

**RAPORT OKRESOWY KWARTALNY**  
JEDNOSTKOWY  
**TAXUS FUND S.A.**  
ZA IV KWARTAŁ 2017

---

Warszawa, dnia 14 lutego 2018 roku



**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 213.789.348,20 PLN wniesiony w całości.

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

## Agenda

- I. List Zarządu
- II. **Podstawowe informacje o Spółce**
- III. **Oświadczenie Zarządu Spółki**
- IV. **Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**
  1. **Jednostkowe sprawozdanie finansowe**
    - A. Bilans
    - B. Rachunek zysków i strat
    - C. Rachunek przepływów pieniężnych
    - D. Zestawienie zmian w kapitale własnym
  2. **Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**
- V. **Prognozy finansowe**
- VI. **Informacja na temat aktywności Emitenta oraz Grupy Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności**
- VII. **Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**
- VIII. **W przypadku, gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań**
- IX. **Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

## I. List Zarządu

Szanowni Państwo, drodzy Akcjonariusze, Inwestorzy i Partnerzy,

W imieniu Spółki Taxus Fund S.A. przedstawiam niniejszy raport za IV kwartał 2017 roku, podsumowujący osiągnięcia Emitenta w okresie od 01.10.2017r do 31.12.2017r.

W IV kwartale 2017 r. Spółka realizowała działalność operacyjną związaną szeroko rozumianą działalnością inwestycyjną. Zarząd Emitenta intensywnie pracował nad jego rozwojem oraz poszukiwał nowych, a zarazem ciekawych rozwiązań prowadzenia działalności inwestycyjnej. Jednym z takich obszarów jest w ocenie zarządu kryptowaluta.

Wspierając rozwój Taxus Fund S.A. główny Akcjonariusz Fundacja na rzecz Polskiej Innowacyjności w dniu 15 listopada 2017 roku przekazała na rzecz Emitenta (1.000.000.000,00 INO) jeden miliard jednostek kryptowaluty Inocoin. Zarząd Taxus Fund S.A. postanowił wykazywać przedmiotową kryptowalutę jako aktywo pozabilansowe z powodu braku przepisów. Gdy spółka przejdzie na MSR jest możliwe, iż Zarząd dokona zmiany prezentacji.

Więcej informacji o przedmiotowej Kryptowalucie Inocoin na stronie [inocoin.info](http://inocoin.info)

Fundacja na rzecz Polskiej Innowacyjności prowadzi prace w przedmiocie dopuszczenia do obrotu giełdowego kryptowaluty Inocoin oraz nad międzynarodowym ICO, które będzie przeprowadzone najprawdopodobniej na gruncie prawa zagranicznego.

Obecne działania Fundacji mogą być wspierane poprzez dobrowolne wpłaty. Ekwiwalentem jest możliwość otrzymania nowej kryptowaluty Inocoin - od 10 zł

<https://zrzutka.pl/z/inocoin>

Należy wskazać, że aktywności, o których mowa powyżej są jedynie częścią działań podejmowanych przez Spółkę w raportowanym okresie. Zarząd dołoży wszelkich starań, aby realizowane wyniki były jak najlepsze i dawały dalszą możliwość rozwoju Emitenta. Zachęcam Państwa do zapoznania się z pełną treścią niniejszego raportu kwartalnego Taxus Fund S.A. za IV kwartał 2017 r.

Krzysztof Bzymek

Prezes Zarządu

## II. Podstawowe informacje o Spółce.

Informacje o Emitencie

Nazwa Spółki	<b>Taxus Fund S.A.</b>
Siedziba	Warszawa
Adres siedziby	ul. Kolady 3, 02-691 Warszawa,
Poczta elektroniczna	<a href="mailto:info@taxusfund.pl">info@taxusfund.pl</a>
Strona internetowa	<a href="http://www.taxusfund.pl">www.taxusfund.pl</a>
Przedmiot działalności	64.20.Z Działalność Holdingów Finansowych 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
Forma prawna	Spółka Akcyjna
KRS	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000325419
REGON	100340394
NIP	7272697415

### 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 określane 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 (wyciąg)**

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.

