

# RAPORT OKRESOWY KWARTALNY TAXUS FUND S.A. ZA II KWARTAŁ 2017 - JEDNOSTKOWY

---



**Taxus Fund S.A.** z siedzibą przy ul. Kolady 3, 02-691 Warszawa.

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000325419, NIP 7272697415, REGON 100340394.

Kapitał zakładowy 213.689.348,20 PLN wniesiony w całości.

www.taxusfund.pl, e-mail: [info@taxusfund.pl](mailto:info@taxusfund.pl)

### Nazwa Spółki

Prawną nazwą Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu była nazwa jej firmy, tj.: Taxus Fund Spółka Akcyjna.

Spółka używa również przemiennie z prawną nazwy handlowej, Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A, pozwalającej m.in. Inwestorom szybciej zidentyfikować profil jej działalności.

### Opis Taxus Fund S.A.

Taxus Fund S.A. jest Funduszem Venture Capital o bardzo innowacyjnym podejściu do inwestycji.

Strategia na lata 2014-2024 pozycjonuje nas jako inwestora długoterminowego.

Wykonujemy inwestycje określone jako venture capital, w spółki we wczesnej fazie rozwoju: seed, start-up i growth.

Interesujemy się przede wszystkim projektami z segmentu nowych technologii o światowym potencjale wzrostu, ale przedmiotem naszej inwestycji może być przedsięwzięcie z każdej branży na każdym etapie rozwoju, jeżeli uznamy, że rokuje uzyskanie interesującej stopy zwrotu.

### Strategia Spółki

#### **Strategia Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. na lata 2014 - 2024**

1. Tworzenie, przejmowanie oraz dynamiczny rozwój spółek o światowym potencjale wzrostu.
2. Pozyskiwanie nowych Akcjonariuszy poprzez emisje akcji oraz przeniesienie notowań na główny rynek GPW.
3. Debiut połączony z emisją akcji Taxus Fund S.A. na rynku NASDAQ.

Misja Taxus Fund S.A. - być najbardziej innowacyjnym Funduszem Venture Capital na świecie.

Naszej misji przyświeca ponadczasowa myśl:

„Najlepszą metodą przewidywania przyszłości jest jej tworzenie” - Peter Drucker

Bez innowatorów i ich projektów nie byłoby dzisiejszego świata – warto o tym pomyśleć patrząc na m.in. swój komputer, drukarkę, telefon, samochód oraz sam INTERNET. Obecnie jak i w przeszłości nie brakowało sceptyków - dziś nazywani są raczej HEJTERAMI i TROLLAMI.

Thomas Watson, Przewodniczący IBM, w 1943 r. powiedział „Myślę, że na rynku światowym jest miejsce na około pięć komputerów.”

Uważamy, że pomimo sceptycyzmu ludzi warto czasami inwestować w odważne projekty.

Jeśli ktoś chce mieć udziały w inwestycjach Taxus Fund S.A. i zmieniać razem z nami Świat, powinien kupować akcje nowych emisji Taxus Fund S.A. – dzięki temu powiększymy potencjał funduszu poprzez zwiększenie jego zdolności inwestycyjnej.

Steve Jobs cytat: „Ci, którzy są wystarczająco szaleni, by myśleć, że są w stanie zmienić świat, są tymi, którzy go zmieniają.”

Wierzmy, iż budowanie wartości poprzez innowacyjne inwestycje o ponadprzeciętnym potencjale wzrostu (o wprost proporcjonalnym ryzyku), które mogą przynieść ponadprzeciętne zyski zostanie prędzej czy później docenione przez rynek.

Miło nam będzie jeżeli zostaniesz Akcjonariuszem spółki Taxus Fund S.A. przez długi czas.

Gwarantujemy Ci profesjonalną opiekę specjalistów o każdej porze, wsparcie i pomoc merytoryczną.

„Podróż tysiąca mil zaczyna się od jednego kroku” – Konfucjusz

Podsumowując: Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. przyjmuje strategię inwestora długoterminowego oraz zaprasza wszystkich nie tylko do przyglądania się naszym poczynaniom, ale przede wszystkim do aktywnego inwestowania w nowe emisje akcji Taxus Fund S.A.

