

DOKUMENTACJA

z

badania sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA

TAXUS FUND Spółka Akcyjna

w Warszawie

za 2016 rok

Załączniki:

1. Opinia z badania sprawozdania finansowego
2. Raport z badania sprawozdania finansowego

OPINIA

z

badania sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA

TAXUS FUND Spółka Akcyjna

w Warszawie

za 2016 rok

Gorzów Wielkopolski 2017 rok

Biuro Obrachunkowe Teresa Wylegała

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
jednostki dominującej TAXUS FUND Spółka Akcyjna

Przeprowadziłam badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAXUS FUND Spółka Akcyjna w Warszawie („Grupa Kapitałowa”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitałach oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej .

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz.1047, z późniejszymi zm.) zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem .

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej (lub innego organu nadzorującego) są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości .

Odpowiedzialność biegłego rewidenta .

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

-rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

-Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia .

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania i ujawnień w sprawozdaniu finansowym . Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego oszustwem lub błędem . Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki . Badanie obejmuje także ocenę odpowiedzialności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażam przekonanie, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą odpowiednią podstawę do wyrażenia przeze mnie opinii z badania .

Wylegała

Opinia .

Moim zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Taxus Fund Spółka Akcyjna przekazuje jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, . zostało sporządzone na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych .

Biegła zwraca jednak uwagę na wartość inwestycji długoterminowych wykazanych w bilansie jednostki dominującej.

Na dzień 31.12.2016 r. jednostka dominująca posiadała inwestycje długoterminowe w postaci 14.000 udziałów (100%) spółki podporządkowanej MixFirm Sp. z o.o. w łącznej kwocie 255.197.138,40 zł. Jednostka dominująca wycenia posiadane udziały w jednostce podporządkowanej w cenie nabycia.

W roku 2014 Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. objął całkowitą kontrolę nad Spółką MixFirm Sp. z o.o. Transakcja miała miejsce w dniu 11.01.2014 r. Objęcie kontroli nastąpiło poprzez przeniesienie udziałów MixFirm Sp. z o.o. na Taxus Fund S.A. w zamian za emisję akcji na rzecz dotychczasowych udziałowców MixFirm Sp. z o.o. Biegła rewident Agnieszka Hajduk (numer biegłego 11369) w dniu 10.01.2014 r. wydała opinię z badania wartości godziwej przedmiotu wkładu niepieniężnego w postaci udziałów Spółki MixFirm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość Spółki MaxFirm Spółka z o.o. biegła Agnieszka Hajduk określiła na kwotę 289.000.000,00 zł

W czasie badania bilansu za 2016 rok przedstawiono biegłemu rewidentowi bilans Spółki MIXFIRM Sp z o.o. za 2016 rok . Z bilansu tego wynika , że dane finansowe Spółki MixFirm Sp. z o.o. przedstawiają się następująco :

-suma bilansowa wg stanu na 31.12.2016 rok wynosi	885.277,77 zł
-kapitał własny wg stanu na 31.12.2016 rok wynosi	388.398,33 zł
-przychody ze sprzedaży stanowi kwota	15.934,46 zł
-działalność Spółki za 2016 rok zamknęła się stratą w kwocie	125.500,08 zł

Inne kwestie

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzam , że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Gorzów Wlkp 01.06. 2017 roku

Kluczowy biegły rewident:

Podmiot uprawniony do badania :

Wylegała Teresa

Mgr Teresa Wylegała
/ nr ewidencyjny 4489/

Biuro Obrachunkowe mgr Teresa Wylegała
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2)
(Podmiot uprawniony do badania nr 731)

RAPORT

**z badania
sprawozdania finansowego**

Grupa Kapitałowa

TAXUS FUND Spółka Akcyjna

w Warszawie

za rok 2016

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki : TAXUS FUND Spółka Akcyjna (działająca również pod nazwą handlową:
Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A.)

Siedziba jednostki dominującej : ul Kolady 3, 02-691 Warszawa

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji: 10 marzec 2009 rok

Numer rejestru: KRS 0000325419

REGON: 100340394

NIP: 7272697415

Władze jednostki: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza

- Andrzej Zackiewicz
- Jarosław Jabłonowski
- Krzysztof Paweł Nowański
- Tomasz Cisek
- Marek Filipiak

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu- Krzysztof Bzymek

2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi :

Taxus Fund Spółka Akcyjna –jednostka dominująca

MixFirm Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością –jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną .

Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym .

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie występowały jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej , które nie zostały objęte konsolidacją .

3. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie Sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok zostało przeprowadzone przez Biuro Obrachunkowe Teresa Wylegała w Gorzowie Wlkp. Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie i zgodnie z zawartą umową.

