

**RAPORT OKRESOWY KWARTALNY  
TAXUS FUND S.A.  
ZA IV KWARTAŁ 2016 - JEDNOSTKOWY**

---

## I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Bilans

(Wartości w PLN)

AKTYWA		31.12.2016	31.12.2015	30.09.2016	30.09.2015
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>255 263</b>	<b>255 265</b>	<b>255 260</b>	<b>255 264</b>
		<b>141,40</b>	<b>179,40</b>	<b>861,40</b>	<b>039,40</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>44 000,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	44 000,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>255 197</b>	<b>255 197</b>	<b>255 197</b>	<b>255 197</b>
		<b>138,40</b>	<b>138,40</b>	<b>138,40</b>	<b>138,40</b>
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	<b>255 197</b>	<b>255 197</b>	<b>255 197</b>	<b>255 197</b>
		<b>138,40</b>	<b>138,40</b>	<b>138,40</b>	<b>138,40</b>
a)	w jednostkach powiązanych	255 197	255 197	255 197	255 197
		138,40	138,40	138,40	138,40
	-udziały i akcje	255 197	255 197	255 197	255 197
		138,40	138,40	138,40	138,40
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	-udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>66 003,00</b>	<b>24 041,00</b>	<b>63 723,00</b>	<b>22 901,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 003,00	24 041,00	63 723,00	22 901,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>434 906,05</b>	<b>423 885,59</b>	<b>437 452,29</b>	<b>238 773,29</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00

2	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4	<i>Towary</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
5	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b><i>Należności krótkoterminowe</i></b>	<b>3 882,63</b>	<b>4 463,43</b>	<b>3 882,63</b>	<b>5 312,63</b>
1	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	3 690,00	3 690,00	3 690,00	3 690,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	3 690,00	3 690,00	3 690,00	3 690,00
2	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	192,63	773,43	192,63	1 622,63
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	196,80	0,00	1 230,00
	- do 12 miesięcy	0,00	196,80	0,00	1 230,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	93,00	277,00	93,00	93,00
	c) inne	99,63	299,63	99,63	299,63
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b><i>Inwestycje krótkoterminowe</i></b>	<b>431 023,42</b>	<b>419 422,16</b>	<b>430 520,46</b>	<b>229 920,66</b>
1	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	431 023,42	419 422,16	430 520,46	229 920,66
	a) w jednostkach powiązanych	370 196,55	253 420,89	361 938,58	130 335,12
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	370 196,55	253 420,89	361 938,58	130 335,12
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje własne w celu umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	60 826,87	166 001,27	68 581,88	99 585,54
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	60 826,87	166 001,27	68 581,88	99 585,54
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b><i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i></b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 049,20</b>	<b>3 540,00</b>
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>255 698 047,45</b>	<b>255 689 064,99</b>	<b>255 698 313,69</b>	<b>255 502 812,69</b>

PASywa		31.12.2016	31.12.2015	30.09.2016	30.09.2015
A.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>255 164 209,58</b>	<b>254 879 942,43</b>	<b>255 183 441,44</b>	<b>254 931 243,00</b>
I.	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>213 666 348,20</b>	<b>213 096 348,20</b>	<b>213 666 348,20</b>	<b>213 096 348,20</b>
II.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
III.	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
IV.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>41 966</b>	<b>42 996</b>	<b>41 966</b>	<b>42 996</b>

		766,70	807,63	766,70	807,63
<b>V.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-183 451,07	-1 030 040,93	-183 451,07	-1 030 040,93
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	-285 454,25	-183 172,47	-266 222,39	-131 871,90
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	533 837,87	809 122,56	514 872,25	571 569,69
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	321 385,64	116 534,07	309 385,64	110 534,07
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	321 385,64	116 534,07	309 385,64	110 534,07
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	321 385,64	116 534,07	309 385,64	110 534,07
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	212 452,23	692 588,49	205 486,61	461 035,62
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	212 452,23	692 588,49	205 486,61	461 035,62
	a) kredyty i pożyczki	48 742,20	45 841,18	49 324,40	42 071,95
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	110 145,03	71 933,67	105 597,21	90 076,14
	- do 12 miesięcy	110 145,03	71 933,67	105 597,21	90 076,14
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	7 700,28	2 657,76	7 700,28	6 731,65
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 291,16	0,00	1 291,16
	i) inne	45 864,72	570 864,72	42 864,72	320 864,72
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00

1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>255 698 047,45</b>	<b>255 689 064,99</b>	<b>255 698 313,69</b>	<b>255 502 812,69</b>