„Najlepszym przedziałem czasowym trzymania akcji jest wieczność” - Warren Buffett

## I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Bilans

(Wartości w PLN)

| AKTYWA  | Nr noty  | 2017.06.30            | 2017.03.31            | 2016.06.30            | 2016.03.31            |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>   |          | <b>255 707 421,40</b> | <b>255 264 281,40</b> | <b>255 267 026,25</b> | <b>255 269 231,40</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>   | <b>1</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych   | 4        |                       |                       |                       |                       |
| 2. Wartość firmy  | 4        |                       |                       |                       |                       |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne   |          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |                       |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                    |          |                       |                       |                       |                       |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | <b>2</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>39 398,85</b>      | <b>43 669,00</b>      |
| 1. Środki trwałe  | 23       | 0,00                  | 0,00                  | 39 398,85             | 43 669,00             |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                            | 5        |                       |                       |                       |                       |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej         |          |                       |                       |                       |                       |
| c) urządzenia techniczne i maszyny  |          |                       |                       | 6 188,85              | 2 899,00              |
| d) środki transportu  |          |                       |                       | 33 210,00             | 40 770,00             |
| e) inne środki trwałe   |          |                       |                       |                       |                       |
| 2. Środki trwałe w budowie  | 27       |                       |                       |                       |                       |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie  |          |                       |                       |                       |                       |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>   | <b>8</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 1. Od jednostek powiązanych   |          |                       |                       |                       |                       |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |          |                       |                       |                       |                       |
| 3. Od pozostałych jednostek   |          |                       |                       |                       |                       |

|  |          |                       |                       |                       |                       |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>   | <b>3</b> | <b>255 639 138,40</b> | <b>255 197 138,40</b> | <b>255 197 138,40</b> | <b>255 197 138,40</b> |
| 1. Nieruchomości   |          |                       |                       |                       |                       |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   |          |                       |                       |                       |                       |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   | 7        | 255 639 138,40        | 255 197 138,40        | 255 197 138,40        | 255 197 138,40        |
| a) w jednostkach powiązanych   |          | 255 639 138,40        | 255 197 138,40        | 255 197 138,40        | 255 197 138,40        |
| - udziały lub akcje  |          | 255 639 138,40        | 255 197 138,40        | 255 197 138,40        | 255 197 138,40        |
| - inne papiery wartościowe   |          |                       |                       |                       |                       |
| - udzielone pożyczki   |          |                       |                       |                       |                       |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   |          |                       |                       |                       |                       |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| - udziały lub akcje  |          |                       |                       |                       |                       |
| - inne papiery wartościowe   |          |                       |                       |                       |                       |
| - udzielone pożyczki   |          |                       |                       |                       |                       |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   |          |                       |                       |                       |                       |
| c) w pozostałych jednostkach   |          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |                       |
| - udziały lub akcje  |          |                       |                       |                       |                       |
| - inne papiery wartościowe   |          |                       |                       |                       |                       |
| - udzielone pożyczki   |          |                       |                       |                       |                       |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   |          |                       |                       |                       |                       |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  |          |                       |                       |                       |                       |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                |          | <b>68 283,00</b>      | <b>67 143,00</b>      | <b>30 489,00</b>      | <b>28 424,00</b>      |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 13       | 68 283,00             | 67 143,00             | 30 489,00             | 28 424,00             |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   |          |                       |                       |                       |                       |

|   |           |                  |                   |                   |                   |
|---|-----------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>   |           | <b>64 533,89</b> | <b>474 726,39</b> | <b>446 064,51</b> | <b>444 955,00</b> |
| <b>I. Zapasy</b>  | <b>24</b> | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| 1. Materiały  |           |                  |                   |                   |                   |
| 2. Półprodukty i produkty w toku  |           |                  |                   |                   |                   |
| 3. Produkty gotowe  |           |                  |                   |                   |                   |
| 4. Towary   |           |                  |                   |                   |                   |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi   |           |                  |                   |                   |                   |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>8</b>  | <b>3 789,63</b>  | <b>3 882,63</b>   | <b>3 882,63</b>   | <b>3 882,63</b>   |
| 1. Należności od jednostek powiązanych  |           | 3 690,00         | 3 690,00          | 3 690,00          | 3 690,00          |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   |           | 0,00             | 0,00              | 0,00              |                   |
| - do 12 miesięcy  |           |                  |                   |                   |                   |
| - powyżej 12 miesięcy   |           |                  |                   |                   |                   |
| b) inne   |           | 3 690,00         | 3 690,00          | 3 690,00          | 3 690,00          |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    |           | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   |           | 0,00             | 0,00              |                   | 0,00              |
| - do 12 miesięcy  |           |                  |                   |                   |                   |
| - powyżej 12 miesięcy   |           |                  |                   |                   |                   |
| b) inne   |           |                  |                   |                   |                   |
| 3. Należności od pozostałych jednostek  |           | 99,63            | 192,63            | 192,63            | 192,63            |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   |           | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - do 12 miesięcy  |           |                  |                   |                   |                   |
| - powyżej 12 miesięcy   |           |                  |                   |                   |                   |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych |           | -                | 93,00             | 93,00             | 93,00             |
| c) inne   |           | 99,63            | 99,63             | 99,63             | 99,63             |