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2016 dokonany został zgodnie z przepisem art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Badanie przeprowadzono w dniach od 23 maja do 01 czerwca 2017 rok.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Taxus Fund Spółka Akcyjna sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres kończący się tego dnia było badane przez kluczowego biegłego rewidenta pana Marcina Grzywacza (numer ewidencyjny 11769) prowadzącego badanie w imieniu Groung Frost Euroin Sp. z o.o. została wydana opinia bez zastrzeżeń z następującymi objaśnieniami:

„ Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę numer 2 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego , w której Zarząd Taxus S.A. ujawnia szczegóły wyceny oraz ryzyk związanych z wartością firmy powstałą w 2014 roku w związku z objęciem kontroli nad Spółką MixFirm Sp z o.o . Z uwagi na fakt , iż wartość firmy powstała na konsolidacji spółki MixFirm Sp zo.o. to najistotniejsze aktywne wykazane w skonsolidowanym bilansie Taxus Fund S.A. w roku 2015 . Zarząd Taxus Fund S.A. dokonał ponownej weryfikacji wyceny udziałów MixFirm Sp z o.o. w oparciu o metodę dochodową –metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych ,prognozując wolne przepływy pieniężne dla firm (FCFF) .

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy na fakt , iż kapitał własny konsolidowanej spółki zależnej Mixfirm Sp z o.o. wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego . Na dzień 31grudnia 2015 r. kapitał własny Mixfirm Sp z o.o. jest dodatni i wynosi 513,9 tys zł . W związku z powyższym zachodzą przesłanki o których mowa w Art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych . Zgodnie z informacją uzyskana od Zarządu jednostki dominującej , do dnia wydania niniejszej opinii Zgromadzenie Wspólników Mixfirm Sp z o.o. podjęło uchwałę o kontynuacji działalności tej spółki .

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na notę numer 25 c) dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego , w której Zarząd jednostki dominującej Taxus Fund S.A. ujawnia szczegóły prowadzonego postępowania z powództwa spółki z o.o. reprezentowanej przez byłego członka Zarządu Taxus Fund SA Jacka Kralę w przedmiocie stwierdzenia nieważności ewentualnie uchyleneia uchwały nr 1/2014 powziętej w dniu 11 stycznia 2014 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Taxus Fund S.A.”

Z informacji uzyskanej od Zarządu Spółki Taxus S.A. wynika , że ostatecznie powództwo w zakresie nieważności uchwały zostało oddalone .

5. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans na 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 255.366.833,38 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01. 2016 rok do 31.12.2016 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie 659.319,94 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 69.215,06 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę 24.530.749,46 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

6. Zakres odpowiedzialności i cel badania

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu jednostki dominującej. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów Ustawy o rachunkowości.

Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 roku oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

Poinformowali również o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły po dacie sporządzenia bilansu, a które mogły mieć znaczny wpływ na jej sytuację finansową.

Badana jednostka dominująca udostępniła żądane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumentację w pełnym żądanym zakresie oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

7. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją .

Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez Biuro Obrachunkowe Teresa Wylegała podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 731 . Uzyskało opinię z następującymi objaśnieniami :

„Na dzień 31.12.2016 r. Spółka posiada inwestycje długoterminowe w postaci 14.000 udziałów (100%) spółki podporządkowanej MixFirm Sp. z o.o. w łącznej kwocie 255.197.138,40 zł. Spółka wycenia posiadane udziały w jednostce podporządkowanej w cenie nabycia.

W roku 2014 Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. objął całkowitą kontrolę nad Spółką MixFirm Sp. z o.o. Transakcja miała miejsce w dniu 11.01.2014 r. Objęcie kontroli nastąpiło poprzez przeniesienie udziałów MixFirm Sp. z o.o. na Taxus Fund S.A. w zamian za emisję akcji na rzecz dotychczasowych udziałowców MixFirm Sp. z o.o. Wyceny wartości Spółki MaxFirm Spółka z o.o. na wartość 289.000.000,00 zł dokonała biegły rewident Agnieszka Hajduk (numer biegłego 11369).i W dniu 10.01.2014 r. wydała opinię z badania wartości godziwej przedmiotu wkładu niepieniężnego w postaci udziałów Spółki MixFirm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W czasie badania bilansu przedstawiono biegłemu bilans Spółki MIXFIRM Sp z o.o. za 2016 rok .

Z bilansu tego wynika , że dane finansowe Spółki MixFirm Sp. z o.o. przedstawiają się następująco

suma bilansowa wg stanu na 31.12.2016 rok	885.277,77 zł
kapitał własny wg stanu na 31.12.2016 rok	388.398,33 zł
przychody ze sprzedaży stanowi kwota	15.934,46 zł
działalność Spółki za 2016 rok zamknęła się stratą w kwocie	125.500,08 zł

8. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją .

