresie 9 miesięcy 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:

a) Otrzymanie istotnej informacji o rejestracji na terytorium Bośni i Hercegowiny produktu leczniczego na bazie dossier rejestracyjnego Onko BCG

Dnia 4.06.2025 Spółka otrzymała informację od CoraPharm z siedzibą w Sombor, Serbia (dalej: CoraPharm) o wydaniu certyfikatu rejestracyjnego (MA – Marketing Authorization) na terytorium Bośni i Hercegowiny dla produktu leczniczego wytwarzanego przez Emitenta pod nazwą handlową Onko BCG (dalej: „Produkt”).

CoraPharm, na mocy udzielonej licencji przez Spółkę do dossier rejestracyjnego Onko BCG, złożył wniosek oraz uzyskał pozwolenia na dopuszczenie tego produktu do obrotu w Bośni i Hercegowinie. Ponadto, Emitent oczekuje uzyskać rejestrację na terytorium Serbii w 4 kwartale roku 2025.

Otrzymanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu na bazie dossier rejestracyjnego Onko BCG w kolejnym kraju jest zarówno potwierdzeniem spełnienia wysokich europejskich norm jakości, skuteczności i bezpieczeństwa Produktu, jak również świadczy o kompletności dossier rejestracyjnego. Emitent konsekwentnie realizuje strategię ekspansji na kolejne rynki Europy. Wytwarzany przez Emitenta produkt leczniczy Onko BCG zarejestrowany jest we Francji, Niemczech, Szwajcarii, Rumunii, Ukrainie, Urugwaju i na Malcie.

Emitent zamierza w dalszym ciągu dążyć do ekspansji rejestracyjnej i komercyjnej na kolejnych rynkach z produktami BCG: Onko BCG oraz szczepionką przeciwgruźliczą.

b) Internacjonalizacja i aktualizacja strategii rozwoju emitenta w związku z realizowanymi działaniami i ich efektami

Spółka „SYNTHAVERSE” SA rozpoczyna kolejny etap rozwoju, dodatkowo skoncentrowany na wynikach, innowacji i komercjalizacji flagowych produktów: Onko BCG, szczepionki przeciwgruźliczej BCG oraz Distreptazy.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W związku z realizacją dwóch kluczowych projektów: Zakładu Produkcyjnego Onko BCG oraz Centrum Badawczo Rozwojowego (dalej: „CBR”), (dalej łącznie: „Projekty”), zwiększają się sześciokrotnie moce produkcyjne dla Onko BCG oraz szczepionki przeciwgruźliczej BCG, zaś dzięki przeprowadzonym optymalizacjom w procesie technologicznym, Emitent jest w stanie osiągnąć taki wolumen już w ramach jednego obiektu. W nadchodzących tygodniach Emitent spodziewa się zakończyć kwalifikację operacyjną linii technologicznych zarówno w Zakładzie Produkcyjnym Onko BCG jak i Centrum Badawczo Rozwojowym (o czym Spółka poinformuje odrębnym raportem bieżącym, gdy wystąpią przesłanki do jego opublikowania). Kolejnymi krokami będzie audyt oraz uzyskanie certyfikatu Głównego Inspektora Farmaceutycznego (dalej: „GIF”) oraz objęcie nowego Zakładu Produkcyjnego Onko BCG pozwoleniem na wytwarzanie wydanym przez Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (dalej: „URPL”), warunkujące rozpoczęcie sprzedaży produktów wytworzonych w Zakładzie Produkcyjnym Onko BCG. Emitent szacuje, że powyższe procesy przed organami regulacyjnymi zajmą łącznie ok. 18 miesięcy, stąd pierwsze sprzedaże możliwe będą w 2027 r.

Spółka dokonała szeregu udoskonaleń technologicznych dotyczących wytwarzania produktu Onko BCG, polegających na:

1) Zmianie opakowania bezpośredniego z ampułki na fiolkę, co przekłada się na zwiększenie konkurencyjności, rentowności, a także otwiera wcześniej niedostępne rynki, na których produkt w ampułce był trudno sprzedawalny, tj. rynki Europy Zachodniej. Dzięki temu możliwe jest już w 2025 r. oferowanie produktu na rynek niemiecki oraz francuski, na które w założeniu produkt miał być dostarczany dopiero po uruchomieniu produkcji w Zakładzie Produkcyjnym Onko BCG. Dzięki optymalizacjom technologicznym w procesie wytwarzania Onko BCG Emitent uzyskuje zwiększone zamówienia na produkt leczniczy na rynek niemiecki oraz francuski, zaś po certyfikacji GMP nowego Zakładu Produkcyjnego BCG możliwa będzie ekspansja i skalowanie sprzedaży na rynki Ameryki Południowej.

2) Opracowaniu – w porozumieniu z partnerem – zamkniętego układu do rekonstrukcji produktu Onko BCG, co pozwala na zakwalifikowanie terapii z użyciem Onko BCG do programu lekowego z istotnie wyższą niż dotychczas ceną refundacyjną.

3) Zmianie sposobu namnażania bakterii, w wyniku którego zostały wytworzone 3 serie walidacyjne o wolumenie 2-krotnie wyższym niż dotychczas, tj. 3.200 fiolek na serię w porównaniu do 1.600 fiolek aktualnie wytwarzanych w ramach jednej serii produkcyjnej. Dzięki temu jeszcze w 4 kwartale 2025 r. będzie możliwe 2-krotne zwiększenie możliwości wytwórczych Onko BCG na dotychczasowym wydziale produkcyjnym przy ul. Uniwersyteckiej (dokonanie rejestracji zwiększonej serii w URPL planowane jest na grudzień 2025 r., przy czym o jej dokonaniu Emitent informować będzie w odrębnym raporcie bieżącym, gdy wystąpią przesłanki do jego opublikowania).

Prace nad udoskonaleniem technologii, których konsekwencją jest dalsze zwiększenie mocy wytwórczych produktów BCG Spółki miały wpływ na harmonogram obu projektów oraz na kapitał obrotowy Emitenta.

Dodatkowo, w ramach prowadzonych działań badawczo rozwojowych w CBR została opracowana wersja procesu o zwiększonej skali – do 6.000 fiolek na serię, która jest obecnie wdrażana do produkcji w Zakładzie Produkcyjnym Onko BCG. Efektem udoskonalenia sposobu namnażania bakterii będzie znaczące zwiększenie mocy produkcyjnych nowego zakładu produkcyjnego Onko BCG, od pierwszych dni działalności produkcyjnej tego obiektu, po uzyskaniu odpowiednich zgód regulacyjnych (GIF oraz URPL). Dzięki temu, Spółka będzie w stanie zwiększyć moce wytwórcze sześciokrotnie w odniesieniu do aktualnych mocy produkcyjnych, w związku z czym, w stosunku do zakładanych przy rozpoczęciu projektu parametrów, moce wytwórcze Spółki wzrosną dwukrotnie.

Kolejnym krokiem będzie realizacja programu dalszego zwiększenia skali do 30.000 fiolek na serię. Pozwoli to na osiągnięcie zdolności produkcyjnej do 1,3 miliona fiolek rocznie.

Nowe zaplecze technologiczne pozwala także na znaczące obniżenie kosztów wytwarzania przy jednoczesnym zwiększeniu maksymalnego wolumenu produkcji, co otwiera drogę do obecności Spółki na rynkach wysokowolumenowych i niskomargowych.

W związku z powyższym Emitent rozpoczyna działania mające na celu opracowanie wersji szczepionki przeciwgruźliczej BCG przeznaczonej na rynek UNICEF. Projekt ten stanowi element strategii internacjonalizacji działalności firmy i obejmuje przygotowania do procesu prekwalfikacji WHO, niezbędnego do wprowadzenia produktu na rynki krajów rozwijających się.

Prace badawczo-rozwojowe prowadzone będą przez zespół naukowców odpowiedzialnych dotychczas za optymalizację procesu wytwarzania szczepionki BCG i Onko BCG. Emitent potwierdza tym samym swoje zaangażowanie w globalną walkę z gruźlicą oraz rozwój bezpiecznych i skutecznych rozwiązań biologicznych zgodnych z najwyższymi standardami jakości.

Działania te możliwe są dzięki zakończeniu kluczowych inwestycji infrastrukturalnych – uruchomieniu nowoczesnego zakładu produkcyjnego oraz oddaniu do użytku budynku Centrum Badań i Rozwoju (CBR).

Ponadto, Emitent prowadzi aktywne działania rozwojowe w zakresie poszerzania portfolio produktowego, poprzez strategiczne umowy licencyjne typu license-in. Obecnie Emitent dysponuje zespołem promocyjnym ukierunkowanym na segmenty urologii i ginekologii, w których promowane są dwa leki: Onko BCG oraz Distreptaza. Celem Spółki jest wzmocnienie pozycji rynkowej w tych obszarach terapeutycznych poprzez pozyskanie kolejnych produktów urologicznych i ginekologicznych od partnerów zagranicznych i krajowych.

Równolegle, Emitent planuje wejście w nowe, wysoce marżowe obszary terapeutyczne niewymagające dużych zasobów sprzedażowych, takie jak: leczenie bólu, onkologia oraz gastroenterologia. Obszary te zostały wybrane z uwagi na ich potencjał rynkowy, strategiczne dopasowanie oraz możliwość prowadzenia działań promocyjnych w modelu specjalistycznym.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W ramach tych działań konieczne będą nakłady inwestycyjne na pozyskanie licencji oraz koszty procesów rejestracyjnych.

