

Taxus Fund SA

**WPROWADZENIE
DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ
FUNDUSZ VENTURE CAPITAL TAXUS FUND S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**ZA OKRES
OD DNIA 01.01.2015 R. DO DNIA 31.12.2015 R.**

INFORMACJE OGÓLNE

1. Grupa Kapitałowa FUNDUSZ VENTURE CAPITAL FUNDUSZ VENTURE CAPITAL TAXUS FUND S.A. z siedzibą w Warszawie składa się z jednostki dominującej: FUNDUSZ VENTURE CAPITAL TAXUS FUND SA z siedzibą w Warszawie (dalej zwana jako „jednostka dominująca” lub „Spółka”) oraz jej jednostki zależnej: MIXFIRM SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku FUNDUSZ VENTURE CAPITAL FUNDUSZ VENTURE CAPITAL TAXUS FUND SA 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:

- **Fundusz Venture Capital Taxus Fund Spółka Akcyjna** – jednostka dominująca;
- **MIXFIRM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w Ustawy o Rachunkowości; na dzień 31 grudnia 2015 roku Fundusz Venture Capital Taxus Fund SA posiadała 14 000 udziałów o łącznej wartości 1 400 000,00zł w spółce MIXFIRM Sp. z o.o., co stanowiło 100% udziału w kapitale zakładowym.

2. FUNDUSZ VENTURE CAPITAL TAXUS FUND Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2015 r. prowadziła działalność w formie spółki akcyjnej.

Taxus Fund Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, zwana dalej „Spółką” została przekształcona ze spółki „DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna – Private Equity Fund” Spółka komandytowo-akcyjna dnia 3 października 2008 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Rep. A nr 5713/08).

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000325419 (postanowienie Sądu z dnia 10.03.2009 r. o sygnaturze sprawy: LD.XX NR-REJ. KRS/001927/09/456).

Spółce nadano numer KRS: 0000325419.

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 100340394.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, pod adresem 02-691 Warszawa ul. Kolady 3

Według Statutu Spółki, przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
- działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z),
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z),
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z),
- działalność prawnicza (PKD 69.10.Z),
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z).

3. Czas trwania działalności poszczególnych spółek w Grupie Kapitałowej Fundusz Venture Capital Taxus Fund SA jest nieograniczony.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej FUNDUSZ VENTURE CAPITAL TAXUS FUND SA w dającej się przewidzieć przyszłości.

5. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej przedstawia dane za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku. Wszystkie jednostki powiązane objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym mają takie same lata obrotowe i okresy objęte sprawozdaniami finansowymi rozpoczynające się 1 stycznia i kończące się 31 grudnia każdego roku.
6. W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:
 - Bzymek Krzysztof - Prezes Zarządu SpółkiPowołany z dniem 1 stycznia 2015 r.
7. W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej (FUNDUSZ VENTURE CAPITAL TAXUS FUND SA) na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:
 - Andrzej Zackiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - Jarosław Jabłonowski - Członek Rady Nadzorczej,
 - Krzysztof Paweł Nowański - Członek Rady Nadzorczej,
 - Tomasz Cisek - Członek Rady Nadzorczej,
 - Marek Filipiak - Członek Rady Nadzorczej.

**INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH
STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH EMITENTA
ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE**

1. Informacje podstawowe o jednostkach zależnych

MIXFIRM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedzibą MIXFIRM jest Warszawa.

Adres siedziby MIXFIRM: 02-691 Warszawa, ul. Kolady 3.

Sądem rejestrowym dla MIXFIRM jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Numer rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego MIXFIRM: 0000422111.

Spółce MIXFIRM nadano numer statystyczny REGON: 146067689.

Wspólnicy MIXFIRM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie powołali Spółkę w dniu 28 marca 2012r. aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przez Notariusza Barbarę Skoczyńską-Soroko (Rep. A nr 1545/2012). Akt ten został sprostowany w tej samej kancelarii w dniu 16 kwietnia 2012r. (Rep. A nr 1922/2012)

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000422111.

Głównym przedmiotem działalności MixFirm Sp. z o.o. jest prowadzenie innowacyjnej platformy internetowej e-commerce służącej do wymiany handlowej pomiędzy sprzedającymi i kupującymi. MixFirm Sp. z o.o. znajduje się w początkowej fazie rozwoju (start-up).