Pełna treść strategii zamieszczona jest na:

[www.taxusfund.pl/s-22-strategia](http://www.taxusfund.pl/s-22-strategia)

### **Zarząd Spółki**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W IV kwartale 2017 roku, jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu Taxus Fund S.A. był jednoosobowy:

L.p.	Imię i Nazwisko	Stanowisko
1.	Krzysztof Bzymek	Prezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza Spółki**

W IV kwartale 2017 roku, jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Taxus Fund S.A. wchodził:

L.p.	Imię i Nazwisko	Stanowisko
1.	Andrzej Zackiewicz	Członek Rady Nadzorczej
2.	Krzysztof Nowański	Członek Rady Nadzorczej
3.	Jarosław Jabłonowski	Członek Rady Nadzorczej
4.	Marek Filipiak	Członek Rady Nadzorczej
5.	Tomasz Robert Cisek	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 29 grudnia 2017 r. Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował, że Pan Andrzej Zackiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

W IV kwartale 2017 roku, na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Taxus Fund S.A. wchodzi:

L.p.	Imię i Nazwisko	Stanowisko
1.	Krzysztof Nowański	Członek Rady Nadzorczej
2.	Jarosław Jabłonowski	Członek Rady Nadzorczej
3.	Marek Filipiak	Członek Rady Nadzorczej
4.	Tomasz Robert Cisek	Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat Taxus Fund S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	<b>Fundacja na rzecz Polskiej Innowacyjności</b>	1 903 417 501	89,03%	1 903 417 501	89,03%
2.	<b>V15 Sp. z o.o. S.K.A</b>	172 024 000	8,05%	172 024 000	8,05%
3.	<b>Pozostali</b>	62 451 981	2,92%	62 451 981	2,92%
	<b>RAZEM</b>	<b>2 137 893 482</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 137 893 482</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 213.789.348,20 zł i dzieli się na 2 137 893 482 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) 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A06
- 14) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B05.
- 15) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B06.
- 16) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B07.
- 17) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B08.
- 18) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B09.
- 19) 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.
- 20) 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*.

Kod LEI Taxus Fund S.A. - 259400C14GZLEN59I747

### **III. Oświadczenie Zarządu Spółki.**

Zarząd Taxus Fund S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe informacje finansowe za IV kwartał 2017 roku, a także dane porównywalne za analogiczne okresy roku poprzedniego sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport okresowy z działalności Taxus Fund S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

### **IV. 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 (tj. Dz. U. z 2017 r. poz. 2342 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 2016 r. poz.1047 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.

Zarząd Taxus Fund S.A. oświadcza, iż (1.000.000.000,00 INO) jeden miliard jednostek kryptowaluty Inocoin, Emitent postanowił wykazywać jako aktywne pozabilansowe z powodu braku odpowiednich przepisów. Gdy spółka przejdzie na MSR jest możliwe, iż Zarząd dokona zmiany prezentacji.

Więcej informacji o przedmiotowej Kryptowalucie Inocoin na stronie [inocoin.info](http://inocoin.info)

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Taxus Fund S.A.

A. Bilans Taxus Fund S.A. (w zł)

AKTYWA	2017.12.31	2016.12.31
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>255 707 421,40</b>	<b>255 263 141,40</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</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>255 639 138,40</b>	<b>255 197 138,40</b>

<b>1. Nieruchomości</b>		
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>		
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>255 639 138,40</b>	<b>255 197 138,40</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>255 639 138,40</b>	<b>255 197 138,40</b>
- udziały lub akcje	<b>255 639 138,40</b>	<b>255 197 138,40</b>
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	<b>0,00</b>	
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>68 283,00</b>	<b>66 003,00</b>
<b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>68 283,00</b>	<b>66 003,00</b>
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>61 019,78</b>	<b>434 906,05</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Materiały</b>		
<b>2. Półprodukty i produkty w toku</b>		
<b>3. Produkty gotowe</b>		