Wdrażanie przez Emitenta modelu license-in, pozwala na:

- a) szybkie rozszerzenie portfela produktowego, bez konieczności prowadzenia własnych badań i rozwoju – urologia i ginekologia,
- b) skrócenie czasu wejścia na rynek (time to market) dzięki gotowym lub zarejestrowanym produktom,
- c) obniżenie ryzyka finansowego i klinicznego – Spółka wchodzi w projekt na późniejszym, bezpieczniejszym etapie.
- d) wejście w nowe klasy terapeutyczne lub nisze w tym leczenie bólu, gastroenterologia onkologia,
- e) budowanie przewagi konkurencyjnej dzięki innowacyjnym lub trudno dostępnym produktom,
- f) uzyskanie wzrostu przychodów dzięki organicznemu rozwojowi portfolio bez kosztów R&D,
- g) zwiększenie rentowności wizyt zespołu promocyjnego poprzez lepsze wykorzystanie czasu i zasobów przedstawicieli,
- h) elastyczny model finansowy – opłaty wstępne (down payment), kamienie milowe (milestones), tantiemy (royalties),
- i) uzyskanie dostępu do dokumentacji rejestracyjnej i gotowego łańcucha dostaw, co upraszcza wdrożenie produktu.

c) Rozszerzenie składu zarządu Spółki Synthaverse S.A.

W dniu 14.07.2025 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1.10.2025 r. Pana Artura Chodkowskiego na Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Artur Chodkowski jest doświadczonym liderem sektora farmaceutycznego, który łączy strategiczne przywództwo z dogłębną znajomością rynku onkologii i leków specjalistycznych. Przez ponad 20 lat budował swoją ekspertyzę w międzynarodowych koncernach takich jak GSK, Novartis, Sandoz i Roche, gdzie odpowiadał za zarządzanie P&L, marketing, sprzedaż oraz politykę refundacyjną. Jego unikalne kompetencje obejmują wdrażanie innowacyjnych terapii, tworzenie przewagi konkurencyjnej w obszarze leków biologicznych i biosymularów oraz skuteczne prowadzenie transformacji cyfrowej struktur biznesowych. Posiada stopień doktora nauk medycznych oraz ukończone studia podyplomowe z psychologii reklamy, co pozwala mu na holistyczne i strategiczne podejście do przywództwa oraz wdrażania nowatorskich rozwiązań.

d) Rejestracja przez sąd zmiany statutu Spółki

W dniu 20 sierpnia 2025 roku przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) dokonał rejestracji zmiany statutu Spółki.

Zmiana statutu polega na zmianie § 10 statutu Spółki, na nową następującą treść:

„§ 10

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji w liczbie nie większej niż 10.000.000 o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.000.000 (słownie: milion) złotych (kapitał docelowy).

2. W granicach kapitału docelowego, na podstawie niniejszego upoważnienia Zarząd uprawniony jest do jedno albo kilkurazowego przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem trzech lat od chwili zarejestrowania przez właściwy dla Spółki Sąd Rejestrowy przedmiotowej zmiany Statutu Spółki to jest zmiany dokonanej na mocy Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki nr 5/2025 z dnia 31 lipca 2025 r.

3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje wyłącznie za wkłady pieniężne.

4. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu nie stanowią inaczej Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest upoważniony do:

a) określenia liczby akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego,

b) ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz określania daty (dat), o której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie,

c) ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji akcji oraz sposobu proponowania objęcia emitowanych akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej,

d) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,

e) podejmowania wszystkich działań w celu dematerializacji akcji, w tym zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, wydawania akcji w dokumencie lub zdematerializowanych, podejmowania wszystkich działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym, w tym zawierania umów z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

5. Określenie przez Zarząd Spółki liczby akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz ustalenie ceny emisyjnej akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.

6. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki, za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały, pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części.

7. Za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

8.W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki, za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały, pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 7, w całości lub części.

9.Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego.

10.Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego nie narusza uprawnienia Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z tego upoważnienia".

Zmiana statutu została dokonana na podstawie uchwały nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2025 r. której tekst został przekazany do publicznej wiadomości wraz z raportem bieżącym 19/2025 z dnia 1 sierpnia 2025 r.

e) Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii W

W dniu 26 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki podjął uchwały zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii W w liczbie 5.000.000 (pięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Cena emisyjna nowych akcji serii W została ustalona na kwotę 4,60 zł (słownie: cztery złote sześćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii W i wynika z ceny sprzedaży akcji pożyczonych od wybranych akcjonariuszy uzyskanej przez Ipopema Securities SA z siedzibą w Warszawie w wykonaniu umowy inwestycyjnej z dnia 3 lipca 2025 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego odbywa się w ramach kapitału docelowego, na podstawie upoważnienia przyznanego Zarządowi w § 10 statutu Spółki („Statut”). W Uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego, w interesie Spółki Zarząd pozbawił dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii W. Wyłączenie prawa poboru nastąpiło za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej, wyrażoną w uchwale z dnia 22 sierpnia 2025 roku (zgodnie z § 10 ust. 6 Statutu Spółki).

Emisja akcji serii W dokonana zostanie w trybie subskrypcji prywatnej, w ten sposób, że Spółka złoży jednej osobie prawnej ofertę objęcia nowoemitowanych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii W w zamian za wkład pieniężny za cenę emisyjną wynoszącą 4,60 zł (słownie: cztery złote sześćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii

Celem emisji Akcji Nowej Emisji jest pozyskanie kapitału na realizację projektów rozwojowych zmierzających do rozbudowy portfela produktowego oraz dywersyfikacji zakresu usług świadczonych przez Spółkę, których rezultaty będą widoczne w perspektywie krótko i średnio okresowej w formie wzrostu przychodów Spółki, poprawy struktury sprzedaży oraz rentowności. Wpływy z emisji mogą zasilić także – w razie takiej potrzeby – kapitał obrotowy Spółki, z uwzględnieniem zmiany struktury finansowania Spółki poprzez ograniczenie udziału finansowania krótkoterminowego w finansowaniu całkowitym.

f) Zawarcie umowy objęcia akcji serii W

W dniu 27 sierpnia 2025 r. Zarząd Synthaverse S.A. podpisał umowę Objęcia Akcji pomiędzy Spółką a Inwestorem. Na mocy Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 3 lipca 2025 r. przez Spółkę z IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, IPOPEMA zobowiązała się objąć nowe akcje emitowane przez Spółkę w ramach kapitału docelowego, w zamian za środki pozyskane ze sprzedaży akcji pożyczonych od akcjonariuszy Spółki. Na mocy Umowy Inwestycyjnej IPOPEMA została upoważniona do wskazania podmiotu, który pożyczyci akcje i obejmie akcje nowej emisji Spółki. Podmiotem tym jest Inwestor, który zaakceptował ofertę objęcia akcji w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych skierowaną przez Spółkę do Inwestora. Następnie Inwestor zwróci pożyczkodawcom akcje pożyczone od akcjonariuszy Spółki.

Na mocy Umowy Inwestor objął 5.000.000 (pięć milionów) akcji nowej emisji na okaziciela serii W o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie emisyjnej wynoszącej 4,60 zł za każdą Akcją Nowej Emisji. Łączna Cena Emisyjna za Akcje Nowej Emisji objęte Ofertą Objęcia Akcji Nowej Emisji wynosi 23.000.000 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony). Inwestor zapłacił w całości wskazaną Łączną Cenę Emisyjną.

Realizacja Umowy oznacza dokapitalizowanie Spółki odpowiadające jej bieżącym potrzebom gotówkowym i stanowi wkład w jej rozwój. Środki zostaną wykorzystane do realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych, które

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zostały wskazane w Internacjonalizacji i Aktualizacji Strategii Rozwoju Spółki, o której szczegółowo opisano na str. 42 tego sprawozdania.

g) Zatwierdzenie przez Prezesa URPL zwiększenia wielkości serii Onko BCG 100

W dn. 08 września 2025 r. Zarząd SYNTHAVERSE S.A. uzyskał decyzję Prezesa Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (URPL) o zatwierdzeniu nowej, większej wielkości serii produktu leczniczego (3000 fiolek \pm 20% fiolek) Onko BCG 100. Dotychczasowa wielkość serii produktu leczniczego wynosiła 1600 fiolek na jedną serię produkcyjną. Oznacza to niemal dwukrotne zwiększenie możliwości produkcyjnych dla tego preparatu z dotychczasowego miejsca wytwarzania przy ul. Uniwersyteckiej w Lublinie począwszy od czwartego kwartału 2025 roku. Spółka informowała w rb 10/2025 o zmianie sposobu namnażania bakterii, w wyniku którego zostały wytworzone 3 serie walidacyjne o wolumenie 2-krotnie wyższym niż dotychczas.

Prace nad udoskonaleniem technologii, których konsekwencją jest dalsze zwiększenie mocy wytwórczych produktów BCG Spółki miały wpływ na czasowe możliwości produkcyjne Spółki, a w konsekwencji na kapitał obrotowy Spółki.

Zwiększenia wielkości serii produkcyjnej Onko BCG nie tylko stanowi odpowiedź na duże zapotrzebowanie rynku, a w dalszej perspektywie skokowy wzrost wolumenów produkcyjnych tego deficytowego produktu leczniczego, lecz również potwierdza dostosowanie technologii wytwarzania z uwzględnieniem zmian potrzebnych w obszarze nowopowstałego Zakładu Produkcyjnego Onko BCG, z jednoczesną mitygacją ryzyka w zakresie transferu technologii do nowego obszaru wytwarzania.

h) Informacja o wniesieniu powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia Emitenta wraz z udzieleniem przez sąd zabezpieczenia

W dniu 16 września 2025 r. Zarząd Synthaverse S.A. z siedzibą w Lublinie powziął informację o pozwie z dnia 29 sierpnia 2025 r., który został doręczony Spółce przez Sąd Okręgowy w Lublinie IX Wydział Gospodarczy z powództwa akcjonariusza Spółki – osoby fizycznej przeciwko Spółce, z żądaniem:

- stwierdzenia nieważności uchwały nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2025 r. w sprawie: zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej,
- ewentualnie uchylenia wskazanej powyżej uchwały.

