

**JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY  
SYNERGA.fund S.A.  
(dawniej: SILVA CAPITAL GROUP S.A.)  
za III kwartał 2017 roku**

---



Kraków, dnia 10 listopada 2017 roku

Raport SYNERGA.fund S.A. (dawniej: Silva Capital Group S.A.) za III kwartał 2017 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załączniku nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla SYNERGA.fund Spółka Akcyjna pełni ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Rącznej 66B, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000437337



## SYNERGA.fund Spółka Akcyjna (dawniej: Silva Capital Group Spółka Akcyjna), zwanej dalej: „Spółka”, „SCG S.A.”, „Emitent”

ul. Malwowa 30, 30-611 Kraków  
tel./fax: 12 654 05 19

Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000370642  
Kapitał zakładowy: 27.310.000,00 zł opłacony w całości

Strona internetowa: <http://synergafund.com.pl>;  
Adres e-mail: [biuro@synergafund.com.pl](mailto:biuro@synergafund.com.pl)

Organy Spółki – stan na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 10 listopada 2017 roku:

### Zarząd:

Stan na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 10 listopada 2017 roku: Dawid Zieliński – Prezes Zarządu

W trzecim kwartale 2017 roku nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu. W dniu 13 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 1/07/2017 odwołała z dniem 13 lipca 2017 roku Pana Tomasza Wykurz z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu Emitenta, o czym Emitent poinformował raportem bieżącym EBI nr 15/2017 z dnia 13 lipca 2017 r.

W dniu 13 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 2/07/2017 powołała z dniem 13 lipca 2017 roku Pana Dawida Zielińskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emitenta, o czym Emitent poinformował raportem bieżącym EBI nr 16/2017 z dnia 13 lipca 2017 r.

### Rada Nadzorcza:

Stan na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 10 listopada 2017 roku:

Izabela Zielińska	–	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Staniszevska	–	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Górski	–	Członek Rady Nadzorczej
Dominik Waligórski	–	Członek Rady Nadzorczej
Roman Tworzydło	–	Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

## I. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## A. BILANS (w PLN)

AKTYWA	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>0,00</b>	<b>239 200,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>239 200,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	239 200,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>27 066,95</b>	<b>661 500,36</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>35 196,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	35 196,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>26 980,39</b>	<b>563 919,63</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	26 980,39	563 919,63
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	1 659,01
– do 12 miesięcy	0,00	1 659,01
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	25 831,84	9 723,98
c) inne	1 148,55	552 536,64
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>86,56</b>	<b>52 646,73</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	86,56	52 646,73
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	48 165,67
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	48 165,67
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	86,56	4 481,06
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	86,56	4 481,06
– inne środki pieniężne	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>9 738,00</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>27 066,95</b>	<b>900 700,36</b>

PASywa	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-232 473,03</b>	<b>533 962,41</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>27 310 000,00</b>	<b>27 310 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>18 344 521,07</b>	<b>18 344 521,07</b>
– nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	18 344 521,07	18 344 521,07
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-45 772 352,97</b>	<b>-42 808 963,95</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-114 641,13</b>	<b>-2 311 594,71</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>259 539,98</b>	<b>366 737,95</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>20 161,29</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
– długoterminowa	0,00	0,00
– krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	20 161,29
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	0,00	20 161,29
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>259 539,98</b>	<b>181 516,66</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	259 539,98	181 516,66
a) kredyty i pożyczki	125 976,64	7 402,13
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	86 492,34	92 266,19
– do 12 miesięcy	86 492,34	92 266,19
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	26 309,60	66 071,03
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	20 761,40	15 777,31
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>165 060,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	165 060,00
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	0,00	165 060,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>27 066,95</b>	<b>900 700,36</b>