<b>4. Towary</b>		
<b>5. Zaliczki na dostawy i usługi</b>		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 120,76</b>	<b>3 882,63</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>3 690,00</b>	<b>3 690,00</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
<b>b) inne</b>	<b>3 690,00</b>	<b>3 690,00</b>
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	<b>0,00</b>	
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
<b>b) inne</b>		
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>430,76</b>	<b>192,63</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	<b>161,13</b>	<b>0,00</b>
- do 12 miesięcy	<b>161,13</b>	
- powyżej 12 miesięcy		
<b>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych</b>	<b>170,00</b>	<b>93,00</b>
<b>c) inne</b>	<b>99,63</b>	<b>99,63</b>
<b>d) dochodzone na drodze sądowej</b>		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>53 899,02</b>	<b>431 023,42</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>53 899,02</b>	<b>431 023,42</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>370 196,55</b>
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	<b>0,00</b>	<b>361 938,58</b>

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 899,02	60 826,87
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	53 899,02	60 826,87
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 000,00</b>	<b>0,00</b>
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
<b>Aktywa razem</b>	<b>255 768 441,18</b>	<b>255 698 047,45</b>

PASYWA	2017.12.31	2016.12.31
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>255 251 825,90</b>	<b>255 161 809,58</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	213 789 348,20	213 666 348,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	41 495 461,38	41 966 766,70
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		

- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>-183 451,07</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-32 983,68</b>	<b>-287 854,25</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>516 615,28</b>	<b>536 237,87</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>333 385,64</b>	<b>321 385,64</b>
<b>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
<b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>333 385,64</b>	<b>321 385,64</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	<b>333 385,64</b>	<b>321 385,64</b>
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>		
<b>2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		
<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>183 229,64</b>	<b>214 852,23</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>183 229,64</b>	<b>214 852,23</b>
a) kredyty i pożyczki	28 240,19	48 742,20
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	106 727,96	112 545,03
- do 12 miesięcy	106 727,96	112 545,03
- 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
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne	41 780,21	45 864,72
<b>4. Fundusze specjalne</b>		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>		

<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>Pasywa razem</b>	<b>255 768 441,18</b>	<b>255 698 047,45</b>

Rachunek zysków i strat Taxus Fund S.A. (wariant porównawczy) (w zł)

<b>(wariant porównawczy)</b>	<b>01.10.2017- 31.12.2017</b>	<b>01.10.2016- 31.12.2016</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016- 31.12.2016</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>65,00</b>	<b>-15 049,20</b>	<b>-8 935,00</b>	<b>-36 384,41</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>65,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>-15 049,20</b>	<b>-9 000,00</b>	<b>-36 384,41</b>
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 404,53</b>	<b>14 847,58</b>	<b>42 049,61</b>	<b>76 427,54</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	<b>44,00</b>	<b>0,00</b>	<b>44,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Usługi obce</b>	<b>4 495,53</b>	<b>12 167,63</b>	<b>26 383,06</b>	<b>41 990,50</b>
<b>IV. Podatki i opłaty, w tym:</b>	<b>865,00</b>	<b>403,79</b>	<b>15 622,55</b>	<b>20 138,65</b>
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V. Wynagrodzenia</b>	<b>0,00</b>	<b>2 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11 900,00</b>
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 398,39</b>



- emerytalne	0,00	0,00	0,00	966,24
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	276,16	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-5 339,53</b>	<b>-29 896,78</b>	<b>-50 984,61</b>	<b>-112 811,95</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	13 150,64	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	13 150,64	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,52	-1 020,75	358,74	242 125,42
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,52	-1 020,75	358,74	242 125,42
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-5 340,05</b>	<b>-28 876,03</b>	<b>-38 192,71</b>	<b>-354 937,37</b>
G. Przychody finansowe	0,00	8 257,97	6 868,47	32 775,66
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	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada	0,00	0,00	0,00	0,00

zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	0,00	8 257,97	6 868,47	32 775,66
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	6 868,47	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	550,69	893,80	3 939,44	7 654,54
I. Odsetki, w tym:	550,69	893,80	3 939,44	7 654,54
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-5 890,74	-21 511,86	-35 263,68	-329 816,25
J. Podatek dochodowy	0,00	-2 280,00	-2 280,00	-41 962,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-5 890,74	-19 231,86	-32 983,68	-287 854,25