W związku z przywołanym Pozwem, Sąd wydał postanowienie z dnia 10 września 2025 r. w przedmiocie zabezpieczenia roszczeń powoda, poprzez:

- wstrzymanie skuteczności zaskarżonej uchwały nr 5/2025 poprzez nakazanie Zarządowi Spółki oraz Radzie Nadzorczej Spółki powstrzymanie się od wykonywania zaskarżonej uchwały, w szczególności podejmowania jakichkolwiek czynności na podstawie lub w związku z zaskarżoną uchwałą,
- zawieszenie wszelkich postępowań przed właściwymi sądami rejestrowymi dotyczących wpisów do rejestru przedsiębiorców wynikających z zaskarżonej uchwały nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2025 r., w szczególności dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach tzw. kapitału docelowego, emisji nowych akcji, emisji warrantów subskrypcyjnych na podstawie zaskarżonej uchwały, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania zainicjowanego Pozwem.

Treść kwestionowanej uchwały nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2025 r. powołana jest w raporcie bieżącym nr 19/2025.

Podjęcie kwestionowanej uchwały nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2025 r. pozostaje w związku z działaniami Spółki zmierzającymi do zapewnienia Spółce możliwości realizacji celów strategicznych i działań rozwojowych o charakterze krótko i średnio okresowym – powołanych i opisanych w raportach bieżących nr 10-11/2025.

Działania Spółki związane z realizacją powyższego celu powołano również w raportach bieżących nr 21-23/2025.

Spółka wskazuje, że:

- Postanowienie Sądu dotyczące zabezpieczenia nie zawiera uzasadnienia.
- Założonym w treści Postanowienia skutkiem wydania Postanowienia ma być „wstrzymanie skuteczności zaskarżonej uchwały nr 5/2025” oraz „zawieszenie wszelkich postępowań przed właściwymi sądami rejestrowymi dotyczących wpisów do rejestru przedsiębiorców wynikających z zaskarżonej uchwały nr 5/2025”.
- Spółka nie zgadza się z Postanowieniem w całości, w tym z założonymi skutkami Postanowienia, w związku z czym podjęte zostały stosowne kroki prawne w sposób przewidziany przez obowiązujące przepisy, których celem jest uchylenie Postanowienia w całości – z uwagi na jego bezzasadność.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

d) Spółka nie zgadza się z Pozwem w całości i złoży na niego odpowiedź, celem doprowadzenia do oddalenia powództwa w całości – z uwagi na jego bezzasadność.

e) Spółka podejmie wszelkie konieczne działania celem zapewnienia realizacji celów strategicznych i działań rozwojowych o charakterze krótko i średnio okresowym – powołanych i opisanych w raportach bieżących nr 10-11/2025.

i) Zawarcie istotnej umowy handlowej

W dniu 29 września 2025 r. Spółka zawarła z brazylijską firmą farmaceutyczną Blau Farmacéutica z siedzibą w Cotia, umowę dotyczącą współpracy w zakresie rejestracji, dostawy i dystrybucji szczepionki przeciwgruźliczej wytwarzanej przez Emitenta pod nazwą handlową szczepionka przeciwgruźlicza BCG 10 (dalej: „BCG 10” lub „Produkt”). Współpraca Emitenta z Blau ma charakter strategiczny. Emitent współpracuje z Blau również w innych obszarach - pierwsze z umów zostały zawarte między stronami w dniu 18 grudnia 2024 r. i dotyczyły rejestracji oraz dystrybuowania przez Blau na zasadzie wyłączności produktów leczniczych Spółki ONKO BCG 100 na terytorium Argentyny, Kolumbii, Peru, Ekwadoru, Chile i Paragwaju oraz Brazylii. Emitent przekazał te informacje w raporcie bieżącym nr 34/2024.

Na podstawie umowy Emitent udzielił Blau licencji do korzystania z dossier rejestracyjnego BCG 10 (dalej: „Licencja”) w celu uzyskania rejestracji Produktu na terytorium Brazylii (dalej: „Terytorium”), a także prawa do sprzedaży i dystrybucji BCG 10 na rynku prywatnym (tj. sprzedaż do instytucji prywatnych, takich jak: szpitale, przychodnie, grupy ubezpieczeń zdrowotnych, dystrybutorzy) i na rynku publicznym (tj. sprzedaż do instytucji publicznych takich jak Ministerstwo Zdrowia i innych jednostek rządowych oraz samorządowych z zakresu służby zdrowia) po uzyskaniu rejestracji na Terytorium (dalej: „Umowa”).

Umowa umożliwi bardziej efektywny rozwój sprzedaży dzięki wykorzystaniu potencjału oraz kompetencji obu spółek a także przyspieszy proces podejmowania strategicznych decyzji.

Na mocy Umowy Blau na podstawie dossier rejestracyjnego udostępnionego przez Synthaverse na podstawie udzielonej Licencji zarejestruje Produkt na rynku brazylijskim, a następnie Synthaverse będzie dostarczać Produkt do Blau, zaś Blau będzie go sprzedawać na Terytorium.

Strony określiły umownie prognozowany roczny poziom zamówień Produktu na rynku prywatnym (o charakterze wiążącym) oraz na rynku publicznym (o charakterze niewiążącym) na okres 5 lat, począwszy od uzyskania rejestracji przez Blau. Wolumen zamawianego Produktu zwiększa się w każdym roku obowiązywania Umowy. Strony ustaliły, że w każdym roku obowiązywania Umowy Blau składać będzie plan kroczący (rolling forecast) na okres kolejnych 12 miesięcy.

Łączna minimalna wartość zamówień na rynku prywatnym w pierwszych 5 latach obowiązywania Umowy została określona przez strony na poziomie 1 086 040 (słownie: milion osiemdziesiąt sześć tysięcy czterdzieści) Euro, a na rynku publicznym na poziomie 16 800 000 (słownie: szesnaście milionów osiemset tysięcy) Euro, co łącznie w przeliczeniu na złotego według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązujący w dniu poprzedzającym zawarcie Umowy stanowi kwotę 76 316 155 (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów trzysta szesnaście tysięcy sto pięćdziesiąt pięć) złotych.

Wiążąca minimalna średnioroczna wartość zamówień na rynku prywatnym została oznaczona przez strony na ok 70 % prognozowanego poziomu zamówień. Strony ponadto uzgodniły, iż koszty rejestracji Produktu oraz koszty marketingowe na Terytorium ponosić będzie Blau.

Licencja ma charakter odpłatny i Blau zapłaci ustaloną w Umowie opłatę licencyjną w trzech transzach, zaś jej wysokość w ocenie Emitenta ma charakter rynkowy.

Umowa została zawarta na czas określony 10 lat (okres podstawowy) począwszy od daty jej podpisania a następnie będzie automatycznie przedłużała się na kolejne 2-letnie okresy dodatkowe. Każda ze stron może rozwiązać Umowę za pisemnym wypowiedzeniem co najmniej 12 miesięcy przed końcem okresu podstawowego lub przed upływem okresu dodatkowego.

Uzyskanie przez Blau rejestracji Produktu na Terytorium powinno nastąpić nie później niż w ciągu 3 lat od otrzymania dokumentacji rejestracyjnej, zaś dostosowanie zdolności produkcyjnych przez Synthaverse będzie miało miejsce do końca roku 2025. Wprowadzenie Produktu na Terytorium nastąpi po uzyskaniu rejestracji przez Blau, przy czym o dokładnej dacie zadecydują wspólnie Strony.

Umowa może być wypowiedziana jeśli druga Strona naruszy istotne warunki Umowy, lub m.in. jeżeli Produkt nie uzyska rejestracji na Terytorium.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych przy tego typu umowach.

W opinii Zarządu Emitenta podpisanie Umowy pozwoli na wzrost sprzedaży oraz na dywersyfikację kanałów sprzedaży BCG 10, poprzez rejestrację Produktu na kolejnym rynku, zgodnie z przyjętą strategią Spółki.

Realizacja założeń przyjętych w Umowie możliwa będzie dzięki inwestycjom prowadzonym przez Emitenta – Centrum Badawczo Rozwojowego oraz Zakładu Produkcyjnego Onko BCG, co istotnie zwiększy moce produkcyjne Spółki również dla BCG 10.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	71 418 723	70 471 598	70 770 575
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje			
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	71 418 723	70 471 598	70 770 575
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-13 030	578	7 550
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,18	0,01	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,18	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	-13 030	578	7 550
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-0,18	0,01	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,18	0,01	0,11

6. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Spółka dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Segment A segment BCG,
- Segment B tradycyjny.

