

RAPORT OKRESOWY **SYNERGA.fund S.A.**

za I kwartał 2025 roku



Kraków, dnia 15 maja 2025 roku

Raport SYNERGA.fund S.A. za I kwartał 2025 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym przede wszystkim Załączniku nr 3 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla SYNERGA.fund Spółka Akcyjna pełni AUTORYZOWANI.PL Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, przy ul. Gałczyńskiego 39, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0001061102.



I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Zarząd Spółki podtrzymuje kierunek rozwoju oparty o spodziewany rezultat projektu ONGENO. Determinantą sukcesu tego projektu jest pomyślne zakończenie eksperymentu medycznego w grupie pacjentów dotkniętych stwardnieniem rozsianym, a polegającego na innowacyjnej terapii obejmującej przeszczep komórek macierzystych.

Przesunięcie w realizacji eksperymentu medycznego w poprzednich kwartałach związane było z trwającymi działaniami w ramach projektu, aby w nadchodzących okresach móc zrealizować przeszczepy komórek macierzystych, a następnie dokonać oceny skuteczności eksperymentu.

Zachęcamy do lektury raportu kwartalnego oraz do obserwowania raportów bieżących publikowanych przez Spółkę.

Z poważaniem
Prezes Zarządu
Tomasz Wykurz

SYNERGA.fund Spółka Akcyjna (dalej: „Spółka”, „Emitent”)

ul. Grzegorzeczka 67d lok. 26, 31-559 Kraków,

tel./fax: 12 654 05 19

Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000370642

NIP 7792383479, REGON 301570606

Strona internetowa: www.SYNERGAfund.com.pl

Adres e-mail: biuro@SYNERGAfund.com.pl

SYNERGA.fund Spółka Akcyjna (Spółka, Jednostka) została zawiązana na czas nieokreślony w dniu 31 sierpnia 2010 roku w Poznaniu na podstawie postanowień zawartych w akcie notarialnym (Repertorium A nr 7627/2010) podpisanym przed notariuszem Olafem Peretiatkowicz, Kancelaria Notarialna w Poznaniu.

W dniu 18 listopada 2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370642.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki do 2016 roku było pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z).

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Tomasz Wykurz – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Maciej Fersztorowski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Krupa – Członek Rady Nadzorczej
- Patrycja Ignacy – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Zamojski – Członek Rady Nadzorczej
- Natalia Zamojska – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Po dniu bilansowym, podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 7 maja 2025 r., w związku z wygaśnięciem mandatu, powołano ponownie do składu Rady Nadzorczej Pana Macieja Fersztorowskiego, na okres nowej pięcioletniej kadencji.

Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy Spółki wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 2 730 999,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych zero groszy) i dzieli się na:

- 12 947 320 (dwanaście milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-0.000.001 do A-12.947.320 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 14 362 670 (czternaście milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-12.947.321 do B-27.309.990 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W dniu 16 grudnia 2020 r. zostało zarejestrowane scalenie akcji w stosunku 10:1, tj. liczba akcji uległa zmniejszeniu z 273 099 900 do 27 309 990.

Scalenie zostało uwzględnione w notowaniach akcji Spółki poczynawszy od dnia 12 kwietnia 2022 r.

II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

A. Bilans (w PLN)

AKTYWA	31.03.2025	31.03.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	14 055,00	3 411,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkow. gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lok. i obiektów. inż. 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
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00

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
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 055,00	3 411,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 055,00	3 411,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2 323 583,94	3 185 082,90
I. Zapasy	0,00	0,00
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	0,00
II. Należności krótkoterminowe	33 508,97	36 695,48
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	33 508,97	36 695,48
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 771,10	14 851,28
– do 12 miesięcy	12 771,10	14 851,28
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	20 357,00	21 794,20
c) inne	380,87	50,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 290 074,97	3 144 722,42
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 290 074,97	3 144 722,42
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	2 289 872,00	3 140 696,00
– udziały lub akcje	2 289 872,00	3 140 696,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	202,97	4 026,42

– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	202,97	4 026,42
– inne środki pieniężne	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	3 665,00
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	2 337 638,94	3 188 493,90