## Rachunek zysków i strat

(Wariant porównawczy, wartości w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>	<b>-36 384,41</b>	<b>- 14 160,00 zł</b>	<b>- 15 049,20 zł</b>	<b>- 9 540,00 zł</b>
	od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	- zł	- zł	- zł	- zł
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	-36 384,41	- 14 160,00 zł	- 15 049,20 zł	- 9 540,00 zł
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby			- zł	- zł
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	- zł	- zł	- zł
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>74 027,54</b>	<b>149 720,05 zł</b>	<b>14 847,58 zł</b>	<b>46 503,36 zł</b>
I	Amortyzacja		- zł	- zł	- zł
II	Zużycie materiałów i energii		- zł	- zł	- zł
III	Usługi obce	39 128,39	43 608,01 zł	12 167,63 zł	12 558,21 zł
IV	Podatki i opłaty	19 152,65	33 178,45 zł	403,79 zł	5 903,31 zł
V	Wynagrodzenia	11 900,00	60 404,25 zł	2 000,00 zł	23 250,00 zł
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 398,39	12 529,34 zł	- zł	4 791,84 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 448,11		276,16 zł	- zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	- zł	- zł	- zł
<b>C</b>	<b>Zysk / strata ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>-110 411,95</b>	<b>- 163 880,05 zł</b>	<b>- 29 896,78 zł</b>	<b>- 56 043,36 zł</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II	Dotacje	- zł	- zł	- zł	- zł
III	Inne przychody operacyjne			- zł	- zł
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>242 125,42</b>	<b>25 000,00 zł</b>	<b>- 1 020,75 zł</b>	<b>- zł</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł	- zł
III	Inne koszty operacyjne	242 125,42	25 000,00 zł	- 1 020,75 zł	- zł
<b>F</b>	<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>-352 537,37</b>	<b>- 188 880,05 zł</b>	<b>- 28 876,03 zł</b>	<b>- 56 043,36 zł</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>32 775,66</b>	<b>9 149,55</b>	<b>8 257,97</b>	<b>5 229,77</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym			- zł	- zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
II	Odsetki, w tym	32 775,66	9 149,55 zł	8 257,97 zł	5 229,77 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	9 149,55 zł	- zł	9 149,55 zł

III	Zysk ze zbycia inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
V	Inne	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>7 654,54</b>	<b>8 001,97</b>	<b>893,80</b>	<b>1 626,98</b>
I	Odsetki, w tym	7 654,54 zł	8 001,97 zł	893,80 zł	1 626,98 zł
	- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
II	Strata ze zbycia inwestycji	- zł	- zł	- zł	- zł
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	- zł	- zł	- zł
IV	Inne	0,00	- zł	- zł	- zł
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G – H)</b>	<b>-327 416,25</b>	<b>- 187 732,47 zł</b>	<b>- 21 511,86 zł</b>	<b>- 52 440,57 zł</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>- 41 962,00 zł</b>	<b>- 4 560,00 zł</b>	<b>- 2 280,00 zł</b>	<b>- 1 140,00 zł</b>
	- bieżący		- zł	- zł	- zł
	- odroczone	41 962,00 zł	4 560,00 zł	2 280,00 zł	1 140,00 zł
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>L</b>	<b>Zysk / strata netto (K- L-M)</b>	<b>-285 454,25</b>	<b>- 183 172,47 zł</b>	<b>- 19 231,86 zł</b>	<b>- 51 300,57 zł</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(Wariant porównawczy, wartości w PLN)

	01.01.20 16- 31.12.20 16	01.01.20 15- 31.12.20 15	01.10.20 16- 31.12.20 16	01.10.20 15- 31.12.20 15
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>254 879 663,83</b>	<b>255 063 114,90</b>	<b>255 183 441,44</b>	<b>255 063 114,90</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>254 879 663,83</b>	<b>255 063 114,90</b>	<b>255 183 441,44</b>	<b>255 063 114,90</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>213 096 348,20</b>	<b>213 096 348,20</b>	<b>213 666 348,20</b>	<b>213 096 348,20</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	570 000,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	570 000,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	570 000,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>213 666 348,20</b>	<b>213 096 348,20</b>	<b>213 666 348,20</b>	<b>213 096 348,20</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00

a) zwiększenia (z tytułu zakupu i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu sprzedaży akcji i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>42 996 807,63</b>	<b>42 996 807,63</b>	<b>41 966 766,70</b>	<b>42 996 807,63</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-1 030 040,93	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wyceny środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań bezwarunkowo umorzonych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 030 040,93	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	1 030 040,93	0,00	0,00	0,00
- inne tytuły	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>41 966 766,70</b>	<b>42 996 807,63</b>	<b>41 966 766,70</b>	<b>42 996 807,63</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-183 451,07</b>	<b>-918 532,70</b>	<b>-183 451,07</b>	<b>-1 030 040,93</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (przeniesienie zysku na kapitał zapasowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.3. 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>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-183 451,07</b>	<b>-918 532,70</b>	<b>-183 451,07</b>	<b>-1 030 040,93</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-183 451,07</b>	<b>-918 532,70</b>	<b>-183 451,07</b>	<b>-1 030 040,93</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	111 508,23	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	111 508,23	0,00	0,00
- z tytułu korekty podatku VAT			0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