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

Przychody, wyniki oraz aktywa segmentów operacyjnych:

	Segment BCG	Segment tradycyjny	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2025 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	16 437	8 066	24 503
Przychody ze sprzedaży między segmentami			
Przychody ogółem	16 437	8 066	24 503
Wynik operacyjny segmentu	-10 601	-1 432	-12 033
Aktywa segmentu sprawozdawczego	222 016	82 444	304 460
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	5 816	4 273	10 089
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	13 391	1 830	15 221
za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	21 138	21 370	42 508

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Segment BCG	Segment tradycyjny	Ogółem
Przychody ze sprzedaży między segmentami			
Przychody ogółem	21 138	21 370	42 508
Wynik operacyjny segmentu	1 931	1 045	2 976
Aktywa segmentu sprawozdawczego	209 540	80 786	290 326
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 199	4 471	5 670
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	34 912	2 313	37 225
za okres od 01.01 do 31.12.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	36 678	35 078	71 756
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	36 678	35 078	71 756
Wynik operacyjny segmentu	8 112	4 314	12 426
Aktywa segmentu sprawozdawczego	208 798	89 824	298 622
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 113	5 977	8 090
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	39 210	3 490	42 700

W okresie dziewięciu 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:

Segmenty	od 01.01 do 30.09.2025		
	Segment BCG	Segment tradycyjny	Razem
Region			
Polska	8 206	3 854	12 060
Unia Europejska	6 715	65	6 780
Pozostałe kraje	1 516	4 147	5 663
Razem	16 437	8 066	24 503
Linia produktu			
Szczepionka BCG 10	3 194		3 194
Onko BCG	13 243		13 243
Distreptaza		6 141	6 141
Gamma Anty D			
Lakcid		784	784
Inne		1 141	1 141
Razem	16 437	8 066	24 503
od 01.01 do 30.09.2024			
Segmenty			
Region			
Polska	11 386	11 218	22 604
Unia Europejska	5 204		5 204
Pozostałe kraje	4 548	10 152	14 700
Razem	21 138	21 370	42 508
Linia produktu			
Szczepionka BCG 10	7 970		7 970
Onko BCG	13 168		13 168
Distreptaza		15 498	15 498
Gamma Anty D		2 478	2 478
Lakcid		504	504
inne		2 890	2 890
Razem	21 138	21 370	42 508

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	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 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 30.09.2025 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 roku	97		175	682		676	1 630
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		182				1 800	1 982
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)							
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)							
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						-182	-182
Amortyzacja (-)	-20		-32	-13			-65
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrocenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2025 roku	76	182	144	669		2 294	3 365
za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	124	5	222			37	388
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)						485	485
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)							
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)							
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)	-20	-5	-36				-61
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrocenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024 roku	103		186			522	812

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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	30.09.2025	30.09.2024	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 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 30.09.2025 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 roku	13 451	115 991	47 416	1 690	3 102	60 062	241 711
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		1 944	1 588	1 042	1 104	13 241	18 918
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			-466	-25			-491
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)						-5 678	-5 678
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)	-502	-3 174	-4 332	-901	-1 116		-10 024
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrócenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2025 roku	12 949	114 761	44 205	1 808	3 089	67 625	244 437
za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	14 034	13 646	10 513	1 361	2 294	166 929	208 777
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	68	51 014	19 862	1 108	1 156	36 797	110 004
Sprzedaż spółki zależnej (-)							
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		-146		-32			-178
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)						-73 590	-73 590
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							
Amortyzacja (-)	-502	-1 588	-1 825	-740	-955		-5 609
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							
Odwrócenie odpisów aktualizujących							
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024 roku	13 600	62 926	28 550	1 697	2 496	130 135	239 404

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 01.01.2024 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	-149 311	-149 654
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	60 062	241 711

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Wyszczególnienie	Podmiot/ umowa	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Hipoteka umowna opisanej w księdze wieczystej NR LU11/00109349/0 Zastaw na urządzeniach 1. Urządzenie do serializacji 2. Maszyna napełniająca nr Rejestrze Zastawów 2794072 3. Wirówka przepływowa CSC15-06-4 – nr Rejestrze Zastawów 2794073	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	18 450
Hipoteka umowna łączna 22 100 000,00 EUR (dwadzieścia dwa miliony sto tysięcy) euro opisanej w księdze wieczystej: KW NR LU11/00109349/0 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 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	103 647	103 647	103 647
Zastaw rejestrowy na urządzeniu LIOFILIZATOR LYOMEGA firmy TELSTAR TECHNOLOGIES S.L. nr Rejestrze Zastawów 2715642	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

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Podmiot/ umowa	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Zastaw rejestrowy na jakichkolwiek ruchomych środkach trwałych i wszystkich innych rzeczach ruchomych nabytych przez SYTHAVERSE 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 firmą: ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF	24 336	24 336	24 336
Razem		162 491	162 491	162 491

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 30.09.2025							
Wartość bilansowa brutto		1 422	4 209	3 927	159		9 717
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		-378	-2 212	-2 120	-109		-4 820
Wartość bilansowa netto		1 044	1 997	1 807	50		4 897
Stan na 30.09.2024							
Wartość bilansowa brutto		1 422	3 700	3 227	159		8 508
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		-326	-1 797	-1 531	-70		-3 725
Wartość bilansowa netto		1 096	1 902	1 695	89		4 783
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

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 30.09.2025				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 982	3 622		5 604
Koszty finansowe (-)	-346	-250		-596
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 636	3 372		5 008
Stan na 30.09.2024				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 279	2 879		4 158
Koszty finansowe (-)	-270	-225		-495
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 009	2 654		3 663
Stan na 31.12.2024				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 218	2 913		4 130
Koszty finansowe (-)	-256	-301		-557
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	927	2 342		3 573

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych Spółka kwalifikuje do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej w ramach cyklicznej wyceny.

W skład nieruchomości inwestycyjnych wchodzi nieruchomość gruntowa niezabudowana opisana w KW LU11/00357744/2 zlokalizowana w Lublinie przy ul. Głównej obejmująca działkę o numerze ewidencyjnym 123/16 i 123/18, będąca własnością "SYNTHAVERSE SA".

Spółka wycenę nieruchomości inwestycyjnych zleciła w 2023 niezależnemu rzeczoznawcy majątkowemu, posiadającemu odpowiednie uprawnienia. Celem wyceny było oszacowanie wartości rynkowej nieruchomości gruntowej dla potrzeb rachunkowości (aktualizacji wartości w sprawozdaniu finansowym).

Wycenę gruntu przeprowadzono w podejściu porównawczym, przy zastosowaniu metody korygowania ceny średniej. (Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie wyceny nieruchomości i sporządzania operatu szacunkowego (Dz.U. nr 207 poz. 2109 z póź. zm.; Nota Interpretacyjna Nr 1 „Zastosowanie podejścia porównawczego w wycenie nieruchomości”), uwzględniając w szczególności: rodzaj i położenie nieruchomości, przeznaczenie w planie miejscowym, stopień wyposażenia w urządzenia infrastruktury technicznej oraz dostępne dane o cenach, dochodach i cechach nieruchomości podobnych.

Zmiany wartości bilansowej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	31.12.2024
Wartość bilansowa na początek okresu	6 959	6 959	6 959
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych			
Nabycie nieruchomości			
Aktywowanie późniejszych nakładów			
Sprzedaż spółki zależnej (-)			
Zbycie nieruchomości (-)			
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.) (+/-)			
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)			
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)			
Wartość bilansowa na koniec okresu	6 959	6 959	6 959

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej wg poziomów wyceny

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.09.2025				
PWUG nieruchomość gruntowa działka 123/16		4 626		4 626
PWUG nieruchomość gruntowa działka 123/18		2.333		2.333
Nieruchomości inwestycyjne razem		6 959		6 959
Stan na 30.09.2024				
PWUG nieruchomość gruntowa działka 123/16		4 626		4 626
PWUG nieruchomość gruntowa działka 123/18		2.333		2.333
Nieruchomości inwestycyjne razem		6 959		6 959
Stan na 31.12.2024				
PWUG nieruchomość gruntowa działka 123/16		4 626		4 626
PWUG nieruchomość gruntowa działka 123/18		2.333		2.333
Nieruchomości inwestycyjne razem		6 959		6 959

13. 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):

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2025		30.09.2024		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	28 340	28 340	21 507	21 507	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	352	352	2 984	2 984	760	760
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	11 161	11 161	10 175	10 175	9 566	9 566
Kredyty w rachunku bieżącym	8 421	8 421	6 940	6 940	8 683	8 683
Pożyczki	59 689	59 689	59 160	59 160	59 555	59 555
Dłużne papiery wartościowe						
Zobowiązania z tyt. leasingu	5 008	5 008	3 663	3 663	3 573	3 573
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 621	11 621	15 935	15 935	16 913	16 913

14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W przypadku stwierdzenia utraty przydatności składników rzeczowych aktywów obrotowych Spółka zobowiązana jest do dokonania oceny ich wartości i ujęcia odpisu aktualizacyjnego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Utrata wartości materiałów i towarów może zostać spowodowana również wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Wszystkie grupy zapasów podlegają indywidualnej analizie pod kątem możliwości ich dalszego wykorzystania i w przypadku stwierdzenia, iż nie będą mogły one być wykorzystane w przyszłości obejmowane są odpowiednim odpisem aktualizującym.

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Stan na początek okresu	2 962	3 611	3 611
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	62	102	236
Odpisy odwrócone w okresie (-)			
Odpisy wykorzystane (-)	-200	-613	-885
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	2 824	3 100	2 962

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług:

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	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	-13
Odpisy wykorzystane (-)			
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	856	856	856

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych należności:

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.