Na badanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz spółki podporządkowanej MIXFIRM Sp z o.o. sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku . Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej MIXFIRM Sp z o.o. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta . Dla potrzeb wydania opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Taxus Fund S.A. biegła rewident , kierując się poziomem istotności , dokonała weryfikacji wybranych danych finansowych z jednostkowego sprawozdania finansowego MIXFIRM Sp. z o.o. w zakresie takim jak uznała za niezbędne do wydania opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Taxus Fund S.A.

Na podstawie tego sprawozdania ustalono dane jak wyżej

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

1/ Bilans

/ dane wykazane w PLN /

AKTYWA	Stan na			Struktura 2016 rok w %	Różnice	Wsk. dynamiki w %
	31.12.2014r	31.12.2015r	31.12.2016r			
	w tys zł	w tys zł	w tys zł			
A. Aktywa trwałe	243 405,30	230 672,40	255 019,50	99,88	24 347,10	110,55
1. Wartości niematerialne i prawne	243 371,30	230 614,40	254 948,50	99,84	24 334,10	0,00
2. Rzeczowe aktywa trwałe	14,50	34,00	5,00	0,00	-29,00	0,00
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	19,50	24,00	66,00	0,03	42,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	263,10	403,60	347,30	0,14	-56,30	86,05
1. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności krótkoterminowe	217,10	215,30	231,90	0,09	16,60	107,71
3. Inwestycje krótkoterminowe	45,70	184,60	115,40	0,05	-69,20	62,51
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	0,30	3,70	0,00	0,00	-3,70	0,00
Suma aktywów	243 668,40	231 076,00	255 366,80	100,00	24 290,80	110,51

PASywa	Stan na			Struktura kapitału w %	Różnice	Wsk. dynamiki w %
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016			
	w tys zł	w tys zł	w tys zł			
A. Kapitał (fundusz) własny	243 197,30	230 029,70	254 560,50	99,68	24 530,80	110,66
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	213 096,30	213 096,30	213 666,30	83,67	570,00	100,27
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	42 996,80	42 996,80	41 966,80	16,43	-1 030,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-918,50	-12 895,80	-659,30	-0,26	12 236,50	0,00
4. Zysk (strata) netto	-11 977,30	-13 167,60	-413,30	-0,16	12 754,30	3,14
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	471,10	1 046,30	806,30	0,32	-240,00	77,06
1. Rezerwy na zobowiązania	236,00	250,00	452,70	0,18	202,70	0,00
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	235,00	796,30	351,50	0,14	-444,80	44,14
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,10	0,00	2,10	0,00	2,10	0,00
Suma pasywów	243 668,40	231 076,00	255 366,80	100,00	24 290,80	110,51

2. Rachunek zysków i strat

	2014 rok	2015 rok	2016 rok	Różnica 2016-2015	Dyn. w % 2016/2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:					
Przychody ze sprzedaży produktów	50,60	-8,30	-20,40	-12,10	245,78
Zmiana stanu produktów	21,00	5,70	15,90		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34,20	-14,00	-36,40	-22,40	260,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	63,80	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.1 Amortyzacja	273,90	417,40	195,50	-221,90	0,00
B.2 Zużycie materiałów i energii	46,50	49,90	47,40	-2,50	0,00
B.3 Usługi obce	16,30	34,20	13,70	-20,50	0,00
B.4 Podatki i opłaty	83,10	91,80	72,80	-19,00	79,30
B.5 Wynagrodzenia	19,20	29,50	20,20	-9,30	68,47
B.6 Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,20	177,40	35,60	-141,80	0,00
B.7 Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	25,10	5,50	-19,60	0,00
B.8 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4,60	9,50	0,30	-9,20	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	104,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	-223,30	-425,70	-216,00	209,70	50,74
E. Pozostałe koszty operacyjne	7,40	15,10	34,40	19,30	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	11 673,80	12 748,10	267,10	-12 481,00	2,10
G. Przychody finansowe	-11 889,70	-13 158,70	-448,50	12 710,20	3,41
H. Koszty finansowe	41,60	0,50	0,90	0,40	180,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	6,30	14,10	7,70	-6,40	54,61
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	-11 854,40	-13 172,30	-455,30	12 717,00	3,46
L. Podatek dochodowy	-11 854,40	-13 172,30	-455,30	12 717,00	3,46
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	122,90	-4,60	-42,00	-164,90	913,04
	-11 977,30	-13 167,70	-413,30	12 754,40	3,14

3. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2014 r	2015 r	2016 r
1, Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	Wielkość ujemna	Wielkość ujemna	Wielkość ujemna
2, Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	Wielkość ujemna	Wielkość ujemna	Wielkość ujemna
3, Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / stan aktywów	max	Wielkość ujemna	Wielkość ujemna	Wielkość ujemna
4, Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / stan kapitału własnego	max	Wielkość ujemna	Wielkość ujemna	Wielkość ujemna
5, Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	1,1	0,5	0,99
10, Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe x100 / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,2%	0,5%	0,14%

Wskaźniki rentowności sprzedaży Spółki podobnie jak rentowność kapitału własnego w badanym okresie oraz w latach poprzednich mają wartość ujemną ze względu na straty uzyskiwane przez jednostkę dominującą. Poprawie uległ wskaźnik zadłużenia.

