

SYNERGA.FUND SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku

dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego SYNERGA.FUND S.A. NIP 7792383479, dalej: Jednostka) z siedzibą w Krakowie (kod pocztowy 31-559) przy ulicy Grzegórzeckiej 67D lok. 26 za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2019 roku, na które składa się:

- a. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **988 410,08 zł**,
- b. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, który wykazuje stratę netto w wysokości **191 415,23 zł**,
- c. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
- d. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
- e. informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
(dalej: sprawozdanie finansowe).

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- a. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 roku, poz. 351, z późn. zm., dalej: ustawa o rachunkowości) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz umową Jednostki,
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (dalej: KSB) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2019 roku, poz. 1421, z późn. zm., dalej: ustawa o biegłych rewidentach). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji pod tytułem: Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (dalej: Kodeks IFAC) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Uzupełniające objaśnienie

Zwracamy uwagę na fakt, iż w związku z ciągłym poszukiwaniem pola działalności gospodarczej przez Spółkę, jej sytuacja finansowa nie uległa polepszeniu w ciągu ostatniego roku obrotowego. W związku z tym, jeden z akcjonariuszy przedstawił nam w dniu 17 lutego 2020 roku deklarację wsparcia kapitałowego, na podstawie której zobowiązał się w okresie 12 miesięcy od daty wydania tego oświadczenia do udzielania Spółce wsparcia finansowego w przypadku, gdy zaistnieją problemy z terminową regulacją zobowiązań przez Jednostkę, a także do świadczenia dodatkowej pomocy finansowej w przypadku, gdy będzie zagrożona kontynuacja działalności Spółki na normalnych

warunkach. W naszej opinii, prezentowana w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku sytuacja finansowa Spółki wskazuje na konieczność jej dokapitalizowania przez akcjonariuszy lub zewnętrznego inwestora w celu dalszej kontynuacji działalności. W przeciwnym razie, mając na uwadze to, iż zobowiązania krótkoterminowe Jednostki przewyższały na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość aktywów obrotowych o kwotę 1 562,2 tys. zł, stanowiąc główne źródło finansowania majątku, założenie kontynuacji działalności może być w świetle przytoczonych wyżej faktów zagrożone.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

Powyższe objaśnienie nie stanowi modyfikacji opinii biegłego rewidenta.

Inne kwestie

Zwracamy także uwagę na fakt, iż wobec Spółki prowadzone jest postępowanie administracyjne w sprawie zwrotu środków pieniężnych uzyskanych z dotacji udzielonej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości, a dotyczącej dofinansowania projektu pod nazwą „Automatyzacja procesów biznesowych zachodzących pomiędzy Silva Capital Group S.A. (poprzednia nazwa Jednostki), a Partnerami, poprzez wdrożenie nowoczesnego systemu B2B”. Zarząd Jednostki nie dostrzega zagrożenia w postaci konieczności zwrotu ww. otrzymanych środków pieniężnych w maksymalnej kwocie 330,1 tys. zł, przekazał wszystkie wymagane dokumenty oraz informacje, okazał biegłemu powołanemu przez ww. Agencję przedmiotowy projekt i obecnie oczekuje na pozytywne, jego zdaniem, zakończenie postępowania, jednakże wskazujemy, iż ww. procedury administracyjne do dnia wydania niniejszego sprawozdania z badania nie uległy zakończeniu.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Lp.	Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
1.	Kontynuacja działalności Spółki, obszar działalności gospodarczej, kierunku rozwoju.	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> zrozumienie zmiany i nowego obszaru działalności Spółki jakim jest wydawnictwo gier komputerowych i biotechnologia, ocenę podpisanego listu intencyjnego w zakresie inwestycji w spółkę biotechnologiczną, ocenę możliwości rozwoju działalności Jednostki w ww. branżach, analizę umów udzielonych Jednostce pożyczek, analizę podjętej decyzji przez Walne Zgromadzenie odnośnie dalszego istnienia Jednostki w związku z niedochowaniem wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku, poz. 1577, z późn. zm., dalej: Kodeks spółek handlowych), rozmowy z kierownictwem i organami nadzorczymi Spółki, ocenę poprawności i kompletności ujawnień w dodatkowych informacjach i objaśnieniach w zakresie zadłużenia Spółki, otrzymanie listu wsparcia kapitałowego od jednego z większych akcjonariuszy z zapewnieniem wsparcia finansowego Spółce w najbliższym okresie celem zagwarantowania jej płynnej działalności, ocenę zmienionej strategii działania Spółki na najbliższe lata.

2.	Wartość posiadanych udziałów w niepowiązanej spółce.	Nasze procedury badania obejmowały w szczególności: <ul style="list-style-type: none"> • zrozumienie powodów zakupu udziałów o znacznej dla Spółki wartości, • analizę źródeł finansowania tego zakupu, • ocenę przeprowadzonych testów na utratę wartości tej pozycji bilansowej.
----	--	---

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i Rady Nadzorczej

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i umową Jednostki, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Kierownik Jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- b. uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki,
- c. oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki,
- d. wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może

poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności,

- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki informacje m.in. o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

INNE INFORMACJE, W TYM SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Jednostki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku (dalej: sprawozdanie z działalności).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i Rady Nadzorczej

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Kierownik Jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności Jednostki

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Jednostki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem rocznego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane przez uchwałę 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wydaną na podstawie § 25 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zgodne są z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

W sporządzonym przez Zarząd Jednostki bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazano skumulowaną stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego. Z uwagi na powyższe, zgodnie z postanowieniami art. 397 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w rejestrze sądowym.

PREMIUM AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd Jednostki stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Grzegorz Skąlecki

Prezes Zarządu
Biegły rewident nr ewid. **12430**

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

PREMIUM AUDYT sp. z o.o.

ul. Czartoria 1/1, 61-102 Poznań

Podmiot wpisany na listę firm audytorskich
prowadzoną przez PANA pod nr ewid. **3992**

Maciej Jasiński

Wiceprezes Zarządu

Niniejszy dokument zawiera 6 stron i został podpisany w dniu 8 marca 2020 roku.