|  |           |                       |                       |                       |                       |
|--|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| d) dochodzone na drodze sądowej  |           |                       |                       |                       |                       |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>   |           | <b>54 744,26</b>      | <b>464 843,76</b>     | <b>436 083,48</b>     | <b>431 924,77</b>     |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe  |           | 54 744,26             | 464 843,76            | 436 083,48            | 431 924,77            |
| a) w jednostkach powiązanych   |           | 0,00                  | 420 002,94            | 353 680,59            | 345 512,38            |
| - udziały lub akcje  |           |                       |                       |                       |                       |
| - inne papiery wartościowe   |           |                       |                       |                       |                       |
| - udzielone pożyczki   |           | 0,00                  | 420 002,94            | 353 680,59            | 345 512,38            |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  |           |                       |                       |                       |                       |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| - udziały lub akcje  |           |                       |                       |                       |                       |
| - inne papiery wartościowe   |           |                       |                       |                       |                       |
| - udzielone pożyczki   |           |                       |                       |                       |                       |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  |           |                       |                       |                       |                       |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  |           | 54 744,26             | 44 840,82             | 82 402,89             | 86 412,39             |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach   |           | 54 744,26             | 44 840,82             | 82 402,89             | 86 412,39             |
| - inne środki pieniężne  |           |                       |                       |                       |                       |
| - inne aktywa pieniężne  |           |                       |                       |                       |                       |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe   |           |                       |                       |                       |                       |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                              | <b>16</b> | <b>6 000,00</b>       | <b>6 000,00</b>       | <b>6 098,40</b>       | <b>9 147,60</b>       |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                           |           |                       |                       |                       |                       |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>   |           |                       |                       |                       |                       |
| <b>Aktywa razem</b>  |           | <b>255 771 955,29</b> | <b>255 739 007,79</b> | <b>255 713 090,76</b> | <b>255 714 186,40</b> |

| <b>PASYWA</b>   | <b>2017.06.30</b>     | <b>2017.03.31</b>     | <b>2016.06.30</b>     | <b>2016.03.31</b>     |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>  | <b>255 154 815,07</b> | <b>255 175 741,15</b> | <b>255 244 525,57</b> | <b>255 266 289,10</b> |
| <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | <b>213 689 348,20</b> | <b>213 686 348,20</b> | <b>213 514 348,20</b> | <b>213 514 348,20</b> |
| <b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>   | <b>41 495 461,38</b>  | <b>41 966 766,70</b>  | <b>41 966 766,70</b>  | <b>41 966 766,70</b>  |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) |                       |                       |                       |                       |
| <b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>                                 |                       |                       |                       |                       |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   |                       |                       |                       |                       |
| <b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>                                  |                       |                       |                       |                       |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  |                       |                       |                       |                       |
| - na udziały (akcje) własne   |                       |                       |                       |                       |
| <b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>   | <b>0,00</b>           | <b>-471 305,32</b>    | <b>-183 451,07</b>    | <b>-183 451,07</b>    |
| <b>VI. Zysk (strata) netto</b>  | <b>-29 994,51</b>     | <b>-6 068,43</b>      | <b>-53 138,26</b>     | <b>-31 374,73</b>     |



|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>           |                   |                   |                   |                   |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                     | <b>617 140,22</b> | <b>563 266,64</b> | <b>468 565,19</b> | <b>447 897,30</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>333 385,64</b> | <b>327 385,64</b> | <b>140 467,62</b> | <b>129 607,31</b> |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  |                   |                   |                   |                   |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                       | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - długoterminowa   |                   |                   |                   |                   |
| - krótkoterminowa  |                   |                   |                   |                   |
| 3. Pozostałe rezerwy   | 333 385,64        | 327 385,64        | 140 467,62        | 129 607,31        |
| - długoterminowe   |                   |                   |                   |                   |
| - krótkoterminowe  | 333 385,64        | 327 385,64        | 140 467,62        | 129 607,31        |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| 1. Wobec jednostek powiązanych   |                   |                   |                   |                   |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |                   |                   |                   |                   |