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka dominująca posiadała inwestycje długoterminowe w postaci 14.000 udziałów (100%) spółki podporządkowanej MixFirm Sp. z o.o. w łącznej kwocie 255.197.138,40 zł. Spółka wycenia posiadane udziały w jednostce podporządkowanej w cenie nabycia.

W roku 2014 Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. objął całkowitą kontrolę nad Spółką MixFirm Sp. z o.o. Transakcja miała miejsce w dniu 11.01.2014 r. Objęcie kontroli nastąpiło poprzez przeniesienie udziałów MixFirm Sp. z o.o. na Taxus Fund S.A. w zamian za emisję akcji na rzecz dotychczasowych udziałowców MixFirm Sp. z o.o. Wyceny wartości Spółki MaxFirm Spółka z o.o. na wartość 289.000.000,00 zł dokonała biegły rewident Agnieszka Hajduk (numer biegłego 11369).

W dniu 10.01.2014 r. wydała opinię z badania wartości godziwej przedmiotu wkładu niepieniężnego w postaci udziałów Spółki MixFirm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W czasie badania bilansu przedstawiono biegłemu bilans Spółki MIXFIRM Sp z o.o. za 2016 rok. Z bilansu tego wynika, że dane finansowe Spółki MixFirm Sp. z o.o. przedstawiają się następująco:

- suma bilansowa wg stanu na 31.12.2016 rok wynosi 885.277,77 zł
- kapitał własny wg stanu na 31.12.2016 rok wynosi 388.398,33 zł
- przychody ze sprzedaży stanowi kwota 15.934,46 zł
- działalność Spółki za 2016 rok zamknęła się stratą w kwocie 125.500,08 zł

W skonsolidowanym bilansie udziały MIXFIRM Sp z o.o. ujęte w bilansie jednostki dominującej po pomniejszeniu o kapitał jednostki podporządkowanej /MIXFIRM / w pozycji wartość firmy. Dokonano korekty bilansu za okres ubiegły o naliczoną w latach ubiegłych amortyzację od udziałów MIXFIRM wykazanych inwestycjach długoterminowych jednostki dominującej. Wartość tych udziałów nie była aktualizowana.

III . CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU .

1/ Prawdliwość przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej .

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z polskimi Standardami Sprawozdawczości Finansowej , zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi .

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej oraz sprawozdań jednostkowych spółek zależnych. Zapewniono jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym przez Polskie Standardy Sprawozdawczości Finansowej .

Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji .

Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet sprawozdań spółek podlegających konsolidacji oraz opinię i raport z badania jednostki dominującej .

2/ Konsolidacja kapitałów i wyłączenia konsolidacyjne

Kapitał Jednostki Dominującej jest kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej

Metoda konsolidacji .

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej , w odniesieniu do jednostek zależnych , została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją . Po dokonaniu sumowań sporządzono korekty i przeprowadzono wyłączenia konsolidacyjne , które dotyczyły :

- wartości nabytych udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych , oraz część aktywów netto jednostek zależnych ,
 - wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją ,
 - istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją ,
- Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej .

3/ Skonsolidowane sprawozdanie finansowe .

Aktywa i pasywa a także ich sposoby wyceny oraz zmiany w roku obrotowym we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób jasny w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym .

4/ Skonsolidowany rachunek zysków i strat .

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupa ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego . Struktura przychodów i kosztów została przedstawiona poprawnie .

5/ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z przepisami prawa , elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont .

6/ Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono na podstawie bilansu , rachunku zysków i strat , informacji dodatkowej oraz na podstawie danych uzyskanych z ewidencji księgowej i analizy sald kont .

7/ Dodatkowe informacje i objaśnienia .

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione w istotnych aspektach zgodnie z wytycznymi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczególnych Sporządzania przez jednostki inne niż banki , zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych .

8/ Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym , wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach ,które nastąpiły po dniu bilansowym .

Gorzów Wlkp dnia 01.06. 2017 roku

Kluczowy biegły rewident

Wylegała Teresa
mgr. Teresa Wylegała
/ nr ewidencyjny 4489/

Podmiot badający

Biuro Obrachunkowe mgr.Teresa Wylegała
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2)
(Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 731)