15. Kapitał podstawowy

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

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.09.2025	30.09.2024	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
Emisja akcji seria T	26	261 563		22.02.2024
Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2024 roku	7 052	70 521 973	X	X
Emisja akcji seria T	25	248 602		12.12.2024
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2024 roku	7 077	70 770 575	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2025 roku	7 077	70 770 575	X	X

16. 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 SYTHAVERSE SA z siedzibą w Lublinie oraz wskazania członków Rady Nadzorczej objętych programem,
- 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

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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 SYTHAVERSE 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 ujmuje się jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa określana jest na dzień przyznania warrantów subskrypcyjnych przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabywają 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 Kucowicza, pana Konrada Milterskiego, 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 Kucowicza, który objął 15.884 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt cztery) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Konrada Milterskiego, 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 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.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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 (przyznania) 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 (Członek 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 Kucowicza, który objął 15.868 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt osiem) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Konrada Milterskiego, który objął 15.868 (słownie: piętnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt osiem) warrantów subskrypcyjnych serii A (Członków Rady Nadzorczej Spółki), pana Michała Kłonowskiego, który objął 9.521 (słownie: dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia jeden) warrantów subskrypcyjnych serii A, pana Marcina Szafrąncę, 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

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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 uiszcili 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
- t) 31.07.2025 Regulaminu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
co do Uczestników, których objęto pierwszą Listą Uczestników, o której mowa w § 2.1(d) Regulaminu – na wypadek: (i) odwołania Uczestnika z pełnienia funkcji w organach Spółki lub Spółki Zależnej, albo (ii) wygaśnięcia jego mandatu po upływie kadencji i braku powołania na kolejną, albo (iii) wypowiedzenia (rozwiązania) Stosunku Służbowego przez Spółkę lub Spółkę Zależną – z innych przyczyn, niż wskazane w ust. 4.2(b), co ma miejsce w okresie:
(i) do dnia 31 grudnia 2023 r. – zastosowanie znajdować będą zasady określone w ust. 4.2(a),
(ii) od dnia 1 stycznia 2024 r.:
Uczestnik zachowuje uprawnienie do objęcia Warrantów przypadających za Rok Obliczeniowy 3, Rok Obliczeniowy 4, Rok Obliczeniowy 5 lub Rok Obliczeniowy 6 – w całości,
1.5. Dodano postanowienie oznaczone jako § 4.2 (c1)
) Regulaminu o następującym brzmieniu:
co do Uczestników, których objęto Listą Uczestników już w trakcie trwania Programu – na wypadek: (i) odwołania Uczestnika z pełnienia funkcji w organach Spółki lub Spółki Zależnej, albo (ii) wygaśnięcia jego mandatu po upływie kadencji i braku powołania na kolejną, albo (iii) wypowiedzenia (rozwiązania) Stosunku Służbowego przez Spółkę lub Spółkę Zależną – z innych przyczyn, niż wskazane w ust. 4.2(b), co ma miejsce w okresie:
(i) trwania pierwszego Roku Obliczeniowego, w trakcie którego dany Uczestnik został objęty Listą Uczestników, jak również kolejnego (drugiego) Roku Obliczeniowego – zastosowanie znajdować będą zasady określone w ust. 4.2(a),
(ii) trwania każdego kolejnego Roku Obliczeniowego, począwszy od trzeciego Roku Obliczeniowego po Roku Obliczeniowym, w trakcie którego dany Uczestnik został objęty Listą Uczestników:
Uczestnik zachowuje uprawnienie do objęcia Warrantów przypadających za taki Rok Obliczeniowy – w całości.
1.6. Postanowienie oznaczone jako § 4.3 Regulaminu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
Z zastrzeżeniem ust. 4.4 oraz ust. 4.5, Liczba Warrantów za dany Rok Obliczeniowy, do objęcia których uprawnieni są Uczestnicy, zostanie określona przez Radą Nadzorczą wraz z dokonaniem pozytywnej weryfikacji Celu (§ 3.3 Regulaminu)
– w oparciu o wzór:

$$\text{– w oparciu o wzór: } LW = \frac{MLW \times EBITDA \times 5,00\%}{WPM}$$

gdzie:

LW – to liczba Warrantów do objęcia których uprawniony jest Uczestnik za dany Rok Obliczeniowy (z zastrzeżeniem ust. 4.4 oraz ust. 4.5)

MLW – to Maksymalna Liczba Warrantów ustalona dla danego Uczestnika

EBITDA – to EBITDA za dany Rok Obliczeniowy

WPM – to wartość Programu Motywacyjnego – obliczona w następujący sposób:

– W przypadku Uczestników, których objęto pierwszą Listą Uczestników, o której mowa w § 2.1(d) Regulaminu, wartość Programu Motywacyjnego (WPM) rozumie się w ten sposób, że stanowi ona iloczyn wszystkich Akcji, które mogą zostać objęte w ramach Programu stosownie do § 1.3(f) Regulaminu oraz ceny emisyjnej Akcji, ustalonej w sposób wskazany w § 1.3(c) Regulaminu.

– W przypadku Uczestników, których objęto Listą Uczestników już w trakcie trwania Programu, wartość Programu Motywacyjnego (WPM) rozumie się w ten sposób, że stanowi ona różnicę:

a) kwoty stanowiącej iloczyn wszystkich Akcji, które mogą zostać objęte w ramach Programu stosownie do § 1.3(f) Regulaminu oraz ceny emisyjnej Akcji, ustalonej w sposób wskazany w § 1.3(c) Regulaminu – oraz

b) kwoty stanowiącej iloczyn wszystkich Akcji, które zostały objęte w ramach Programu przez Uczestników za każdy wcześniejszy Rok Obliczeniowy (czyli do momentu nabycia przez nowego Uczestnika prawa do objęcia Warrantów stosownie do § 4.1(a) albo (b) Regulaminu) oraz ceny emisyjnej Akcji, ustalonej w sposób wskazany w § 1.3(c) Regulaminu.

Na dzień 30.09.2025 roku Spółka oszacowała wycenę warrantów subskrypcyjnych. Jako, że wartość wyceny nie jest istotna nie ujawniono jej w sprawozdaniu finansowym.

17. Dywidendy

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

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka nie wypłacała dywidendy za 2024 rok

18. Przepływy pieniężne

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

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-15 205	1 115	9 642
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	10 024	5 609	8 012
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	65	61	79
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych			-110
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych			
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	250	-195	
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)			
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 119	1 601	2 224
Koszty odsetek			
Przychody z odsetek i dywidend			
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)			
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych			
Inne korekty	1 081	-1 097	-1 108
Korekty razem	14 539	5 979	9 096
Zmiana stanu zapasów	-6 235	2 004	5 764
Zmiana stanu należności	6 628	5 913	-7 547
Zmiana stanu zobowiązań	543	-1 776	-950
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-1 864	-1 112	-1 201
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych			
Zmiany w kapitale obrotowym	-929	5 029	-3 934
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych			
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej			
Zapłacony podatek dochodowy			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 595	12 123	14 805

19. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia

W dniu 26 sierpnia 2025 r. podjęta została uchwała zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii W, w liczbie 5.000.000 (pięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Cena emisyjna nowych akcji serii W została ustalona na kwotę 4,60 zł (słownie: cztery złote sześćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii W i wynika z ceny sprzedaży akcji pożyczonych od wybranych akcjonariuszy uzyskanej przez Ipopema Securities SA z siedzibą w Warszawie w wykonaniu umowy inwestycyjnej z dnia 3 lipca 2025 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego odbyło się w ramach kapitału docelowego, na podstawie upoważnienia przyznanego Zarządowi w § 10 statutu Spółki („Statut”). W Uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego, w interesie Spółki Zarząd pozbawił dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii W. Wyłączenie prawa poboru nastąpiło za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej, wyrażoną w uchwale z dnia 22 sierpnia 2025 roku (zgodnie z § 10 ust. 6 Statutu Spółki).

Emisja akcji serii W dokonana została w trybie subskrypcji prywatnej, w ten sposób, że Spółka złoży jednej osobie prawnej ofertę objęcia nowo emitowanych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii W w zamian za wkład pieniężny za cenę emisyjną wynoszącą 4,60 zł (słownie: cztery złote sześćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii W.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przed Sądem Okręgowym IX Wydział Gospodarczy w Lublinie: pozwem z dnia 29 sierpnia 2025 r., zostało wszczęte postępowanie z powództwa akcjonariusza Spółki – osoby fizycznej, z żądaniem:

- stwierdzenia nieważności uchwały nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 lipca 2025 r. w sprawie: zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej,
- ewentualnie uchylenia wskazanej powyżej uchwały.

W związku ze złożonym pozwem, Sąd Okręgowy wydał postanowienie z dnia 10 września 2025 r. w przedmiocie zabezpieczenia roszczeń powoda, poprzez:

- wstrzymanie skuteczności zaskarżonej uchwały nr 5/2025 poprzez nakazanie Zarządowi Spółki oraz Radzie Nadzorczej Spółki powstrzymanie się od wykonywania zaskarżonej uchwały, w szczególności podejmowania jakichkolwiek czynności na podstawie lub w związku z zaskarżoną uchwałą,
- zawieszenie wszelkich postępowań przed właściwymi sądami rejestrowymi dotyczących wpisów do rejestru przedsiębiorców wynikających z zaskarżonej uchwały nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 lipca 2025 r., w szczególności dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach tzw. kapitału docelowego, emisji nowych akcji, emisji warrantów subskrypcyjnych na podstawie zaskarżonej uchwały, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania.

W dniu 4 listopada 2025 roku Sądu Apelacyjnego w Lublinie I Wydział Cywilny, na skutek złożonego przez Spółkę zażalenia, postanowił zmienić ww. postanowienie Sądu Okręgowego w ten sposób, że oddalił w całości wnioski o udzielenie zabezpieczenia roszczenia.

W uzasadnieniu postanowienia Sąd Apelacyjny w całości podzielił argumentację Spółki wskazaną w zażaleniu oraz w odpowiedzi na pozew.

Orzeczenie Sądu Apelacyjnego oznacza, że Spółka może kontynuować działania związane z uchwałą nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 lipca 2025 r., w szczególności dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach tzw. kapitału docelowego.

W dniu 19 listopada 2025 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian statutu Spółki.

Wpłaty na akcje serii W zaprezentowane zostały w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej za 3q2025 w pozycji „Pozostałe kapitały” (kapitał rezerwowi).

20. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie 9 miesięcy 2025 roku nie miało miejsca niespłacenie kredytu lub pożyczki, natomiast zostały naruszone postanowienia umowy kredytu i pożyczki. Naruszenia ilustruje poniższa tabela:

Kowenant	Umowy kredytowe z ING SA	Umowa pożyczki ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF	Wskaźnik osiągnięty w 3Q2025 przez SYNTHAVERSE SA
DSCR	1,2	1,2	0,8
Dług netto / EBITDA	5,5	4,0	8,2

Zarząd spółki ocenia, iż przekroczenie wskaźników ma charakter krótkoterminowy i wynika z przesunięcia realizacji inwestycji, a co za tym idzie, rejestracji produktów na rynkach zbytu. Zarząd spółki pozostaje w kontakcie z głównymi wierzycielami, celem rozwiązania zaistniałej sytuacji.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 30.09.2025							
ING SA Umowa nr 828/2021/00001816/00	PLN	WIBOR 1M plus 1,95 p.p. w skali roku	2026-10-31		441	433	8
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	2026-01-31		1 580	1 580	
ING SA Umowa Wieloproduktowa nr 828/2025/00003206/00		WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	2026-10-30		5 700	5 200	500
ING SA Kredyt w rachunku bieżącym nr 828/2020/00000358/00	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	2027-09-22		7 423	7 423	
SANTANDER SA Kredyt w rachunku bieżącym nr K00003/22	PLN	WIBOR 1M plus 1,8 p.p. w skali roku	2025-12-15		998	998	
MBank SA kredyt w rachunku bieżącym nr 04/047/25/Z/VV	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,50 p.p	2026-06-30		3 410	3 410	
IBM Polska Sp. Z o.o. Umowa pożyczki nr PDL0615B z 01.07.2015	PLN		2017-07-01		17	17	
ING SA Kredyt w rachunku bieżącym nr 828/2020/00000358/00 karty kredytowe			2026-05-31		30	30	
Polski Fundusz Rozwoju S.A. Umowa pożyczki	PLN		2026-07-27		523	523	
ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF Umowa pożyczki	EUR		2026-12-31 do 31.12.2029		59 148		59 148
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 30.09.2025					79 271	19 615	59 657
Stan na 30.09.2024							
ING SA Umowa nr 828/2021/00001816/00	PLN	WIBOR 1M plus 1,95 p.p. w skali roku	2026-10-31		875	469	405
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	2026-01-31		5 000	5 000	
ING SA Umowa Wieloproduktowa nr 828/2024/00002647/00	PLN	WIBOR 1M + marża Banku w wysokości 1,75 p.p	2025-02-28		4 300	4 300	
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		5 949	5 949	
SANTANDER SA Kredyt w rachunku bieżącym nr K00003/22	PLN	WIBOR 1M plus 1,8 p.p. w skali roku	2024-12-13		990	990	

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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		1	1	
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	PLN				1 151	628	523
ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF Umowa pożyczki	EUR		2026-12-31 do 31.12.2029		57 992		57 992
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 30.09.2024					76 275	17 354	58 921
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	2025-06-30		5 000	5 000	
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	2025-09-15		7 687	7 687	
SANTANDER SA Kredyt w rachunku bieżącym nr K00003/22	PLN	WIBOR 1M plus 1,8 p.p. w skali roku	2025-12-15		997	997	
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	PLN				994	628	366
ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF Umowa pożyczki	EUR		2026-12-31 do 31.12.2029		57 547		57 547
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2024					76 808	18 562	58 247

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9/MSR 39):</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 701	2 526	
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	975	7 060	5 419
Zobowiązania z tytułu umowy faktoringu ING Commercial Finance	3 258	5 565	6 665
Inne zobowiązania finansowe	72	784	4 101
Zobowiązania finansowe	7 006	15 935	16 184
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9/MSR 39):</i>			
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń			
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	4 614		729
Zaliczki otrzymane na usługi			
Inne zobowiązania niefinansowe			
Zobowiązania niefinansowe	4 614		729
Zobowiązania krótkoterminowe razem	11 621	15 935	16 913

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

22. 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 30.09.2025 roku						
Stan na początek okresu	356				116	472
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 30.09.2025 roku	356				116	472
za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku						
Stan na początek okresu	376				140	516
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 30.09.2024 roku	376				116	492
za okres od 01.01 do 31.12.2024 roku						
Stan na początek okresu	356				140	496
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	472

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

23. Przychody i koszty operacyjne

23.1. Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Amortyzacja	10 089	5 670	8 090
Świadczenia pracownicze	21 422	18 968	25 786
Zużycie materiałów i energii	9 807	11 025	14 855
Usługi obce	7 772	7 822	10 671
Podatki i opłaty	1 413	1 230	1 680
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w WNiP			
Pozostałe koszty rodzajowe	1 002	1 645	2 222
Koszty według rodzaju razem	51 505	46 360	63 304
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5		6
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-6 329	1 122	5 525
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-8 276	-7 959	-9 364
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	36 904	39 523	59 471

Spółka aktywuje koszty działalności bieżącej związanej z prowadzeniem projektów inwestycyjnych 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.

23.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		195	110
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej			
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych			
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych*			
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych			
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów, WNiP, RAT	116	45	45
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw			
Otrzymane kary i odszkodowania			
Dotacje otrzymane	2 450	1 788	2 264
Inne przychody	295	238	449
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 860	2 267	2 868

23.3. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2024
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	250		
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			
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	62	102	236
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)			
Odpisy aktualizujące wartość aktywów na odroczony podatek dochodowy			
Utworzenie rezerw			
Zapłacone kary i odszkodowania	71	1	1
Protokoły strat	201	109	140
Darowizny		15	114
Inne koszty	1 909	2 049	2 237
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 493	2 275	2 727

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

24.1. Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Spośród trzech kategorii aktywów finansowych, które przewiduje standard MSSF 9:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

ustalenie strat z tytułu utraty wartości ze względu na ryzyko kredytowe dotyczy tylko dwóch pierwszych. Jeśli ryzyko kredytowe składnika aktywów finansowych jest niewielkie oraz gdy wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia do dnia oceny nie był znaczący, spółka szacuje straty kredytowe biorąc pod uwagę tylko zdarzenia niewykonania zobowiązania mogące nastąpić w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Jeśli jednak ryzyko kredytowe danego składnika aktywów znacząco wzrosło od dnia początkowego ujęcia, należy szacować straty ze zdarzeń, jakie mogą wystąpić w okresie całego życia instrumentu.

Wg MSSF 9 od momentu ujęcia składnika aktywów finansowych w bilansie Spółka szacuje oczekiwane straty kredytowe w oparciu o następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- Etap 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niespłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- Etap 2 – salda, dla których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- Etap 3 – salda z utratą wartości.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje:

- w modelu ogólnym – poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności, implikowane z rynkowych kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych, dla podmiotów o danym ratingu i z danego sektora,

w modelu uproszczonym – historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów oraz dwustopniowe podejście (jakościowe i ilościowe) do uwzględnienia wpływu czynników makroekonomicznych na stopy odzysku.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy) ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych. Dla zakupionych i powstałych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment początkowego ujęcia (POCI) korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się jako zysk z tytułu odwrócenia utraty wartości w pozostałych przychodach operacyjnych.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24.2. Przychody finansowe

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	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			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			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	12	195	299
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	12	195	299
<i>Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału*</i>			
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	12	195	321

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24.3. Koszty finansowe

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	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	383	251	343
Kredyty w rachunku kredytowym	522	657	878
Kredyty w rachunku bieżącym	577	251	414
Pożyczki	1 088	420	818
Dłużne papiery wartościowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	550	478	651
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 119	2 056	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			
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych</i>			
<i>Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału*</i>			
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek*	64		
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności*			
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży*			
Inne koszty finansowe			
Koszty finansowe razem	3 184	2 056	3 105

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego związanego z prowadzeniem projektów inwestycyjnych ONKO. W okresie 9 miesięcy 2025 roku aktywowano kwotę 4.357 tys. odsetek i prowizji 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 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

25. Odroczone podatki dochodowe

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 30.09.2025						
Aktywa:						
Wartości niematerialne						
Rzeczowe aktywa trwałe	209					209
Nieruchomości inwestycyjne						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zapasy	563	-26				537
Należności z tytułu dostaw i usług	163					163
Aktywa z tytułu umowy						
Inne aktywa						
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	5				42
Rezerwy na świadczenia pracownicze	264	89				354
Pozostałe rezerwy	22	664				686
Pochodne instrumenty finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	100					100
Zobowiązania z tytułu umowy						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20	-20				
Inne zobowiązania						
Inne:						
Nierozliczone straty podatkowe	686	1 254				1 940
Razem	2 064	1 966				4 030
Stan na 30.09.2024						
Aktywa:						
Wartości niematerialne						
Rzeczowe aktywa trwałe	297					297
Nieruchomości inwestycyjne						
Pochodne instrumenty finansowe						
Zapasy	686	-97				589
Należności z tytułu dostaw i usług	175	-12				163
Aktywa z tytułu umowy						
Inne aktywa						
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10	-5				5

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	262	75				337
Pozostałe rezerwy	27	-5				22
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	-483				2 200
Razem	4 146	-528				3 618
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 – 30.09.2025	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 30.09.2025						
Aktywa:						
Wartości niematerialne						
Rzeczowe aktywa trwałe	190	-116				73
Nieruchomości inwestycyjne	1 105					1 105
Pochodne instrumenty finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	101	-93				8
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	1 395	-209				1 186
Stan na 30.09.2024						
Aktywa:						
Wartości niematerialne						
Rzeczowe aktywa trwałe	280	-69				211
Nieruchomości inwestycyjne	1 105					1 105
Pochodne instrumenty finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług		79				79
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	10				1 395

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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		
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						
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 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

26. Umowy gwarancji finansowej i zobowiązania warunkowe

W okresie 9 miesięcy 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:

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Postępowanie przed Sądem Okręgowym IX Wydział Gospodarczy w Lublinie: pozwem z dnia 29 sierpnia 2025 r., zostało wszczęte postępowanie z powództwa akcjonariusza Spółki- osoby fizycznej, z żądaniem:

a) stwierdzenia nieważności uchwały nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 lipca 2025 r. w sprawie: zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej,

b) ewentualnie uchylenia wskazanej powyżej uchwały.