**B. Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy) (w PLN)**

Wyszczególnienie	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>25 359,00</b>	<b>35 196,00</b>	<b>25 359,00</b>	<b>35 196,00</b>
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 359,00	35 196,00	25 359,00	35 196,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>75 561,32</b>	<b>80 210,01</b>	<b>251 226,24</b>	<b>197 496,13</b>
I. Amortyzacja	59 800,07	59 800,00	179 400,05	179 400,00
II. Zużycie materiałów i energii	28,00	0,00	554,00	199,50
III. Usługi obce	12 977,99	13 664,95	56 788,93	8 572,85
IV. Podatki i opłaty, w tym:	350,00	6 745,06	400,00	9 323,78
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 405,26	0,00	13 283,26	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	800,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>-50 202,32</b>	<b>-45 014,01</b>	<b>-225 867,24</b>	<b>-162 300,13</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>41 264,62</b>	<b>54 672,21</b>	<b>124 794,85</b>	<b>144 340,41</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	41 264,62	41 265,00	123 794,62	123 795,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	13 407,21	1 000,23	20 545,41
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>4 209,08</b>	<b>368,96</b>	<b>22 911,71</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	4 209,08	368,96	22 911,71
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>-8 937,70</b>	<b>5 449,12</b>	<b>-101 441,35</b>	<b>-40 871,43</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>475,67</b>	<b>0,00</b>	<b>48 621,68</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	215,67	0,00	20 848,06
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	260,00	0,00	260,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	490,59
V. Inne	0,00	0,00	0,00	27 023,03
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>4 912,26</b>	<b>1 767 392,72</b>	<b>13 199,78</b>	<b>2 319 344,96</b>
I. Odsetki, w tym:	3 930,66	-460,83	11 253,97	8 719,58
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 767 846,23	0,00	1 767 846,23
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	1 377,13
IV. Inne	981,60	7,32	1 945,81	541 402,02
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-13 849,96</b>	<b>-1 761 467,93</b>	<b>-114 641,13</b>	<b>-2 311 594,71</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-13 849,96</b>	<b>-1 761 467,93</b>	<b>-114 641,13</b>	<b>-2 311 594,71</b>



**C. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (funduszu) WŁASNYM**

wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-117 831,90</b>	<b>2 845 557,12</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>-117 831,90</b>	<b>2 845 557,12</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>27 310 000,00</b>	<b>27 310 000,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>27 310 000,00</b>	<b>27 310 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>18 344 521,07</b>	<b>18 344 521,07</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	<b>0,00</b>
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	<b>0,00</b>
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– wynik na transakcjach dotyczących akcji własnych	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>18 344 521,07</b>	<b>18 344 521,07</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	<b>0,00</b>
– zbycia środków trwałych	0,00	<b>0,00</b>
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-42 808 963,95</b>	<b>-43 023 949,02</b>
<b>6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>214 985,07</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	214 985,07

– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	214 985,07
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	<b>0,00</b>
– podział zysku na kapitał zapasowy	0,00	<b>0,00</b>
<b>6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-42 808 963,95</b>	<b>-42 808 963,95</b>
<b>6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>42 808 963,95</b>	<b>42 808 963,95</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>42 808 963,95</b>	<b>42 808 963,95</b>
a) zwiększenie z tytułu	2 963 389,02	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2 963 389,02	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
<b>6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>45 772 352,97</b>	<b>42 808 963,95</b>
<b>6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-45 772 352,97</b>	<b>-42 808 963,95</b>
<b>7. Wynik netto</b>	<b>-114 641,13</b>	<b>-1 761 467,93</b>
a) zysk netto	0,00	<b>0,00</b>
b) strata netto	-114 641,13	-1 761 467,93
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-3 190,77</b>	<b>4 607 025,05</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-232 473,03</b>	<b>533 962,41</b>

**D. RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN) (metoda pośrednia)**

wyszczególnienie	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-13 849,96</b>	<b>-1 761 467,93</b>	<b>-114 641,13</b>	<b>-2 311 594,71</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>9 598,17</b>	<b>954 076,94</b>	<b>12 771,90</b>	<b>1 574 598,93</b>
1. Amortyzacja	59 800,07	59 800,00	179 400,05	179 400,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 556,94	-80,90	2 038,69	-20 289,67
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	1 021 136,23	0,00	1 020 645,64
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-4 500,00	0,00
16. Zmiana stanu zapasów	0,00	-35 196,00	0,00	-35 196,00
7. Zmiana stanu należności	-370,45	650 515,32	-7 204,00	654 982,84
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 009,51	-112 194,76	-33 167,84	-126 481,29
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-41 265,00	-629 902,95	-123 795,00	-98 462,59
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-4 251,79</b>	<b>-807 390,99</b>	<b>-101 869,23</b>	<b>-736 995,78</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>69 366,02</b>	<b>0,00</b>	<b>69 366,02</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	10 000,00	0,00	10 000,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	59 366,02	0,00	59 366,02
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	59 366,02	0,00	59 366,02
– zbycie aktywów finansowych	0,00	1 372,48	0,00	1 372,48
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	56 353,79	0,00	56 353,79
– odsetki	0,00	1 639,75	0,00	1 639,75
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>67 950,00</b>	<b>0,00</b>	<b>102 350,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	67 950,00	0,00	102 350,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	67 950,00	0,00	102 350,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	67 950,00	0,00	102 350,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>0,00</b>	<b>1 416,02</b>	<b>0,00</b>	<b>-32 983,98</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>100,00</b>	<b>7 542,78</b>	<b>80 100,00</b>	<b>14 218,16</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	100,00	7 542,78	80 100,00	14 218,16
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>6 374,39</b>	<b>0,00</b>	<b>18 726,56</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	6 333,85	0,00	16 932,43
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	-1 753,59	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	1 794,13	0,00	1 794,13
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>100,00</b>	<b>1 168,39</b>	<b>80 100,00</b>	<b>-4 508,40</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+/-C.III)</b>	<b>-4 151,79</b>	<b>-804 806,58</b>	<b>-21 769,23</b>	<b>-774 488,16</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-4 151,79</b>	<b>-804 806,58</b>	<b>-21 769,23</b>	<b>-774 488,16</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 238,35</b>	<b>809 287,64</b>	<b>21 855,79</b>	<b>778 969,22</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>86,56</b>	<b>4 481,06</b>	<b>86,56</b>	<b>4 481,06</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