|   |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3. Wobec pozostałych jednostek  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| a) kredyty i pożyczki   |                   |                   |                   |                   |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  |                   |                   |                   |                   |
| c) inne zobowiązania finansowe  |                   |                   |                   |                   |
| d) zobowiązania wekslowe  |                   |                   |                   |                   |
| e) inne   |                   |                   |                   |                   |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>283 754,58</b> | <b>235 881,00</b> | <b>328 097,57</b> | <b>318 289,99</b> |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - do 12 miesięcy  |                   |                   |                   |                   |
| - powyżej 12 miesięcy   |                   |                   |                   |                   |
| b) inne   |                   |                   |                   |                   |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - do 12 miesięcy  |                   |                   |                   |                   |

|  |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - powyżej 12 miesięcy  |                   |                   |                   |                   |
| b) inne  |                   |                   |                   |                   |
| <b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>   | <b>283 754,58</b> | <b>235 881,00</b> | <b>328 097,57</b> | <b>318 289,99</b> |
| a) kredyty i pożyczki  | 27 138,81         | 36 545,49         | 46 338,26         | 45 362,84         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   |                   |                   |                   |                   |
| c) inne zobowiązania finansowe   |                   |                   |                   |                   |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 108 354,28        | 97 655,02         | 99 194,31         | 90 362,15         |
| - do 12 miesięcy   | 108 354,28        | 97 655,02         | 99 194,31         | 90 362,15         |
| - powyżej 12 miesięcy  |                   |                   |                   |                   |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy   |                   |                   |                   |                   |
| f) zobowiązania wekslowe   |                   |                   |                   |                   |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 6 481,28          | 7 700,28          | 7 700,28          | 7 700,28          |
| h) z tytułu wynagrodzeń  |                   |                   |                   |                   |
| i) inne  | 141 780,21        | 93 980,21         | 174 864,72        | 174 864,72        |
| <b>4. Fundusze specjalne</b>   |                   |                   |                   |                   |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| 1. Ujemna wartość firmy  |                   |                   |                   |                   |

|                                    |                       |                       |                       |                       |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe |                       |                       |                       |                       |
| - długoterminowe                   |                       |                       |                       |                       |
| - krótkoterminowe                  |                       |                       |                       |                       |
|                                    |                       |                       |                       |                       |
| <b>Pasywa razem</b>                | <b>255 771 955,29</b> | <b>255 739 007,79</b> | <b>255 713 090,76</b> | <b>255 714 186,40</b> |

## Rachunek zysków i strat

(Wariant porównawczy, wartości w PLN)

| (wariant porównawczy)  | 01.04.2017-30.06.2017 | 01.04.2016-30.06.2016 | 01.01.2017-30.06.2017 | 01.01.2016-30.06.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                           | <b>-6 000,00</b>      | <b>-13 909,51</b>     | <b>-6 000,00</b>      | <b>-18 031,95</b>     |
| - 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) | -6 000,00             | -13 909,51            | -6 000,00             | -18 031,95            |
| 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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>19 709,81</b>      | <b>17 111,81</b>      | <b>33 483,34</b>      | <b>55 840,93</b>      |
| I. Amortyzacja   | 0,00                  | 4 270,15              |                       | 4 270,15              |
| II. Zużycie materiałów i energii   | 0,00                  | 0,00                  |                       | 1 029,00              |
| III. Usługi obce   | 15 685,81             | 6 122,30              | 20 576,79             | 19 396,48             |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:   | 4 024,00              | 6 184,36              | 12 906,55             | 18 187,94             |
| - podatek akcyzowy   | 0,00                  | 0,00                  |                       |                       |
| V. Wynagrodzenia   | 0,00                  | 0,00                  |                       | 9 900,00              |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 0,00                  | 150,00                |                       | 2 398,39              |
| - emerytalne   | 0,00                  | 0,00                  |                       |                       |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 0,00                  | 385,00                |                       | 658,97                |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 0,00                  | 0,00                  |                       |                       |