W związku ze złożonym pozwem, Sąd Okręgowy wydał postanowienie z dnia 10 września 2025 r. w przedmiocie zabezpieczenia roszczeń powoda, poprzez:

a) wstrzymanie skuteczności zaskarżonej uchwały nr 5/2025 poprzez nakazanie Zarządowi Spółki oraz Radzie Nadzorczej Spółki powstrzymanie się od wykonywania zaskarżonej uchwały, w szczególności podejmowania jakichkolwiek czynności na podstawie lub w związku z zaskarżoną uchwałą,

b) zawieszenie wszelkich postępowań przed właściwymi sądami rejestrowymi dotyczących wpisów do rejestru przedsiębiorców wynikających z zaskarżonej uchwały nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 lipca 2025 r., w szczególności dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach tzw. kapitału docelowego, emisji nowych akcji, emisji warrantów subskrypcyjnych na podstawie zaskarżonej uchwały, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania.

Spółka wskazuje, że nie zgadza się z żądaniem pozwu i wydanym na jego podstawie przez Sąd Okręgowy postanowieniem w całości, w tym z założonymi skutkami postanowienia, w związku z czym podjęte zostały stosowne kroki prawne w sposób przewidziany przez obowiązujące przepisy, których celem jest uchylenie postanowienia w całości – z uwagi na jego bezzasadność.

Spółka nie zgadza się z pozwem w całości i złożyła na niego odpowiedź, celem doprowadzenia do oddalenia powództwa w całości – z uwagi na jego bezzasadność.

W dniu 4 listopada 2025 roku Sądu Apelacyjnego w Lublinie I Wydział Cywilny, na skutek złożonego przez Spółkę zażalenia, postanowił zmienić ww. postanowienie Sądu Okręgowego w ten sposób, że oddalił w całości wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia.

W uzasadnieniu postanowienia Sąd Apelacyjny w całości podzielił argumentację Spółki wskazaną w zażaleniu oraz w odpowiedzi na pozew.

Orzeczenie Sądu Apelacyjnego oznacza, że Spółka może kontynuować działania związane z uchwałą nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 lipca 2025 r., w szczególności dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach tzw. kapitału docelowego.

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

27. Działalność zaniechana

W Spółce nie występuje działalność zaniechana.

28. 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 30.06.2025 r. to:

Hurtap S.A. – podmiot jest jednostką kontrolowaną przez Pana Wiktora Napiórę (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),

MEDI&MORE Farmacja i Medycyna Sp. Zoo – podmiot jest jednostką kontrolowaną Investcare 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 za 3Q2025	Zakupy za 3Q2025	Należności-saldo na dzień 30.09.2025	Pożyczki udzielone - saldo na dzień 30.09.2025	Pożyczki otrzymane - saldo na dzień 30.09.2025	Zobowiązania - saldo na dzień 30.09.2025	Cesja wierzycielności
Hurtap S.A.	271		76				2 001
Lubfarm S.A.	18		3				
Investcare SA	166		63				
Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A.							
Razem	456		142				2 001

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.09.2025 miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 9 miesięcy 2025 roku:

a) Podpisanie protokołu odbioru linii technologicznej w Zakładzie produkcyjnym Onko BCG

W dniu 16 października 2025 r. SYNTHAVERSE SA podpisała z MAQUINARIA INDUSTRIAL DARA S.L. z siedzibą w Granolles, Hiszpania protokół odbioru linii technologicznej do mycia, depyrogenizacji, rozlewu aseptycznego, liofilizacji i zamykania fiolek) w ramach strategicznego projektu: "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").

Podpisanie Protokołu Odbioru oznacza potwierdzenie, że Linia Technologiczna została wytworzona, dostarczona, zainstalowana, uruchomiona oraz skwalifikowana zgodnie ze specyfikacją użytkownika (URS) a także wymaganiami EU GMP oraz FDA.

Na Linii Technologicznej wytworzono 3 pierwsze serie techniczne produktu leczniczego Onko BCG, potwierdzając wydajność powyżej 99% i gotowość Linii Technologicznej do stabilnego, powtarzalnego i wydajnego procesu produkcyjnego.

Wielkość serii technicznej uzyskanej na Linii Produkcyjnej przekracza 6.000 fiolek na serię, co w porównaniu do aktualnie produkowanych 3.000 fiolek na dotychczasowej infrastrukturze oznacza 2-krotne zwiększenie mocy produkcyjnych produktu leczniczego Onko BCG (o zwiększeniu wielkości serii na dotychczasowej infrastrukturze z 1.600 na 3.000 fiolek Emitent informował w rb 24/2025).

Emitent dąży do zwiększenia serii na nowej Linii Produkcyjnej do 30.000 fiolek na serię.

Kolejnym etapem niezbędnym do rozpoczęcia sprzedaży produktów leczniczych z Zakładu Produkcyjnego Onko BCG będzie uzyskanie rozszerzenia zezwolenia na wytwarzanie obejmujące nowy Zakład Produkcyjny Onko BCG po inspekcji Głównego Inspektora Farmaceutycznego („GIF"), co planowane jest na czwarty kwartał 2025 roku, lub – w zależności od możliwości GIF – pierwszy kwartał roku 2026.

b) Informacja o uchyleniu przez sąd zabezpieczenia roszczenia

W sprawie powództwa o stwierdzenie nieważności względnie o uchylenie w całości uchwały nr 5/2025 z dnia 31 lipca 2025 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Sąd Okręgowy w Lublinie IX Wydział Gospodarczy wydał postanowienie w sprawie zabezpieczenia roszczenie powoda, poprzez:

- wstrzymanie skuteczności zaskarżonej uchwały nr 5/2025 poprzez nakazanie Zarządowi Spółki oraz Radzie Nadzorczej Spółki powstrzymanie się od wykonywania zaskarżonej uchwały, w szczególności podejmowania jakichkolwiek czynności na podstawie lub w związku z zaskarżoną uchwałą,
- zawieszenie wszelkich postępowań przed właściwymi sądami rejestrowymi dotyczących wpisów do rejestru przedsiębiorców wynikających z zaskarżonej uchwały nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 lipca 2025 r., w szczególności dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach tzw. kapitału docelowego, emisji nowych akcji, emisji warrantów subskrypcyjnych na podstawie zaskarżonej uchwały,

-do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego,

W dniu 4 listopada 2025 roku Sądu Apelacyjnego w Lublinie I Wydział Cywilny, na skutek złożonego przez Spółkę zażalenia, postanowił zmienić ww. postanowienie Sądu Okręgowego w ten sposób, że oddalił w całości wnioski o udzielenie zabezpieczenia roszczenia.

W uzasadnieniu postanowienia Sąd Apelacyjny w całości podzielił argumentację Spółki wskazaną w zażaleniu oraz w odpowiedzi na pozew.

Orzeczenie Sądu Apelacyjnego oznacza, że Spółka może kontynuować działania związane z uchwałą nr 5/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 lipca 2025 r., w szczególności dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach tzw. kapitału docelowego.

Spółka podtrzymuje ocenę, że pozew o stwierdzenie nieważności względnie o uchylenie w całości ww. uchwały jest bezzasadny i Zarząd podejmuje stosowne kroki prawne celem ochrony uzasadnionego interesu Spółki.

c) Otrzymanie istotnej informacji o rejestracji na terytorium Holandii produktu leczniczego na bazie dossier rejestracyjnego Onko BCG

Dnia 12 listopada 2025 Spółka otrzymała informację od BMODESTO B.V. z siedzibą w Lelystad, Holandia o wydaniu certyfikatu rejestracyjnego (MA – Marketing Authorization) na terytorium Holandii dla produktu leczniczego wytwarzanego przez SYNTHAVERSE SA pod nazwą handlową Onko BCG.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

BModesto, na mocy udzielonej licencji przez Spółkę do dossier rejestracyjnego Onko BCG, złożył wniosek oraz uzyskał pozwolenie na dopuszczenie tego produktu do obrotu w Holandii.

Otrzymanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu na bazie dossier rejestracyjnego Onko BCG w kolejnym kraju jest zarówno potwierdzeniem spełniania wysokich europejskich norm jakości, skuteczności i bezpieczeństwa Produktu, jak również świadczy o kompletności dossier rejestracyjnego. Spółka konsekwentnie realizuje strategię ekspansji na kolejne rynki Europy. Wytwarzany przez Emitenta produkt leczniczy Onko BCG zarejestrowany jest we Francji, Niemczech, Szwajcarii, Rumunii, Ukrainie, Urugwaju, Bośni i Hercegowinie i na Malcie.

Rejestracja przez sąd zmiany statutu emitenta

d) **Rejestracja przez sąd zmiany statutu emitenta**

W dniu 19 listopada 2025 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian statutu Spółki.

Zmiana Statutu Spółki jest konsekwencją podjęcia przez Zarząd Spółki w dniu 26 sierpnia 2025 r. uchwały nr 6/2025 („Uchwała Emisyjna”) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii W w liczbie 5.000.000 (pięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i cenie emisyjnej 4,60 zł (słownie: cztery złote sześćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii W.

Aktualna wysokość kapitału zakładowego wynosi 7 577 057,50 zł (słownie: siedem milionów pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy). Kapitał zakładowy składa się z 57 357 321 akcji zwykłych na okaziciela oraz 18 413 254 akcji imiennych uprzywilejowanych co do prawa głosu w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wartość nominalna akcji wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy).

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 94 183 829.

Wysokość kapitału docelowego pozostałego do objęcia w związku z podjęciem Uchwały Emisyjnej wynosi 500 000 zł (pięćset tysięcy złotych).