B. Rachunek Przepływów pieniężnych Taxus Fund S.A. (metoda pośrednia) (w zł)

Treść	01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	<b>-5 890,74</b>	<b>-19 231,86</b>	<b>-32 983,68</b>	<b>-287 854,25</b>
II. Korekty razem	<b>928,86</b>	<b>9 952,85</b>	<b>13 990,81</b>	<b>178 736,85</b>
1. Amortyzacja	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	<b>0,00</b>	<b>-8 257,97</b>	<b>-6 868,47</b>	<b>-32 775,66</b>
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	<b>0,00</b>	<b>893,80</b>	<b>1 947,30</b>	<b>3 853,02</b>
5. Zmiana stanu rezerw	<b>0,00</b>	<b>12 000,00</b>	<b>12 000,00</b>	<b>204 851,57</b>
6. Zmiana stanu zapasów	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7. Zmiana stanu należności	<b>-331,13</b>	<b>0,00</b>	<b>-238,13</b>	<b>0,00</b>
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	<b>1 259,99</b>	<b>4 547,82</b>	<b>12 430,11</b>	<b>44 573,12</b>
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	<b>0,00</b>	<b>769,20</b>	<b>-5 280,00</b>	<b>-41 765,20</b>
10. Inne korekty	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	<b>-4 961,88</b>	<b>-9 279,01</b>	<b>-18 992,87</b>	<b>-109 117,40</b>
B. Przepływy środków				

pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3. Z aktywów finansowych, w tym:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) w jednostkach powiązanych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
b) w pozostałych jednostkach	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– zbycie aktywów finansowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– dywidendy i udziały w zyskach	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– odsetki	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– inne wpływy z aktywów finansowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4. Inne wpływy inwestycyjne	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 000,00</b>	<b>0,00</b>
II. Wydatki	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65 000,00</b>	<b>40 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	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		0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00		0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	65 000,00	40 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00	-61 000,00	-40 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	3 000,00	542 065,02	47 000,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	3 000,00	100 000,00	45 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	442 065,02	2 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wpływy finansowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>1 476,00</b>	<b>469 000,00</b>	<b>2 952,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4. Spłaty kredytów i pożyczek	<b>0,00</b>	<b>1 476,00</b>	<b>27 000,00</b>	<b>2 952,00</b>
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8. Odsetki	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
9. Inne wydatki finansowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>442 000,00</b>	<b>442 000,00</b>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	<b>0,00</b>	<b>1 524,00</b>	<b>73 065,02</b>	<b>44 048,00</b>
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	<b>-4 961,88</b>	<b>-7 755,01</b>	<b>-6 927,85</b>	<b>-105 069,40</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	<b>-4 961,88</b>	<b>-7 755,01</b>	<b>-6 927,85</b>	<b>-105 069,40</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>60 826,87</b>	<b>165 896,27</b>
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	<b>-4 961,88</b>	<b>-7 755,01</b>	<b>53 899,02</b>	<b>60 826,87</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym Taxus Fund S.A. (w zł)

Wyszczególnienie	01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2016- 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	255 178 741,15	255 161 809,58	255 183 441,44	256 008 688,44
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	255 178 741,15	255 161 809,58	255 183 441,44	256 008 688,44
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	213 686 348,20	213 666 348,20	213 666 348,20	213 666 348,20
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	100 000,00	123 000,00	0,00	20 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	100 000,00	123 000,00	0,00	20 000,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	100 000,00	123 000,00	0,00	20 000,00
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