|   |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>-25 709,81</b> | <b>-31 021,32</b> | <b>-39 483,34</b> | <b>-73 872,88</b> |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>3 536,64</b>   | <b>0,00</b>       | <b>3 536,64</b>   | <b>0,00</b>       |
| 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   | 3 536,64          | 0,00              | 3 536,64          | 0,00              |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>130,22</b>     | <b>0,00</b>       | <b>358,22</b>     | <b>0,00</b>       |
| 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   | 130,22            | 0,00              | 358,22            | 0,00              |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>              | <b>-22 303,39</b> | <b>-31 021,32</b> | <b>-36 304,92</b> | <b>-73 872,88</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>   | <b>-1 937,92</b>  | <b>8 168,21</b>   | <b>6 868,47</b>   | <b>16 259,70</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              |                   |                   |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                  | 0,00              | 0,00              |                   |                   |
| b) od jednostek pozostałych, w tym:                                     | 0,00              | 0,00              |                   |                   |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                  | 0,00              | 0,00              |                   |                   |
| II. Odsetki, w tym:   | -1 937,92         | 8 168,21          | 6 868,47          | 16 259,70         |
| - od jednostek powiązanych  | -1 937,92         | 8 168,21          | 6 868,47          | 16 259,70         |
| 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                           | 0,00              | 0,00              |                   |                   |
| V. Inne   | 0,00              | 0,00              |                   |                   |
| <b>H. Koszty finansowe</b>  | <b>824,77</b>     | <b>975,42</b>     | <b>2 838,06</b>   | <b>1 973,08</b>   |
| I. Odsetki, w tym:  | 824,77            | 975,42            | 2 838,06          | 1 973,08          |
| - 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 wartości aktywów finansowych                          | 0,00              | 0,00              |                   |                   |
| IV. Inne  | 0,00              | 0,00              |                   |                   |
| <b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>-25 066,08</b> | <b>-23 828,53</b> | <b>-32 274,51</b> | <b>-59 586,26</b> |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>   | <b>-1 140,00</b>  | <b>-2 065,00</b>  | <b>-2 280,00</b>  | <b>-6 448,00</b>  |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |                   |                   |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>-23 926,08</b> | <b>-21 763,53</b> | <b>-29 994,51</b> | <b>-53 138,26</b> |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(Wariant porównawczy, wartości w PLN)

| Wyszczególnienie   | 01.04.2017 -<br>30.06.2017 | 01.04.2016 -<br>30.06.2016 | 01.01.2017-<br>30.06.2017 | 01.01.2016-<br>30.06.2016 |
|--|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>         | <b>255 175 741,15</b>      | <b>255 244 525,57</b>      | <b>255 130 434,85</b>     | <b>255 909 705,76</b>     |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                 |                            |                            |                           |                           |
| – korekty błędów   |                            |                            |                           |                           |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 255 175 741,15             | 255 244 525,57             | 255 130 434,85            | 255 909 705,76            |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>          | <b>213 686 348,20</b>      | <b>213 514 348,20</b>      | <b>213 666 348,20</b>     | <b>213 096 348,20</b>     |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                       | 3 000,00                   | 0,00                       | 23 000,00                 | 418 000,00                |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 3 000,00                   | 0,00                       | 23 000,00                 | 418 000,00                |
| – wydania udziałów (emisji akcji)                                  | 3 000,00                   | 0,00                       | 23 000,00                 | 418 000,00                |
| –  |                            |                            |                           |                           |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                      | 0,00                      |
| – umorzenia udziałów (akcji)                                       |                            |                            |                           |                           |
| –  |                            |                            |                           |                           |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                 | 213 689 348,20             | 213 514 348,20             | 213 689 348,20            | 213 514 348,20            |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>            | <b>41 966 766,70</b>       | <b>41 966 766,70</b>       | <b>41 966 766,70</b>      | <b>42 996 807,63</b>      |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                         | -471 305,32                |                            | -471 305,32               | -1 030 040,93             |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                       | 0,00                       | 0,00                      | 0,00                      |
| – emisji akcji powyżej wartości nominalnej                         |                            |                            |                           |                           |
| – podziału zysku (ustawowo)  |                            |                            |                           |                           |
| – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)       |                            |                            |                           |                           |
| –  |                            |                            |                           |                           |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 471 305,32                 | 0,00                       | 471 305,32                | 1 030 040,93              |
| – pokrycie straty  | 471 305,32                 |                            | 471 305,32                | 1 030 040,93              |
| –  |                            |                            |                           |                           |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu          | 41 495 461,38              | 41 966 766,70              | 41 495 461,38             | 41 966 766,70             |