Strukturę własności kapitału zakładowego MIXFIRM Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r. przedstawiają poniższe tabele:

Tabela. Struktura kapitału zakładowego

Udziałowiec	Ilość udziałów	% udział w kapitale zakładowym MIXFIRM Sp. z o.o.
Taxus Fund SA	14.000	100,00%
RAZEM	14.000	100,00%

Tabela. Struktura kapitału zakładowego w ujęciu wartościowym

Udziałowiec	stan na 31.12.2013 r. (w zł)	zwiększenia (w zł)	zmniejszenia (w zł)	stan na 31.12.2015 r. (w zł)
Fundusz Venture Capital Taxus Fund SA	1 400 000,00	0,00	0,00	1 400 000,00

Czas trwania działalności jednostki (czas trwania spółki MIXFIRM Sp. z o.o.) jest nieograniczony.

2. Zasady konsolidacji

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

W celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury konsolidacyjne:

- 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,
- wyłączenie przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej, objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- wyłączenie zawartych w skonsolidowanych aktywach zysków lub strat niezrealizowanych przez grupę kapitałową powstałych na skutek dokonania między jednostkami grupy kapitałowej, objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sprzedaży składników majątkowych po innych cenach niż ich wartość księgowa netto, wykazanych w księgach rachunkowych jednostki sprzedającej, poprzez korektę odpowiednich danych rachunku zysków i strat jednostki sprzedającej,
- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji Jednostki Dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki Dominującej,
- wyłączenie wyrażonej w cenie nabycia wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli. Jeżeli wartość posiadanych udziałów i odpowiadająca im część aktywów netto jednostek zależnych, wycenionych według ich wartości godziwych to:
 - a) nadwyżkę wartości udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych — wartość firmy, wykazuje się w aktywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako „Wartość firmy jednostek podporządkowanych”,
 - b) nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad wartością udziałów — ujemną wartość firmy, wykazuje się w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako „Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”,
- jeżeli w ciągu roku obrotowego zbyto udziały w jednostce zależnej, to w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazuje się:
 - a) wyniki działalności osiągnięte przez tę jednostkę zależną do dnia zbycia udziałów przez jednostkę dominującą lub inną jednostkę objętą konsolidacją,
 - b) wynik ze zbycia udziałów jednostki zależnej, ustalony jako różnica między przychodem ze zbycia udziałów a odpowiadającą im częścią aktywów netto jednostki zależnej, skorygowana o nieodpisaną część wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, dotyczącą zbytych udziałów,
- określenie udziałów niesprawujących kontroli w kapitale własnym jednostek zależnych oraz w wyniku finansowym konsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy.

INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- 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.
- Wartość firmy powstała na skutek objęcia kontroli nad jednostkami podporządkowanymi umarzana jest przez okres 20 lat.
- 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.
- Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczane do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości godziwej.
Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa, zaś dla instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek – cena nabycia pomniejszona o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.
- Udziały w jednostce dominującej, posiadane przez tę jednostkę oraz jej jednostki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, wykazuje się jako składnik skonsolidowanych kapitałów własnych w pozycji "Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)"
- Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych
- Odpisy aktualizujące wartość aktywów tworzone są zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, gdy nastąpi trwała utrata wartości tych aktywów. Wartość bilansowa aktywów Grupy, za wyjątkiem aktywów z tytułu podatku odroczonego i instrumentów finansowych, dla których stosuje się inne zasady, poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.
- Kapitał podstawowy, stanowiący kapitał podstawowy Jednostki Dominującej, wykazuje się 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; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

- Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- a) na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- b) prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych,
- c) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najlepszym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń.

- 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.
- Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- Rachunek zysków i strat sporządzany jest według metody konsolidacji pełnej.
- Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został według metody pośredniej, poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzany jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.
- Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą jest polski złoty,
- Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenione są według ogłoszonego w dniu wyceny średnim kursie Narodowego Banku Polskiego.

Sporządzono dnia 31 maja 2016 roku

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

W imieniu TAXUS FUND SA:

.....
Krzysztof Bzymek
Prezes Zarządu