

Taxus Fund SA

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
TAXUS FUND S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA OKRES**

OD DNIA 01.01.2015 R. DO DNIA 31.12.2015 R.

SKONSOLIDOWANY BILANS**SPORZĄDZONY NA DZIEŃ: 31-12-2015 R.****JEDNOSTKA OBLICZENIOWA: ZŁ**

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
		31.12.2015 r.	31.12.2014 r.			31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
A.	Aktywa trwałe	230.672.369,51	243.405.338,44	A.	Kapitał (fundusz) własny	230.029.691,47	243.197.293,27
I.	Wartości niematerialne i prawne	230.614.367,76	243.371.291,19	I.	Kapitał podstawowy	213.096.348,20	213.096.348,20
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2	Wartość firmy	229.964.367,64	242.681.291,19	III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	Dodatnia wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	42.996.807,63	42.996.807,63
3	Inne wartości niematerialne i prawne	650.000,12	690.000,08	V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	33.960,75	14.566,17	VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12.895.862,56	-918.532,70
1	Środki trwałe	33.960,75	14.566,17	VIII.	Zysk (strata) netto	-13.167.601,80	-11.977.329,86
a)	grunty	0,00	0,00	IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	B.	Kapitał mniejszości	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
d)	środki transportu	32.649,95	12.033,29	D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.046.272,25	471.151,49
e)	inne środki trwałe	1.310,80	2.532,88	I.	Rezerwy na zobowiązania	249.986,07	235.986,07
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131.100,00	131.100,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2.352,00	2.352,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00		- długoterminowa	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		- krótkoterminowa	2.352,00	2.352,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	116.534,07	102.534,07
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- długoterminowe	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		- krótkoterminowa	116.534,07	102.534,07
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24.041,00	19.481,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24.041,00	19.481,00	d)	inne	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	796.286,18	235.065,96
B.	Aktywa obrotowe	403.594,21	263.106,32	1	Wobec pozostałych jednostek	796.286,18	235.065,96
I.	Zapasy	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	102.843,18	75.319,25
1	Materiały	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług	94.993,52	83.162,31

AKTYWA		Stan na			PASYWA		Stan na	
		31.12.2015 r.	31.12.2014 r.				31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
4	Towary	0,00	0,00		- do 12 miesięcy		94.993,52	83.162,31
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	215.313,86	217.115,08	e)	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	49.448,32	72.021,26	f)	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	49.448,32	72.021,26	g)	z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń		26.293,60	42.256,79
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń		1.291,16	7.357,55
b)	z tytułów budżetowych	19.814,80	4.339,99	i)	inne		570.864,72	26.970,06
c)	inne	146.050,74	140.753,83	2	Fundusze specjalne		0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	IV.	Rozliczenia międzyokresowe		0,00	99,46
III.	Inwestycje krótkoterminowe	184.617,68	45.723,76	1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	184.617,68	45.723,76	2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	99,46
a)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		- długoterminowe		0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00		- krótkoterminowe		0,00	99,46
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00					
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00					
	- inne instrumenty finansowe	0,00	0,00					
b)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184.617,68	45.723,76					
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	184.617,68	45.723,76					
	- 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	3 662,67	267,48					
RAZEM AKTYWA		231.075.963,72	243.668.444,76		RAZEM PASYWA		231.075.963,72	243.668.444,76

Warszawa, 31 maja 2016r.

W imieniu Zarządu TAXUS FUND S.A.:

.....
Imię, nazwisko i podpis osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych na podstawie art. 52 ust. 2
Ustawy o rachunkowości

.....
Krzysztof Bzymek
Prezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**SPORZĄDZONY ZA OKRES: 01.01.2015 – 31.12.2015 R.****JEDNOSTKA OBLICZENIOWA: ZŁ**

Wyszczególnienie	01.01.2015r. - 31.12.2015r.	01.01.2014r. - 31.12.2014r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-8.243,20	50.602,42
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	5.720,00	20.990,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-13.963,20	-34.187,58
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	63.800,00
B. Koszty działalności operacyjnej	417 408,05	273.894,11
I. Amortyzacja	49 905,38	46.468,62
II. Zużycie materiałów i energii	34 200,94	16.280,50
III. Usługi obce	91 753,02	83.127,61
IV. Podatki i opłaty, w tym:	29 550,05	19.173,71
V. Wynagrodzenia	177 353,71	213,19
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 154,25	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 490,70	4.630,48
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	104.000,00
C. Zysk (strata ze sprzedaży (A- B))	-425 651,25	-223.291,69
D. Pozostałe przychody operacyjne	15 148,08	7.418,16
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	15 148,08	7.418,16
E. Pozostałe koszty operacyjne	12 748 082,36	11.673.831,16
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	12 748 082,36	11.673.831,16
F. Zysk (strata z działalności operacyjnej (C+D-E))	-13 158 585,53	-11.889.704,69
G. Przychody finansowe	494,97	41.618,76
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki	494,97	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	40.196,48
V. Inne	0,00	1.422,28
H. Koszty finansowe	14 071,24	6.312,93
I. Odsetki	14 022,55	6.312,93
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	48,69	
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+ G- H)	-13 172 161,80	-11.854.398,86
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I- J.II)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
L. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-13 172 161,80	-11.854.398,86
M. Podatek dochodowy	-4 560,00	122.931,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (K- L- M)	-13 167 601,80	-11.977.329,86
P. Zysk / strata netto mniejszości	0,00	0,00