### Sprawozdanie finansowe

- Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny i zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.
- Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w złotych.

### Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do

używania na potrzeby jednostki o wartości powyżej 3 500,00 zł. Aktywa o wartości do 3 500,00 złotych netto zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia (lub kosztów wytworzenia) pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania i nalicza się wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przy zastosowaniu metody liniowej.

## **Rzeczowe aktywa trwałe**

### **Środki trwałe**

Za środki trwałe uznaje się składniki majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki o wartości przekraczającej 3 500,00 zł. Aktywa o wartości do 3 500,00 złotych netto zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (lub kosztów wytworzenia) pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania i nalicza się wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych a także ustalonych indywidualnie zgodnie z art. 16j-16m ww. ustawy. Amortyzację oblicza się przy zastosowaniu metody liniowej.

### **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

## **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka rozlicza długoterminowe rozliczenia międzyokresowe analogicznie do krótkoterminowych. Za długoterminowe rozliczenia międzyokresowe uważa się aktywa przypadające do rozliczenia w okresie dłuższym niż 12 miesięcy po dniu bilansowym.

### **Należności krótkoterminowe**

Obejmują one należności krótkoterminowe, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień powstania należności wycenia się w wartości nominalnej.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności po kursie średnim ustalonym dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień.

Operacje zapłaty należności na rachunku bankowym wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z którego usług Spółka korzysta.

Inwentaryzację należności przeprowadza się:

- należności handlowych i innych - w drodze potwierdzenia sald;
- należności spornych i wątpliwych, należności wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych oraz z tytułów publicznoprawnych – w drodze weryfikacji ich stanu.

## **Inwestycje**

- **Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje** wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- **Udziały w jednostkach powiązanych** wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- **Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według ceny nabycia albo ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.
- **Inwestycje majątkowe**, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- **Instrumenty finansowe** przeznaczone do obrotu oraz instrumenty zakwalifikowane do sprzedaży są wyceniane wg wartości nabycia albo wartości godziwej.

Jeżeli wartość godziwa nie jest możliwa do ustalenia wyceny to dokonują się jej w cenie nabycia. Do ustalenia wartości godziwej stosuje się kurs akcji na rynku New Connect z dnia bilansowego dla akcji notowanych na New Connect, a dla akcji notowanych na GPW kurs akcji na rynku GPW z dnia bilansowego.

Skutki wyceny instrumentów zaklasyfikowanych jako długoterminowe aktywa finansowe odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny (wycena in plus), wycena in minus w pierwszej kolejności najpierw obniża kapitał z aktualizacji wyceny (do zera), a w przypadku, gdy przekroczy wartość kapitału skutki wyceny w części nie pokrytej ujmowane są w koszty okresu.

Skutki wyceny krótkoterminowych aktywów finansowych odnoszone są w wynik okresu.

### **Kapitały własne**

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do KRS. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna).

Na kapitał własny w pozycji „zyski i straty z lat ubiegłych” odnosi się:

- korekty popełnionych w poprzednich latach błędów podstawowych w następstwie których sprawozdania finansowego za rok lub lata poprzednie nie można uznać za przedstawiające sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy w sposób rzetelny i jasny,
- skutki zmian zasad wyceny.

### **Rezerwy**

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.

### **Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Spółka ustala rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości.