|   |             |             |             |             |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| a) zwiększenie (z tytułu .....  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| –   |             |             |             |             |
| –   |             |             |             |             |
| b) zmniejszenie (z tytułu .....   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| – zbycia środków trwałych   |             |             |             |             |
| –   |             |             |             |             |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| a) zwiększenie (z tytułu  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| – z podziału zysku (ustawowo)   |             |             |             |             |
| b) zmniejszenie (z tytułu   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| – w tym z tytułu wykorzystania/zwrotu dopłat  |             |             |             |             |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | -471 305,32 | -183 451,07 | -471 305,32 | -183 451,07 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  |             |             |             |             |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |             |             |             |             |
| – korekty błędów  |             |             |             |             |
| 5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| a) zwiększenie (z tytułu  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| –   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| –   |             |             |             |             |
| b) zmniejszenie (z tytułu   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| – przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| – pokrycie straty   |             |             |             |             |

|   |                       |                       |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,(-)  | -471 305,32           | -183 451,07           | -471 305,32           | -183 451,07           |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |                       |                       |                       |                       |
| – korekty błędów  |                       |                       |                       |                       |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -471 305,32           | -183 451,07           | -471 305,32           | -183 451,07           |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -6 068,43             | -31 374,73            | 0,00                  | 0,00                  |
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia  |                       |                       |                       |                       |
| – strata z poprzedniego okresu  |                       | -31 374,73            |                       |                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 471 305,32            | 0,00                  | 471 305,32            | 0,00                  |
| – pokrycie straty z lat ubiegłych   |                       |                       |                       |                       |
| – pokrycia straty z kapitału zapasowego   | 471 305,32            |                       | 471 305,32            |                       |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | -6 068,43             | -214 825,80           | 0,00                  | -183 451,07           |
| 5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  | -6 068,43             | -214 825,80           | 0,00                  | -183 451,07           |
| <b>6. Wynik netto</b>   | <b>-23 926,08</b>     | <b>-21 763,53</b>     | <b>-29 994,51</b>     | <b>-53 138,26</b>     |
| a) zysk netto   |                       |                       |                       |                       |
| b) strata netto (-)   | -23 926,08            | -21 763,53            | -29 994,51            | -53 138,26            |
| c) odpisy z zysku(-)  |                       |                       |                       |                       |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>255 154 815,07</b> | <b>255 244 525,57</b> | <b>255 154 815,07</b> | <b>255 244 525,57</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> |                       |                       |                       |                       |

## Rachunek przepływów pieniężnych

(Wariant porównawczy, wartości w PLN)

| Treść  | 01.04.2017-30.06.2017 | 01.04.2016-30.06.2016 | 01.01.2017-30.06.2017 | 01.01.2016-30.06.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b> |                       |                       |                       |                       |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                      | <b>-23 926,08</b>     | <b>-21 763,53</b>     | <b>-29 994,51</b>     | <b>-53 138,26</b>     |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>16 964,50</b>      | <b>17 754,03</b>      | <b>11 846,88</b>      | <b>32 789,88</b>      |
| 1. Amortyzacja   | 0,00                  | 4 270,15              |                       | 4 270,15              |



|   |                   |                  |                   |                   |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | 0,00              | 0,00             |                   |                   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 1 937,92          | -8 168,21        | -6 868,47         | -16 259,70        |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 593,32            | 975,42           | 1 396,61          | 1 973,08          |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 6 000,00          | 10 860,31        | 12 000,00         | 23 933,55         |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | 0,00              | 0,00             |                   |                   |
| 7. Zmiana stanu należności  | 93,00             | 0,00             | 93,00             | 0,00              |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 9 480,26          | 8 832,16         | 13 505,74         | 31 222,40         |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | -1 140,00         | 984,20           | -8 280,00         | -12 349,60        |
| 10. Inne korekty  | 0,00              | 0,00             |                   |                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>         | <b>-6 961,58</b>  | <b>-4 009,50</b> | <b>-18 147,63</b> | <b>-20 348,38</b> |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      |                   |                   |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>4 000,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>4 000,00</b>   | <b>0,00</b>       |
| 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             | 0,00              | 0,00              |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0,00              | 0,00             |                   |                   |
| b) w pozostałych jednostkach  | 0,00              | 0,00             | 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   | 4 000,00          | 0,00             | 4 000,00          | 0,00              |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>24 000,00</b>  | <b>0,00</b>      | <b>65 000,00</b>  | <b>83 669,00</b>  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00              | 0,00             |                   | 43 669,00         |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0,00              | 0,00             |                   |                   |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0,00              | 0,00             |                   |                   |
| b) w pozostałych jednostkach  | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              |
| – nabycie aktywów finansowych   | 0,00              | 0,00             |                   |                   |
| – udzielone pożyczki długoterminowe   | 0,00              | 0,00             |                   |                   |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne  | 24 000,00         | 0,00             | 65 000,00         | 40 000,00         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>       | <b>-20 000,00</b> | <b>0,00</b>      | <b>-61 000,00</b> | <b>-83 669,00</b> |