Warszawa, 31 maja 2016r.

W imieniu Zarządu TAXUS FUND S.A.:

.....
 Imię, nazwisko i podpis osoby, której
 powierzono prowadzenie ksiąg
 rachunkowych na podstawie art. 52 ust. 2
 Ustawy o rachunkowości

.....
 Krzysztof Bzymek
 Prezes Zarządu

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**SPORZĄDZONY ZA OKRES: 01.01.2015 – 31.12.2015 R.****JEDNOSTKA OBLICZENIOWA: ZŁ**

Wyszczególnienie	01.01.2015r. -31.12.2015r.	01.01.2014r. -31.12.2014r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-13.167.601,80	-11.977.329,86
II. Korekty razem	12.768.495,72	11.909,340,12
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		0,00
2. Amortyzacja	12.766.828,94	11.705.112,27
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-0,01	391,70
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3.916,59	1.328,11
6. Zmiana stanu rezerw	14.000,00	34.000,00
7. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
8. Zmiana stanu należności	2.001,22	22.094,82
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10.196,37	17.737,94
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8.054,65	124.075,68
11. Inne korekty	0,00	4.599,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-399.106,08	-67.989,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	60.800,00
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	60.800,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	60.800,00
- 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	29.300,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29.300,00	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
- 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)	-29.300,00	60.800,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	582.356,00	31.100,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	558.000,00	0.000,00
2. Kredyty i pożyczki	24.356,00	31.100,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	15.056,00	391,70
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00

Wyszczególnienie	01.01.2015r. -31.12.2015r.	01.01.2014r. -31.12.2014r.
4. Spłaty kredytów i pożyczek	14 856,00	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	391,70
9. Inne wydatki finansowe	200,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	567.300,00	30.708,30
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	138.893,92	23.518,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	138.893,92	23.518,56
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	45.723,76	22.205,20
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	184.617,68	45.723,76
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Warszawa, 31 maja 2016r.

W imieniu Zarządu TAXUS FUND S.A.:

.....
Imię, nazwisko i podpis osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych na podstawie art. 52 ust. 2
Ustawy o rachunkowości

.....
Krzysztof Bzymek
Prezes Zarządu

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
SPORZĄDZONY ZA OKRES: 01.01.2015 – 31.12.2015 R. JEDNOSTKA OBLICZENIOWA: ZŁ

Wyszczególnienie	01.01.2015r. - 31.12.2015r.	01.01.2014r. - 31.12.2014r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	243.197.293,27	1.428.646,39
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	243.197.293,27	1.428.646,39
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	213.096.348,20	1.420.816,20
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	211.675.532,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	211.675.532,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	0,00	211.675.532,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	213.096.348,20	213.096.348,20
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- sprzedaży akcji i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej	0,00	0,00
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	42.996.807,63	662.666,35
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	42.334.141,28
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	42.334.141,28
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	42.334.141,28
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	42.996.807,63	42.996.807,63
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-918.532,70	-918.532,70
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu powstania zysku w jednostce zależnej za rok 2014)		
b) zmniejszenia)		
-pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
-przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00

7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-918.532,70	-918.532,70
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-918.532,70	-918.532,70
a) zwiększenia (z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia)	-12.895.862,56	947.242,86
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	918.532,70
- pokrycia straty z zysku za rok poprzedni	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00
- zmniejszenia grupy kapitałowej	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-12.895.862,56	-918.532,70
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12.895.862,56	-1.462.137,76
8. Wynik netto	-13.167.601,80	-11.977.329,86
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-13.167.601,80	-11.977.329,86
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	230.029.691,47	243.197.293,27
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Warszawa, 31 maja 2016r.

W imieniu Zarządu TAXUS FUND S.A.:

.....
Imię, nazwisko i podpis osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych na podstawie art. 52 ust. 2
Ustawy o rachunkowości

.....
Krzysztof Bzymek
Prezes Zarządu