– umorzenia udziałów (akcji)				
–				
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>213 789 348,20</b>	<b>213 789 348,20</b>	<b>213 666 348,20</b>	<b>213 686 348,20</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>41 495 461,38</b>	<b>41 966 766,70</b>	<b>41 966 766,70</b>	<b>42 996 807,63</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>-471 305,32</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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)	0,00	471 305,32	0,00	0,00
– pokrycie straty	0,00	471 305,32	0,00	0,00
–				
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>41 495 461,38</b>	<b>41 495 461,38</b>	<b>41 966 766,70</b>	<b>42 996 807,63</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu .....)	0,00	0,00	0,00	0,00
–				



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

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				
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>-471 305,32</b>	<b>-183 451,07</b>	<b>-471 305,32</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>-471 305,32</b>	<b>-183 451,07</b>	<b>-471 305,32</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
– strata z poprzedniego okresu			0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	471 305,32	0,00	0,00
– pokrycie straty z lat ubiegłych			0,00	
– pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	471 305,32		0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-183 451,07</b>	<b>-471 305,32</b>
<b>5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-183 451,07</b>	<b>-471 305,32</b>

<b>6. Wynik netto</b>	<b>-26 915,25</b>	<b>-32 983,68</b>	<b>-285 454,25</b>	<b>-287 854,25</b>
<b>a) zysk netto</b>		<b>0,00</b>		
<b>b) strata netto (-)</b>	<b>-26 915,25</b>	<b>-32 983,68</b>	<b>-285 454,25</b>	<b>-285 454,25</b>
<b>c) odpisy z zysku(-)</b>				
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>255 251 825,90</b>	<b>255 251 825,90</b>	<b>255 164 209,58</b>	<b>255 923 996,26</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				

2. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Wyniki kwartalne odzwierciedlają prowadzoną konsekwentnie przez Zarząd politykę zarządzania Funduszem.

#### **ISTOTNE ZDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W IV KWARTALE 2017 R.**

##### **Podpisanie umowy z Autoryzowanym Doradcą**

W dniu 20 października 2017 r. Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował, iż w dniu 20 października 2017 roku, wypełniając zobowiązanie wynikające z Uchwały Nr 1133/2017 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 22 września 2017 r. podpisał z firmą ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie umowę o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy NewConnect w zakresie § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Umowa została zawarta na okres jednego roku, począwszy od dnia 20 października 2017 roku.

Na mocy podpisanej umowy Autoryzowany Doradca będzie współdziałał z Emitentem w wypełnianiu obowiązków informacyjnych oraz doradzał w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

Emitent przekazał Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. kopię umowy zawartej z Autoryzowanym Doradcą wraz z oświadczeniem Autoryzowanego Doradcy, o którym mowa w § 18 ust. 5a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, wypełniając tym samym wszystkie obowiązki, nałożone przez Regulatora Uchwałą Nr 1133/2017 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 22 września 2017 r.

## **Rejestracja przez Sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A.**

Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. poinformował, iż w dniu 31.10.2017 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 05.10.2017 r., na mocy którego w dniu 06.10.2017 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000325419) zarejestrowana została zmiana postanowień § 10 ust. 1 Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 213.689.348,20 zł (dwieście trzynaście milionów sześćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) do kwoty 213.789.348,20 zł (dwieście trzynaście milionów siedemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) tj. o kwotę 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych). Podwyższenia kapitału zakładowego dokonał Zarząd Spółki Uchwałą nr 3/01/2017 o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii A06, o czym informował Emitent raportem bieżącym EBI nr 3/2017 z dnia 31 stycznia 2017 r.

Po dokonaniu wpisu w KRS emisji akcji serii A06 Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 213.789.348,20 zł (dwieście trzynaście milionów siedemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na:

- 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) 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A06,
- 14) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,

oznaczonych jako akcje serii B05.

15) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B06.

16) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B07.

17) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B08.

18) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B09.

19) 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.

20) 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.?

Ponadto, na mocy przedmiotowego postanowienia wpisano w KRS wzmiankę o złożonych dokumentach sprawozdawczych.