PASYWA	31.03.2025	31.03.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 075 278,10	1 953 661,42
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 730 999,00	2 730 999,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fund.) rezerw., w tym:	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 646 993,84	-590 185,38
VI. Zysk (strata) netto	-8 727,06	-187 152,20
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 262 360,84	1 234 832,48
I. Rezerwy na zobowiązania	276 262,00	437 918,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodow.	276 262,00	437 918,00
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	0,00

– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
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
III. Zobowiązania krótkoterminowe	978 734,02	796 914,48
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	978 734,02	796 914,48
a) kredyty i pożyczki	932 786,21	752 964,38
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:	45 810,67	43 812,96
– do 12 miesięcy	45 810,67	43 812,96
– 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	115,00	115,00

h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	22,14	22,14
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 364,82	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 364,82	0,00
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	7 364,82	0,00
PASYWA RAZEM:	2 337 638,94	3 188 493,90

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

Wyszczególnienie	01.01.2025 -31.03.2025	01.01.2024 -31.03.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	18 438,26	24 086,64
I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III. Usługi obce	18 438,26	20 404,23
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	3 682,41
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00
– emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-18 438,26	-24 086,64
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,12
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,12
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,44	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,44	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-18 438,70	-24 086,52
G. Przychody finansowe	42 016,00	0,00

I. Dywid. i udziały w zysk., w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiąz., w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostał., w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	42 016,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	18 801,36	175 510,68
I. Odsetki, w tym:	18 801,36	17 950,68
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wart. aktyw. finans.	0,00	157 560,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 775,94	-199 597,20
J. Podatek dochodowy	13 503,00	-12 445,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-8 727,06	-187 152,20

C. Zestawienie Zmian w Kapitale (funduszu) Własnym (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okr. (BO)	1 084 005,16	2 140 813,62
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 084 005,16	2 140 813,62
1. Kapitał (fun.) podstawowy na pocz. okresu	2 730 999,00	2 730 999,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
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
– obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstaw. na koniec okr.	2 730 999,00	2 730 999,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okr.	0,00	0,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustaw. min. wartość śr. trwałych)	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
2.2. Stan kapitału (fund.) zapas. na koniec okr.	0,00	0,00
3. Kapitał (fund.) z akt. wyceny na początek okr	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (fund.) z aktual. wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozost. kapitałów (funduszy) rez.	0,00	0,00

a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– wpłata na objęcie akcji Spółki	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– przeznaczenie na pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fund.) rez. na kon. okr.	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-590 185,38	-513 868,40
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ub. na pocz. okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– podział zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-590 185,38	513 868,40
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ub. na pocz. okr., po korektach	-590 185,38	513 868,40
a) zwiększenie z tytułu	1 056 808,46	76 316,98
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 056 808,46	76 316,98
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 646 993,84	590 185,38
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okr.	-1 646 993,84	-590 185,38
6. Wynik netto	-8 727,06	-187 152,20
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	8 727,06	187 152,20
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okr. (BZ)	1 075 278,10	1 953 661,42
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponow. podziału zysku (pokrycia straty)	1 075 278,10	1 953 661,42

D. Rachunek Przepływów Pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

wyszczególnienie	01.01.2025 -31.03.2025	01.01.2024 -31.03.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-8 727,06	-187 152,20
II. Korekty razem	-11 106,08	160 148,45
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18 801,36	17 950,68
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-42 016,00	157 560,00
5. Zmiana stanu rezerw	7 983,00	-29 937,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	16 209,90	-9 124,18
8. Zmiana stanu zobow. krótk., z wyj. pożyczek i kredytów	10 600,07	24 871,95
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-22 684,41	-1 173,00
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-19 833,14	-27 003,75
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	20 000,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	20 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	20 000,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+/-C.III)	166,86	-27 003,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	166,86	-27 003,75
– zmiana stanu środków pienięż. z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	36,11	31 030,17
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	202,97	4 026,42
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

III. 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 polskich.

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 10 000,00 zł. Aktywa o wartości do 10 000,00 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 10 000,00 zł. Aktywa o wartości do 10 000,00 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 o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału po stronie aktywnej bilansu. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

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 i wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych pozostałe przychody operacyjne. 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 sprawozdania finansowego.

IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W I kwartale 2025 roku Spółka nie uzyskała przychodów ze sprzedaży oraz odnotowała stratę netto w wysokości 8 727,06 zł. Stan kapitałów własnych na koniec I kwartału br. wyniósł 1 075 278,10 zł.

W I kwartale 2025 roku Spółka kontynuowała wraz z JRH Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, Ongeno sp. z o.o. i Dr n. med. Wojciechem Orłowskim współpracę przy realizacji projektu polegającego przede wszystkim na:

- a. wykorzystaniu w terapii autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego w leczeniu stwardnienia rozsianego,
- b. wykorzystaniu w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują także Ongeno Sp. z o.o.,
- c. wdrożeniu terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. prawa własności przemysłowej i autorskie prawa majątkowe, wiedzę i doświadczenie Stron.

Do podstawowych obowiązków Emitenta należy marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki ONGENO oraz produktu i terapii. Obecnie prowadzone są czynności operacyjne w ramach projektu w celu realizacji eksperymentu, a dalsze wyniki mają nastąpić niebawem.

ISTOTNE ZDARZENIA W I KWARTALE 2025 R.:

- **Daty przekazywania raportów okresowych w 2025 roku**

W dniu 27 stycznia 2025 r. Zarząd Spółki poinformował, iż w roku obrotowym 2025 raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport roczny za 2024 rok – w dniu 10.03.2025 roku,
- raport za I kwartał 2025 roku - w dniu 15.05.2025 roku,
- raport za II kwartał 2025 roku - w dniu 12.08.2025 roku,
- raport za III kwartał 2025 roku - w dniu 12.11.2025 roku.

Jednocześnie Zarząd poinformował, iż nie będzie publikował raportu za IV kwartał 2024 r., korzystając z uprawnienia wskazanego w § 6 ust. 10a. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

- **Raport roczny za 2024 r.**

W dniu 10 marca 2025 r. Zarząd Spółki opublikował raport roczny Spółki za rok obrotowy 2024.

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym:

- **Sprzedaż wszystkich akcji All In! Games S.A. w restrukturyzacji**

W dniu 11 kwietnia 2025 r. Spółka zawarła z dwiema osobami fizycznymi umowy sprzedaży wszystkich posiadanych 2.100.800 akcji All In! Games S.A. w restrukturyzacji za łączną kwotę 1.050.400,00 zł która ma wpłynąć na rachunek bankowy Spółki.

- **Podjęcie uchwały w sprawie skupu akcji własnych**

W dniu 7 maja 2025 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którym akcjonariusze podjęli m.in. uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia.

Akcje własne mogą być nabywane przez okres 48 miesięcy, liczonych od dnia podjęcia uchwały, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, w ilości nie przekraczającej 13 272 967 akcji, po cenie wynoszącej 0,10 zł za jedną akcję.

Akcje nabywane będą za pośrednictwem wybranej przez Zarząd firmy inwestycyjnej, w szczególności w drodze publicznego zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji własnych przez wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Wysokość środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie akcji własnych będzie nie większa niż 1 380 000,00 zł, z zastrzeżeniem, iż kwota ta obejmuje zarówno cenę za nabywane akcje własne Spółki, jak również koszty ich nabycia, w tym koszty pośrednictwa firmy inwestycyjnej.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2025.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZENIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Nie występują.

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

Na dzień 31 marca 2025 r. ani na dzień publikacji niniejszego raportu SYNERGA.fund S.A. nie tworzy grupy kapitałowej.

IX. 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:

Akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale	udział w głosach
January Ciszewski	9 043 240	9 043 240	33,11%	33,11%
Artur Górski	1 920 000	1 920 000	7,03%	7,03%
Pozostali akcjonariusze	16 346 750	16 346 750	59,86%	59,86%
Razem	27 309 990	27 309 990	100,00 %	100,00 %

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

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

XI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki SYNERGA.fund S.A. oświadcza, że wedle jego posiadanej wiedzy skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową SYNERGA.fund Spółka Akcyjna jak i jej wynik finansowy.

Kraków, dnia 15 maja 2025 r.

Prezes Zarządu
Tomasz Wykurz