

**RAPORT OKRESOWY KWARTALNY
TAXUS FUND S.A.
ZA III KWARTAŁ 2016 - SKONSOLIDOWANY**

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE - SKONSOLIDOWANE

Bilans

(Wartości w PLN)

Pozycja	Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015	30.06.2016	30.06.2015
AKTYWA					
A.	Aktywa trwałe	221 116	233 864	224 292	237 026
		556,81	635,45	234,84	639,65
I.	Wartości niematerialne i prawne	221 046	233 803	224 235	236 992
		675,10	598,63	905,99	829,50
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	220 426	233 143	223 605	236 322
		674,96	598,52	905,85	829,41
3	Inne wartości niematerialne i prawne	620 000,14	660 000,11	630 000,14	670 000,09
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 158,71	38 135,82	25 839,85	12 048,15
1	Środki trwałe	6 158,71	38 135,82	25 839,85	12 048,15
	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	5 383,22	36 529,94	24 889,95	10 133,27
	e) inne środki trwałe	775,49	1 605,88	949,90	1 914,88
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
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	-udziały i akcje	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
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63 723,00	22 901,00	30 489,00	21 762,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63 723,00	22 901,00	30 489,00	21 762,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	351 140,63	388 213,67	331 328,98	307 238,63
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	218 512,25	215 046,77	228 919,49	208 541,73

1	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	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	0,00	0,00	0,00	0,00
2	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	218 512,25	215 046,77	228 919,49	208 541,73
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	38 781,11	59 474,84	50 198,21	57 507,91
	- do 12 miesięcy	38 781,11	59 474,84	50 198,21	57 507,91
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	22 407,00	9 581,99	22 802,05	5 393,88
	c) inne	157 324,14	145 989,94	155 919,23	145 639,94
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	129 164,16	166 961,74	95 509,97	90 862,86
1	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	129 164,16	166 961,74	95 509,97	90 862,86
	a) w jednostkach powiązanych	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
	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	129 164,16	166 961,74	95 509,97	90 862,86
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	129 164,16	166 961,74	95 509,97	90 862,86
	- 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
IV.	<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	3 464,22	6 205,16	6 899,52	7 834,04
	RAZEM AKTYWA	221 467 697,44	234 252 849,12	224 623 563,82	237 333 878,28

Pozycja	Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2015	30.06.2016	30.06.2015
PASYWA					
A.	Kapitał (fundusz) własny	220 694 400,20	233 414 456,98	223 913 053,31	236 761 795,47
I.	Kapitał podstawowy	213 666 348,20	213 096 348,20	213 514 348,20	213 096 348,20
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	41 966 766,70	42 996 807,63	41 966 766,70	42 996 807,63
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-25 033 423,43	-12 895 862,56	-25 033 423,43	-12 895 862,56
VIII.	Zysk (strata) netto	-9 905 291,27	-9 782 836,29	-6 534 638,16	-6 435 497,80
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00

C	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	773 297,24	838 392,14	710 510,51	572 082,81
I.	Rezerwy na zobowiązania	442 837,64	243 986,07	273 919,62	247 986,07
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131 100,00	131 100,00	131 100,00	131 100,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 352,00	2 352,00	2 352,00	2 352,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	2 352,00	2 352,00	2 352,00	2 352,00
3	Pozostałe rezerwy	309 385,64	110 534,07	140 467,62	114 534,07
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	309 385,64	110 534,07	140 467,62	114 534,07
II.	Zobowiązania długoterminowe	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
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	330 459,60	594 406,07	436 590,89	324 096,74
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	330 459,60	594 406,07	436 590,89	324 096,74
	a) kredyty i pożyczki	106 326,40	99 071,95	103 338,26	81 983,53
	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	148 440,15	109 355,30	133 976,74	104 718,30
	- do 12 miesięcy	148 440,15	109 355,30	133 976,74	104 718,30
	- 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	32 828,33	56 465,39	24 411,17	45 582,82
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	8 648,71	0,00	7 357,55
	i) inne	42 864,72	320 864,72	174 864,72	84 454,54
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	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
	RAZEM PASYWA	221 467 697,44	234 252 849,12	224 623 563,82	237 333 878,28

Rachunek zysków i strat

(Wariant porównawczy, wartości w PLN)