|   |                  |                  |                  |                   |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |                  |                   |
| I. Wpływy   | 492 865,02       | 0,00             | 542 065,02       | 22 000,00         |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 50 800,00        | 0,00             | 100 000,00       | 22 000,00         |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 442 065,02       | 0,00             | 442 065,02       | 0,00              |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych   | 0,00             | 0,00             |                  |                   |
| 4. Inne wpływy finansowe  | 0,00             | 0,00             |                  |                   |
| II. Wydatki   | 456 000,00       | 0,00             | 469 000,00       | 1 476,00          |
| 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 tytułu podziału zysku                                  | 0,00             | 0,00             |                  |                   |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek   | 14 000,00        | 0,00             | 27 000,00        | 1 476,00          |
| 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   | 442 000,00       | 0,00             | 442 000,00       |                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>                                      | <b>36 865,02</b> | <b>0,00</b>      | <b>73 065,02</b> | <b>20 524,00</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>  | <b>9 903,44</b>  | <b>-4 009,50</b> | <b>-6 082,61</b> | <b>-83 493,38</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>  | <b>9 903,44</b>  | <b>-4 009,50</b> | <b>-6 082,61</b> | <b>-83 493,38</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>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>60 826,87</b> | <b>165 896,27</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>   | <b>9 903,44</b>  | <b>-4 009,50</b> | <b>54 744,26</b> | <b>82 402,89</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 sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami).

W Spółce przyjęto następujące zasady polityki rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

- Aktywa i pasywa wycenia się według zasad określonych ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz.694 z późn. zm.), zwaną dalej „Ustawą o Rachunkowości” w sposób następujący:
- Majątek trwały wyceniany jest w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o umorzenie. Środki trwałe zgodnie z art. 32 Ustawy o Rachunkowości amortyzowane są w oparciu o plan amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto te środki do używania.
- Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej ponad 500,00 zł do 3.500,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.
- Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.
- Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo (w pełnej ich wartości) w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania.
- Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
- Należności wyceniane są w kwocie nominalnej. Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie za należności.
- Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art. 35b Ustawy o Rachunkowości. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.
- Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.
- Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są w wartości nominalnej.

### **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**

Nie dotyczy.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2017.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

**Taxus Fund S.A. jest właścicielem 100 procent udziałów w MixFirm Sp. z o.o.**

**Spółka ma światowy potencjał wzrostu.**



**Misją MixFirm Sp. z o.o. jest zostać największym rynkiem e-commerce na świecie.**

Opis :

**MixFirm Sp. z o.o.** działa na rynku platform aukcyjnych (*e-commerce*), jest właścicielem dynamicznie rozwijanego serwisu aukcyjnego [mixfirm.com](http://mixfirm.com)

Celem krótkoterminowym MixFirm jest zostać największą platformą aukcyjną na rynku polskim, a długoterminowym największą platformą aukcyjną na terenie całego świata, co chcemy osiągnąć dzięki unikatowemu modelowi biznesowemu gdzie **Firmy za jedną cenę będą mogły wystawiać całą swoją ofertę**, a Użytkownicy bezpiecznie i tanio kupią dosłownie wszystko.

**Unikalną cechą serwisu** jest to, że **sprzedającymi w serwisie będą wyłącznie zweryfikowane firmy**, co pozwala zapewnić kupującym wysoki poziom bezpieczeństwa zakupów w tym wiadome źródło pochodzenia towaru i profesjonalną obsługę zamówień.

Unikalna oferta dla firm wystawiających aukcje obejmuje:

- **brak prowizji od wystawienia i sprzedaży;**
- **ryczałtowy, niski koszt** usługi;
- dodatkowo serwis stanowi idealną formę reklamy w internecie praktycznie za zero złotych;
- możliwość automatycznego, masowego importu aukcji z kluczowych portali aukcyjnych;

MixFirm dostarczy firmom sprzedającym w Internecie **tani, nielimitowany i wygodny** dostęp do klienta, co pozwala na przedstawienie kupującym pełnej oferty w absolutnie najniższych cenach. Jest to **też tania i wygodna alternatywa** dla budowania własnego sklepu internetowego, która daje też szanse zaistnienia w sieci setkom tysięcy polskich firm, które do tej pory nie rozpoczęły swojej ekspansji sprzedaży internetowej.