- pokrycia straty z zysku za rok poprzedni			0,00	0,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego		0,00	0,00	0,00
- dywidendy jednostki zależnej z tyt. posiadanych akcji w jednostce dominującej			0,00	0,00
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-183</b>	<b>-1 030</b>	<b>-183</b>	<b>-1 030</b>
	<b>451,07</b>	<b>040,93</b>	<b>451,07</b>	<b>040,93</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-183</b>	<b>-1 030</b>	<b>-183</b>	<b>-1 030</b>
	<b>451,07</b>	<b>040,93</b>	<b>451,07</b>	<b>040,93</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-285</b>	<b>-183</b>	<b>-285</b>	<b>-183</b>
	<b>454,25</b>	<b>172,47</b>	<b>454,25</b>	<b>172,47</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	285	183	285	183
	454,25	172,47	454,25	172,47
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>255 164</b>	<b>254 879</b>	<b>255 164</b>	<b>254 879</b>
	<b>209,58</b>	<b>942,43</b>	<b>209,58</b>	<b>942,43</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				

## Rachunek przepływów pieniężnych

(Wariant porównawczy, wartości w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-285 454,25</b>	<b>-183.451,07</b>	<b>-19 231,86</b>	<b>-51 300,57</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>176 336,85</b>	<b>18 292,31</b>	<b>9 952,85</b>	<b>-17 283,70</b>
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-32 775,66	-9 149,55	-8 257,97	-5 229,77
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 853,02	3 916,59	893,80	913,23
5. Zmiana stanu rezerw	204 851,57	14 000,00	12 000,00	6 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	0,00	200,00	0,00	849,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	42 173,12	13 922,07	4 547,82	-22 216,36
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-41 765,20	-4 596,80	769,20	2 400,00



10. Inne korekty		0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>-109 117,40</b>	<b>-165 158,76</b>	<b>-9 279,01</b>	<b>-68 584,27</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			<b>0,00</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	
<b>II. Wydatki</b>	<b>40 000,00</b>	<b>269 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>109 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	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	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	40 000,00	269 000,00	0,00	109 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-40 000,00</b>	<b>-269 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-109 000,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			<b>0,00</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>47 000,00</b>	<b>573 500,00</b>	<b>3 000,00</b>	<b>250 000,00</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	45 000,00	558 000,00	3 000,00	250 000,00
2. Kredyty i pożyczki	2 000,00	15 500,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 952,00</b>	<b>15 056,00</b>	<b>1 476,00</b>	<b>6 000,00</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 952,00	14 856,00	1 476,00	6 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	200,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>44 048,00</b>	<b>558 444,00</b>	<b>1 524,00</b>	<b>244 000,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)</b>	<b>-105 069,40</b>	<b>124 285,24</b>	<b>-7 755,01</b>	<b>66 415,73</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-105 069,40</b>	<b>124 285,24</b>	<b>-7 755,01</b>	<b>66 415,73</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>165 896,27</b>	<b>41 611,03</b>	<b>0,00</b>	<b>99 585,54</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>60 826,87</b>	<b>165 896,27</b>	<b>-7 755,01</b>	<b>166 001,27</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami).

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

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

### **III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Nie dotyczy.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2016.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

Taxus Fund S.A. jest właścicielem 100 procent udziałów w MixFirm Sp. z o.o.  
MixFirm sp. z o.o. jest właścicielem portalu [www.mixfirm.pl](http://www.mixfirm.pl)

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

Nie dotyczy.

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 213.666.348,20 zł i dzieli się na 2 136 663 482 akcje:

a/ 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.

b/ 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B01.

c/ 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.

d/ 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.

e/ 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B02.

f/ 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B03.

g/ 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B04.

h/ 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii D2.

i/ 3.180.000 (trzy miliony sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A01.

j/ 1.520.000 (jeden milion pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A02.

k/ 200.000.000 (dwieście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii B05.

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

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

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

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

o/ 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.

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

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

Struktura akcjonariatu Taxus Fund S.A.:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	Fundacja na rzecz Polskiej Inowacyjności	1910394892	89,41%	1.910.394.892	89.41%
2.	V15 Sp. z o.o. S.K.A	172024000	8,05%	172.024.000	8,05%
3.	Pozostali	54244590	2,54%	54.244.590	2,54%
	<b>RAZEM</b>	<b>2136663482</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.136.663.482</b>	<b>100%</b>

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

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

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

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

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

Warszawa, 14 lutego 2017 r.

Krzysztof Bzymek

Prezes Zarządu