W związku z rejestracją zmian statutu Emitent podaje poniżej dotychczasowe i zarejestrowane w KRS brzmienie § 10 ust. 1 Statutu.

Dotychczasowe brzmienie zmienionego § 10 ust. 1 Statutu Spółki:  
§10 §

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 213.689.348,20 zł (dwieście trzynaście milionów sześćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na:

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.?

Aktualne brzmienie § 10 ust. 1 Statutu Spółki:

„§10

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 213.789.348,20 zł (dwieście trzynaście milionów siedemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na:
  - 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) 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A06,
  - 14) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B05.
  - 15) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,

oznaczonych jako akcje serii B06.

16) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B07.

17) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B08.

18) 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B09.

19) 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.

20) 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.”

W załączeniu Spółka przekazała do publicznej wiadomości aktualny tekst jednolity Statutu oraz postanowienie Sądu z dnia 05.10.2017 r.

### **Zaprzestanie obejmowania konsolidacją jednostki zależnej**

Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. (dalej: Emitent) poinformował, iż w dniu 11 listopada 2017 roku podjął na podstawie artykułu 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości zarządzenie nr 1/11/2017/Z w przedmiocie zaprzestania obejmowania konsolidacją jednostki zależnej – MixFirm Sp. z o.o., na podstawie której raporty okresowe nie będą obejmować konsolidacją danych finansowych spółki zależnej MixFirm Sp. z o.o., gdyż dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. ustawy o rachunkowości.

### **Raport kwartalny za III kwartał**

Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. przekazał w dniu 14 listopada 2017 r. w załączeniu raport okresowy za III kwartał 2017 roku.

### **Otrzymanie 1 miliarda jednostek kryptowaluty Inocoin**

Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. poinformował, iż w dniu 15 listopada 2017 roku otrzymał bezpłatnie od głównego Akcjonariusza Fundacji na rzecz Polskiej Innowacyjności 1.000.000.000,00 INO (jeden miliard jednostek) kryptowaluty Inocoin. W chwili publikacji przedmiotowego raportu kryptowaluta znajduje się już w cyfrowym portfelu Funduszu i jest do jego pełnej dyspozycji .

Inocoin jest kryptowalutą opartą na standardzie token ERC20 blockchain Ethereum do korzystania z której wystarczy utworzenie bezpłatnego portfela kryptowalut. Podwaliny Inocoina to wspieranie innowacyjności.

Wszystkie niezbędne informacje dotyczące kryptowalut i ich pozycji w polskim systemie prawnym można znaleźć w piśmie Ministerstwa Finansów pod adresem

[http://www.senat.gov.pl/gfx/senat/userfiles/\\_public/k8/dokumenty/stenogram/oswiadczenia/klima/3001oa.pdf](http://www.senat.gov.pl/gfx/senat/userfiles/_public/k8/dokumenty/stenogram/oswiadczenia/klima/3001oa.pdf)

### Rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej

Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował, że w dniu 29 grudnia 2017 r. Pan Andrzej Zackiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

### V. Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognoz na 2017 rok.

### VI. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności.

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

### VII. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Taxus Fund S.A. jest właścicielem 100 procent udziałów w MixFirm Sp. z o.o. Spółka nie podlega konsolidacji.

Spółka MixFirm Sp. z o.o. 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. 453 miliardów dolarów

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

eBay – wartość ok. 42 miliardów dolarów

#### **VIII. W przypadku, gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań**

Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. w dniu 11 listopada 2017 roku podjął na podstawie artykułu 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości zarządzenie nr 1/11/2017/Z w przedmiocie zaprzestania obejmowania konsolidacją jednostki zależnej - MixFirm Sp. z o.o., na podstawie której raporty okresowe nie będą obejmować konsolidacją danych finansowych spółki zależnej MixFirm Sp. z o.o., gdyż dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. ustawy o rachunkowości.

#### **IX. 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 lutego 2018 r.

Krzysztof Bzymek

Prezes Zarządu