### **Przyjęty przez MixFirm Sp. z o.o. model biznesowy otwiera kolejne szanse rynkowe.**

Model biznesowy MixFirm zakłada utrzymanie własnych kosztów działalności na niskim poziomie, co pozwoli na wczesnym etapie rozwoju przekroczyć próg rentowności, po którego przekroczeniu otwiera się potencjał nieograniczonych zysków.

Początkowy etap rozwoju MixFim został sfinansowany przez inkubator technologiczny.

Nowa wersja beta mixfirm.com została sfinansowana z poprzednich emisji akcji Taxus Fund S.A.

Dalszy rozwój mixfirm.com będzie finansowany z bieżących emisji akcji spółki publicznej Taxus Fund S.A.

Uczestnictwo w nowych emisjach Taxus Fund S.A. daje możliwość dla Państwa zapisania się w kartach historii jako Inwestora tego niesamowitego międzynarodowego przedsięwzięcia i pośrednio stania się właścicielem mixfirm.com **Będziemy zachęcać obecnych oraz przyszłych Akcjonariuszy do zakupów na mixfirm.com – co przyspieszy rozwój rynku.** Każdy z Akcjonariuszy może stać się Ambasadorem projektu i holdingu.

Taxus Fund S.A. posiada 100 procent udziałów w MixFirm sp. z o.o. właściciela portalu mixfirm.com

Na koniec warto podać wartości rozwiniętych firm z rynku e-commerce:

<http://www.nasdaq.com/symbol/baba>

Alibaba Group Holding – wartość ok. 380 miliardów dolarów

<http://www.nasdaq.com/symbol/ebay>

eBay – wartość ok. 37 miliardów dolarów

## **VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Nie dotyczy.

## **IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 213.689.348,20 zł i dzieli się na 2 136 893 482 akcje:

- 1) 14.208.162 (czternaście milionów dwieście osiem tysięcy sto sześćdziesiąt dwa) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii AB.
- 2) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B01.
- 3) 34.404.800 (trzydzieści cztery miliony czterysta cztery tysiące osiemset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii E1.
- 4) 6.020.840 (sześć milionów dwadzieścia tysięcy osiemset czterdzieści) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii E2.
- 5) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B02.
- 6) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B03.
- 7) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B04.
- 8) 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii D2.
- 9) 3.180.000 (trzy miliony sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A01.
- 10) 1.520.000 (jeden milion pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A02.
- 11) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A04
- 12) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A05,
- 13) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B05.

14) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B06.

15) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B07.

16) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B08.

17) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B09.

18) 104.305.680 (sto cztery miliony trzysta pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B10.

19) 172.024.000 (sto siedemdziesiąt dwa miliony dwadzieścia cztery tysiące) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii E3.

Przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA jest 8.118.950 sztuk zdematerializowanych akcji serii AB, oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem ISIN: *PLTXSFN00012*.

Struktura akcjonariatu Taxus Fund S.A.:

| Lp. | Wyszczególnienie                          | Ilość akcji          | % udział w kapitale zakładowym Spółki | Ilość głosów         | % udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki |
|-----|---|----------------------|---------------------------------------|----------------------|--|
| 1.  | Fundacja na rzecz Polskiej Innowacyjności | 1 910 394 892        | 89,40%                                | 1 910 394 892        | 89,40%   |
| 2.  | V15 Sp. z o.o. S.K.A                      | 172 024 000          | 8,05%                                 | 172 024 000          | 8,05%  |
| 3.  | Pozostali                                 | 54 444 590           | 2,55%                                 | 54 474 590           | 2,55%  |
|     | <b>RAZEM</b>                              | <b>2 136 863 482</b> | <b>100,00%</b>                        | <b>2 136 893 482</b> | <b>100,00%</b>                                   |



## **X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Liczba osób zatrudniona przez Taxus Fund S.A., w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

Prezes Zarządu Spółki, jak również członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje z tytułu powołania.

Liczba osób zatrudniona przez MixFirm Sp. z o.o., w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

Obie spółki reprezentują model prowadzenia biznesu nastawiony na outsourcing rozliczany za efekt.

Warszawa, 14 sierpnia 2017 r.

Krzysztof Bzymek

Prezes Zarządu