### **Zobowiązania długo i krótkoterminowe**

Zobowiązania wyceniane są:

- na dzień ich powstania według wartości nominalnej, a jeżeli są wyrażone w walucie obcej podlegają przeliczeniu według kursu średniego NBP na ten dzień lub po kursie ustalonym w innym wiążącym jednostkę dokumencie (np. celnym),
- na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty (tj. wraz z odsetkami oszacowanymi we własnym zakresie z uwzględnieniem not odsetkowych otrzymanych od kontrahentów). Zobowiązania wyrażone w walutach przelicza się według kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP na ten dzień.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności oraz odnoszenie ich skutków finansowych obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,

- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do odpisów amortyzacyjnych - umorzeniowych pozostałe przychody operacyjne; do środków trwałych i kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł zasady te stosuje się odpowiednio w odniesieniu także do przyjętych nieodpłatnie (także w formie darowizny) środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności kwoty kosztów, które dotyczą danego roku obrotowego, a które nie zostały jeszcze przez kontrahenta zafakturowane. Spółka ujmuje w szczególności w okresach miesięcznych koszty badania bilansu.

### **III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

#### **Zmiany w składzie organów SYNERGA.fund S.A. (dawniej: SILVA CAPITAL GROUP S.A.)**

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie organów Emitenta.

#### **Zarząd**

W okresie sprawozdawczym były zmiany w składzie Zarządu Emitenta. W dniu 13 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza:

- odwołała Pana Tomasza Wykurz z pełnionej funkcji,
- a na Prezesa Zarządu powołała Pana Dawida Zielińskiego.

#### **Rada Nadzorcza**

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. Na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 10 listopada 2017 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził członkowie powołani z dniem 16 lutego 2017 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie tj.:

- Pani Izabela Zielińska,
- Pani Agnieszka Staniszevska,
- Pan Łukasz Górski,
- Pan Dominik Waligórski,
- Pan Roman Tworzydło.

#### **Walne Zgromadzenia SYNERGA.fund S.A. (dawniej: SILVA CAPITAL GROUP S.A.)**

W okresie sprawozdawczym, którego dotyczy raport nie odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta. Zarząd Spółki Silva Capital Group Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 5 lipca 2017 roku przekazał wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, odbytego w dniu 29 czerwca 2017 roku.

#### **INNE ISTOTNE ZDARZENIA W III KWARTALE 2017 ROKU**

- Publikacja raportu za II kwartał 2017 roku**

W dniu 10 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki opublikował raport kwartalny Emitenta za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 roku.

- Rejestracja przez Sąd zmian w statucie Emitenta i aktualny tekst jednolity statutu Spółki**

W dniu 25 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki poinformował, że w tym samym dniu Emitent powziął informację, iż Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 17 sierpnia 2017 roku wpisu zmian Statutu Spółki związanych z podjętymi w dniu 29 czerwca 2017 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałami nr 14/06/2017 i nr 15/06/2017. NWZA dokonało zmian Statutu Spółki, w tym zmiany firmy Spółki na SYNERGA.fund Spółka Akcyjna. W związku z dokonaniem rejestracji zmian Statutu siedzibą Spółki jest miasto Kraków. Adres siedziby to ul. Malwowa 30, 30-611 Kraków. Emitent opublikował także dotychczasowe i zarejestrowane przez

Sąd Rejestrowy brzmienie zmienianych postanowień statutu oraz tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający powyższe zmiany.

**Ponadto:**

Zarząd przygotowywał działania i prowadził negocjacje mające na celu realizację ogłoszonej w dniu 25 maja 2017 roku strategii rozwoju Spółki na lata 2017-2021, przyjętej przez Zarząd w dniu 25 maja 2017 roku w celu zapewnienia dalszego rozwoju Emitenta.

**IV. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM**

Spółka nie publikowała prognozy finansowej na rok 2017.

**V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy.

**VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZENIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień 30 września 2017 roku ani na dzień publikacji niniejszego raportu SYNERGA.fund S.A. nie tworzy grupy kapitałowej.

**VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5 % GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU**

Struktura akcjonariatu Spółki, z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 10 listopada 2017 r.

Akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale	udział w głosach
PRIME2 S.A.	63.726.307	63.726.307	23,33 %	23,33 %
January Ciszewski (wraz z JR HOLDING S.A.)	63.726.305	66.226.305	23,33 %	23,33 %
Pozostali akcjonariusze	145.647.388	145.647.388	53,34 %	53,34 %
<b>Razem</b>	<b>273 100 000</b>	<b>273 100 000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Źródło: Emitent



**IX. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Dane jednostkowe

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	0	0
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1	1

Źródło: Emitent

**X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Spółki SYNERGA.fund S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową SYNERGA.fund S.A. jak i jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji.

Kraków, dnia 10 listopada 2017 roku

Prezes Zarządu  
Dawid Zieliński