Lp	Wyszczególnienie	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2016-30.09.2016	01.07.2015-30.09.2015
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	-5 400,75	-460,00	11 351,21	1 540,00
	od jednostek powiązanych			0,00	0,00
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 934,46	4 160,00	14 654,47	1 080,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	-21 335,21	-4 620,00	-3 303,26	460,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	162 433,58	219 122,09	26 093,85	144 594,11
I	Amortyzacja	36 315,30	35 730,32	8 194,42	13 212,32
II	Zużycie materiałów i energii	12 317,60	18 036,04	5 243,81	15 069,73
III	Usługi obce	54 453,91	46 811,57	11 581,72	27 044,96
IV	Podatki i opłaty	18 778,86	27 535,14	560,92	8 577,91
V	Wynagrodzenia	33 559,21	76 385,70	0,00	69 581,45
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 462,35	10 543,75	0,00	9 061,40
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 546,35	4 079,57	512,98	2 046,34
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-167 834,33	-219 582,09	-14 742,64	-143 054,11
D	Pozostałe przychody operacyjne	34 546,96	3 203,42	29 507,60	2 140,40
I	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	34 546,96	3 203,42	29 507,60	2 140,40
E	Pozostałe koszty operacyjne	9 805 796,16	9 563 037,67	3 413 864,41	3 204 474,69
I	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	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	9 805 796,16	9 563 037,67	3 413 864,41	3 204 474,69
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-9 939 083,53	-9 779 416,34	-3 399 099,45	-3 345 388,40
G	Przychody finansowe	873,38	387,97	0,00	653,69
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym	689,75	387,97	0,00	653,69
	- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	183,63	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	6 763,12	7 227,92	4 787,66	3 742,78
I	Odsetki, w tym	6 760,74	7 201,58	4 787,66	3 725,17
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	2,38	26,34	0,00	17,61

I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-9 944 973,27	-9 786 256,29	-3 403 887,11	-3 348 477,49
M	Podatek dochodowy	-39 682,00	-3 420,00	-33 234,00	-2 279,00
	-bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
	-odroczone	-39 682,00	-3 420,00	-33 234,00	-2 279,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00		0,00	0,00
O	Zysk / strata netto (K- L-M)	-9 905 291,27	-9 782 836,29	-3 370 653,11	-3 345 057,49

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(Wariant porównawczy, wartości w PLN)

	01.01.20 16- 30.09.20 16	01.01.20 15- 30.09.20 15	01.07.20 16- 30.09.20 16	01.07.20 15- 30.09.20 15
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	213 096 348,20	213 096 348,20	213 096 348,20	243 197 293,27
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
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	213 096 348,20	213 096 348,20	213 096 348,20	243 197 293,27
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	213 096 348,20	213 096 348,20	213 514 348,20	213 096 348,20
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	570 000,00	0,00	152 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	570 000,00	0,00	152 000,00	0,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	570 000,00	0,00	152 000,00	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
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	213 666 348,20	213 096 348,20	213 666 348,20	213 096 348,20
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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

b) zmniejszenia (z tytułu sprzedaży akcji i zmiany ceny rynkowej akcji jednostki dominującej)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	42 996 807,63	42 996 807,63	41 966 766,70	42 996 807,63
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
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	41 966 766,70	42 996 807,63	41 966 766,70	42 996 807,63
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	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
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-26 063 464,36	-12 895 862,56	-25 033 423,43	-918 532,70
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych			0,00	0,00
b) zmniejszenia (przeniesienie zysku na kapitał zapasowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy			0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-26 063 464,36	-12 895 862,56	-25 033 423,43	-918 532,70
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
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	-12 895 862,56	-25 033 423,43	-12 895 862,56
a) zwiększenia (z tytułu)		0,00	-6 534 638,16	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	-6 534 638,16	0,00
-			0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

- pokrycia straty z zysku za rok poprzedni	1 030 040,93	0,00		0,00
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy jednostki zależnej z tyt. posiadanych akcji w jednostce dominującej			0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 033 423,43	-12 895 862,56	-31 568 061,59	-12 895 862,56
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 033 423,43	-12 895 862,56	-31 568 061,59	-12 895 862,56
8. Wynik netto	-9 905 291,27	-9 782 836,29	-3 370 653,11	-9 782 836,29
a) zysk netto		0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-9 905 291,27	-9 782 836,29	-3 370 653,11	-9 782 836,29
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	220 694 400,20	233 414 456,98	220 694 400,20	233 414 456,98
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Rachunek przepływów pieniężnych

(Wariant porównawczy, wartości w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-9 905 291,27	-9 782 836,29	-3 370 653,11	-3 347 338,49
II. Korekty razem	9 777 413,75	9 618 930,27	3 352 407,30	3 143 793,37
			0,00	0,00
1. Amortyzacja	9 574 007,97	9 573 422,99	3 187 425,31	3 192 443,21
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-5 554,06	3 003,36	986,14	1 354,60
5. Zmiana stanu rezerw	192 851,57	8 000,00	168 918,02	-4 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-3 098,36	2 268,31	10 407,28	-6 305,05
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	58 690,18	41 692,75	22 882,53	-40 189,27
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-39 483,55	-9 457,14	-29 798,70	489,88
10. Inne korekty	0,00	0,00	-8 413,28	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-127 877,52	163 906,02	-18 245,81	124 266,92
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			0,00	0,00
I. Wpływy	30 000,00	0,00	30 000,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30 000,00	0,00	30 000,00	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	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	0,00
II. Wydatki	40 000,00	29 300,00	40 000,00	29 300,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	29 300,00	0,00	29 300,00
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	0,00	40 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 000,00	-29 300,00	-10 000,00	-29 300,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			0,00	0,00
I. Wpływy	84 000,00	323 500,00	62 000,00	318 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	42 000,00	308 000,00	20 000,00	308 000,00
2. Kredyty i pożyczki	42 000,00	15 500,00	42 000,00	10 000,00
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
II. Wydatki	1 576,00	9 056,00	100,00	9 056,00
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	1 576,00	8 856,00	100,00	8 856,00
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	200,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	82 424,00	314 444,00	61 900,00	308 944,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-55 453,52	121 237,98	33 654,19	76 098,88
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-55 453,52	121 237,98	33 654,19	76 098,88
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	184 617,68	45 723,76	95 509,97	90 862,86
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	129 164,16	166 961,74	129 164,16	166 961,74
- 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