Zmiana Statutu Spółki polega na zmianie § 9 ust. 1 Statutu w taki sposób, że otrzymał on następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.577.057,50 zł (słownie: siedem milionów pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 75.770.575 (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy pięćset siedemdziesiąt pięć) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w tym:

a) 17.188.640 (siedemnaście milionów sto osiemdziesiąt osiem tysięcy sześćset czterdzieści) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, w tym 12.891.480 (dwanaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt) akcji o numerach od 1 (jeden) do 12.891.480 (dwanaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt) oraz 4.297.160 (cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt) akcji o numerach od 17.188.641 (siedemnaście milionów sto osiemdziesiąt osiem tysięcy sześćset czterdzieści jeden) do 21.485.800 (dwadzieścia jeden milionów czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy osiemset),

b) 5.066.125 (pięć milionów sześćdziesiąt sześć tysięcy sto dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A, w tym 4.297.160 (cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt) akcji o numerach od nr 12.891.481 (dwanaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt jeden) do nr 17.188.640 (siedemnaście milionów sto osiemdziesiąt osiem tysięcy sześćset czterdzieści) oraz 768.965 (siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć) akcji o numerach od 21.485.801 (dwadzieścia jeden milionów czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy osiemset jeden) do 22.254.765 (dwadzieścia dwa miliony dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt pięć),

c) 1.462.537 (milion czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści siedem) akcji imiennych uprzywilejowanych serii B, w tym 196.000 (sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji o numerach od 5.012.854 (pięć milionów dwanaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery) do 5.208.853 (pięć milionów dwieście osiem tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy), 951.690 (dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) akcji o numerach od 5.404.854 (pięć milionów czterysta cztery tysiące osiemset pięćdziesiąt cztery) do 6.356.543 (sześć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset czterdzieści trzy) oraz 314.847 (trzysta czternaście tysięcy osiemset czterdzieści siedem) akcji o numerach od 6.636.389 (sześć milionów sześćset trzydzieści sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć) do nr 6.951.235 (sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście trzydzieści pięć)

d) 6.282.698 (sześć milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, w tym 5.012.853 (pięć milionów dwanaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy) akcji o numerach od 1 (jeden) do 5.012.853 (pięć milionów dwanaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy), 196.000 (sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji od nr 5.208.854 (pięć milionów dwieście osiem tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery) do nr 5.404.853 (pięć milionów czterysta cztery tysiące osiemset pięćdziesiąt trzy), 279.845 (dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset czterdzieści pięć) akcji od nr 6.356.544 (sześć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset czterdzieści cztery) do nr 6.636.388 (sześć milionów sześćset trzydzieści sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt osiem) oraz 794.000 (siedemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące) akcji od nr 6.951.236 (sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście trzydzieści sześć) do nr 7.745.235 (siedem milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy dwieście trzydzieści pięć)

e) 848.330 (osiemset czterdzieści osiem tysięcy trzysta trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 (jeden) do 848 330 (osiemset czterdzieści osiem tysięcy trzysta trzydzieści),

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

f) 7.712.080 (siedem milionów siedemset dwanaście tysięcy osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 1 (jeden) do 7 712 080 (siedem milionów siedemset dwanaście tysięcy osiemdziesiąt).

g) 5.700.000 (pięć milionów siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 1 (jeden) do 5.700.000 (pięć milionów siedemset tysięcy),

h) 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 1 (jeden) do 850.000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy),

i) 2.495.400 (dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od 1 (jeden) do 2.495.400 (dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta),

j) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o numerach od 1 (jeden) do 2.000.000 (dwa miliony),

k) 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o numerach od 1 (jeden) do 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy),

l) 1.900.000 (jeden milion dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N, o numerach od 1 (jeden) do 1.900.000 (jeden milion dziewięćset tysięcy),

ł) 4.104.600 (cztery miliony sto cztery tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o numerach od 1 (jeden) do 4.104.600 (cztery miliony sto cztery tysiące sześćset),

m) 4.800.000 (cztery miliony osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P, o numerach od 1 (jeden) do 4.800.000 (cztery miliony osiemset tysięcy),

n) 1.734.798 (milion siedemset trzydzieści cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii R, o numerach od 1 (jeden) do 1.734.798 (milion siedemset trzydzieści cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt osiem),

o) 1.265.202 (milion dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii S, o numerach od 1 (jeden) do 1.265.202 (milion dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście dwa).

p) 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii U, o numerach od 1 (jeden) do 5.000.000 (pięć milionów),

r) 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii W, o numerach od 1 (jeden) do 5.000.000 (pięć milionów)."

Zmiana statutu została dokonana na podstawie uchwały nr 6/2025 Zarządu Spółki z dnia 26 sierpnia 2025 r., której tekst został przekazany do publicznej wiadomości wraz z raportem bieżącym nr 22/2025 z dnia 26 sierpnia 2025 r.

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

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 30.09.2025 wyniosła 4.030. 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.

31. 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:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30.09.2025 r. – 4,2692 PLN/EUR; na dzień 30.09.2024 4,2791 oraz na dzień 31.12.2024 4,2730 PLN/EUR,
- pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiąca: 3Q 2025 – 4,2365 PLN/EUR; 3Q 2024 - 4,3022 PLN/EUR. oraz na dzień 01.01 - 31.12.2024 4,3042 PLN/EUR

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2024	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 31.12.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	24 503	42 508	71 756	5 784	9 880	16 671
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-12 033	2 976	12 426	-2 840	692	2 887
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-15 205	1 115	9 642	-3 589	259	2 240
Zysk (strata) netto	-13 030	578	7 550	-3 076	134	1 754
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-13 030	578	7 550	-3 076	134	1 754
Zysk na akcję (PLN; EUR)	-0,18	0,01	0,11	-0,04	0,00	0,02
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	-0,18	0,01	0,11	-0,04	0,00	0,02
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2365	4,3022	4,3042
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 595	12 123	14 805	-377	2 818	3 440
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 388	-20 108	-25 888	-4 340	-4 674	-6 015
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	19 575	8 795	9 668	4 621	2 044	2 246
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-408	810	-1 415	-96	188	-329
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2365	4,3022	4,3042
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	304 460	290 326	298 622	71 316	67 848	69 886
Zobowiązania długoterminowe	133 934	134 633	134 180	31 372	31 463	31 402
Zobowiązania krótkoterminowe	39 961	41 936	2 742	9 360	9 800	642
Kapitał własny	130 565	113 757	121 471	30 583	26 584	28 428
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	130 565	113 757	121 471	30 583	26 584	28 428
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2692	4,2791	4,2730

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

Zdarzenia te zostały opisane w punkcie 3 i 29.

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

Zdarzenia takie zostały opisane w punkcie 3 i 29.

34. 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.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

35. 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 28.11.2025 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Dariusz Kucowicz w tym:	5 067 719	9 840 724	6,69%	10,45%
poprzez Medicare-Galenica Sp. z o.o.	2 000 000	4 000 000	2,64%	4,25%
poprzez Investcare S.A.	2 773 005	5 546 010	3,66%	5,89%
poprzez Pharmacy Solutions Sp. z o. o.	64 282	64 282	0,08%	0,07%
Wiktor Napióra	5 084 224	9 857 229	6,71%	10,47%
Waldemar Sierocki	4 572 256	9 107 340	6,03%	9,67%
Przemysław Sierocki	4 785 083	9 082 243	6,32%	9,64%
AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna, w tym:	5 195 000	5 195 000	6,86%	5,52%
poprzez Fundusz Value FIZ z wydzielonym subfunduszem 1	5 000 000	5 000 000	6,60%	5,31%
Pozostali <5%	51 066 293	46 101 293	67,40%	54,26%
RAZEM	75 770 575	89 183 829	100,00%	100,00%

36. 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 30.09.2025	Liczba głosów na 30.09.2025	Zmiana w stanie posiadania akcji	Zmiana liczby głosów w Spółce	Liczba akcji na 28.11.2025	Liczba głosów na 28.11.2025
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
Artur Chodkowski*	0	0	b.z.	b.z.	0	0
RADA NADZORCZA						
Jarosław Błaszczak	72 505	72 505	b.z.	b.z.	72 505	72 505
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:	5 067 719	9 840 724	b.z.	b.z.	5 067 719	9 840 724
poprzez Medicare Galenica Sp. z o.o.	2 000 000	4 000 000	b.z.	b.z.	2 000 000	4 000 000
poprzez Investcare S.A.	2 773 005	5 546 010	b.z.	b.z.	2 773 005	5 546 010
poprzez Pharmacy Solutions Sp. z o. o.	64 282	64 282	b.z.	b.z.	64 282	64 282
Konrad Milterski	66 522	66 522	-25 233	-25 233	41 289	41 289
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

*Artur Chodkowski powołany na v-ce Prezesa Zarządu od 01.10.2025r

37. 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.

Nazwa:	SYNTHAVERSE S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

38. 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 ryzykiem związanym z nieterminowym zakończeniem inwestycji Zakładu Onko BCG oraz osiągnięciem parametrów ilościowych i jakościowych w nowym zakładzie produkcyjnym, powstaje ryzyko nieterminowej obsługi pożyczki od ACP Credit. Obsługa ta uzależniona jest od zgodnego z planem zakończenia i komercjalizacji tejże inwestycji. Spółka na bieżąco analizuje sytuację z realizacji inwestycji, dodatkowo bieżący nadzór i kontrola nad przepływem środków pieniężnych jak i kontakt z ACP Credit mityguje to ryzyko do minimum.

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.

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.

39. 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 okres 9 miesięcy 2025 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 9 miesięcy zakończony 30.09.2025 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28.11.2025 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28.11.2025	Mieczysław Starkowicz	Prezes Zarządu	
28.11.2025	Jakub Winkler	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28.11.2025	Katarzyna Krukowska	Główny Księgowy	