Jednostka dominująca TAXUS FUND S.A. obejmuje skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej, o której mowa w art. 60 Ustawy o Rachunkowości.

Na dzień 30.09.2016 r. TAXUS FUND S.A. tworzyła grupę kapitałową w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwaną dalej Ustawą o Rachunkowości, w skład której wchodzi:

- TAXUS FUND S.A. Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie – jednostka dominująca;
- MIXFIRM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w Ustawy o Rachunkowości; na dzień 30.09.2016 r. roku TAXUS FUND SA posiadała 14.000 udziałów MIXFIRM Sp. z o.o., co stanowiło 100,00% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki zależnej;

W celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2016 r. zastosowano następujące procedury konsolidacyjne:

BILANS:

- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań obejmujących wszelkie uprzednio uzgodnione rozrachunki między jednostkami grupy kapitałowej, objętymi

skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym - zarówno dotyczących dostaw i usług, jak i z innych tytułów,

- Kapitał podstawowy, stanowiący kapitał podstawowy Jednostki Dominującej, wykazano w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej. Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli;
- Wartość inwestycji w MixFirm Sp. z o.o. wykazana w jednostkowym bilansie Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A na dzień 31.12.2014 wynika z ceny nabycia udziałów MixFirm Sp. z o.o. określonej na dzień transakcji i wynosi 255.197.138,40 zł. Na dzień 31.12.2014 r. ustalono wartość godziwą aktywów netto jednostek zależnych, rozliczając tę wartość proporcjonalnie do udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą (100%). W związku z powyższą transakcją Spółka rozpoznała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy, która została ustalona na poziomie ceny nabycia skorygowanej o wartość kapitałów własnych MixFirm Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli (de facto 100% udziałów). Tak wyliczona wartość jest przez Grupę kapitałową amortyzowana w okresie 20 lat zgodnie z art. 44b ust. 10 ustawy o Rachunkowości. Wydłużenie okresu amortyzacji wartości firmy Zarząd uzasadnia znaczącym kwotowo wpływem na strukturę bilansu oraz faktem iż nabyta firma w dłuższym okresie będzie osiągała zyski.

Wartość firmy	254 338 471,12
Amortyzacja na 20lat	
Amortyzacja za poprzednie okres bilansowe	24 374 103,49
Amortyzacja za 2016 rok	9 574 007,97
Wartość firmy na 30.06.2016	220 426 674,96

Rachunek zysków i strat:

- wyłączenie przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej, objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym – naliczone odsetki od pożyczek bieżący okres,

Rachunek przepływów pieniężnych:

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum. Korekty

konsolidacyjne polegają na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych pomiędzy objętymi konsolidacją jednostką dominującą a jednostkami od niej zależnymi oraz między poszczególnymi jednostkami zależnymi. Ze względu zastosowania metody pośredniej dokonano także wszelkich korekt konsolidacyjnych, które miały wpływ na ustalenie skonsolidowanego wyniku finansowego.

Korekty konsolidacyjne:

a) Strata netto:

- Wyłączenie przychodów i kosztów pomiędzy objętymi konsolidacją jednostką dominującą a jednostkami od niej zależnymi oraz między poszczególnymi jednostkami zależnymi – naliczone odsetki od pożyczek

b) Korekty razem:

Wyłączenie zobowiązań i należności w grupie w kwocie 3690 zł (inne należności / zobowiązania) oraz udzielonych pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 361 938,58 zł

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym:

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych. Korekty te dotyczą w szczególności wyłączenia kapitałów wniesionych i wypracowanych w spółkach zależnych do dnia objęcia w nich kontroli

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

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 Innowacyjności	1.910.394.892	89,41%	1.910.394.892	89.41%
2.	V15 Sp. z o.o. S.K.A	172.024.000	8,05%	172.024.000	8,05%
3.	Pozostali	54.244.590	2,54%	54.244.590	2,54%
	RAZEM	2.136.663.482	100,00%	2.136.663.482	100%

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 listopada 2016 r.

Krzysztof Bzymek

Prezes Zarządu