

**Taxus Fund** SA

---

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ  
FUNDUSZU VENTURE CAPITAL TAXUS FUND S.A.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**ZA OKRES  
OD DNIA 01.01.2016 R. DO DNIA 31.12.2016 R.**

---

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Główne składniki wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. (Nota 1)

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Nazwa grupy rodzajowej składnika aktywów według układu w bilansie	Wartość początkowa - stan na początek okresu	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenie wartości początkowej	Zmniejszenie wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej	Wartość początkowa - stan na koniec okresu
		aktualizacja	nabycie	inne		Zbycie	Likwidacja	Inne		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
WNIp	1 780,00	-	-	-	-	-	-	-	-	1 780,00
Wartość firmy MIXFIRM	254 338 471,12	-	-	-	-	-	-	-	-	254 338 471,12
Inne WNIp	701 967,88	-	-	-	-	-	-	-	-	701 967,88
Środki transportu	48 300,00	-	-	-	-	-	-	-	-	48 300,00
Środki trwałe pozostałe	5 380,80	-	-	-	-	-	-	-	-	5 380,80
<b>Razem</b>	<b>255 095 899,80</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>255 095 899,80</b>

Umorzenie - stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Ogółem zwiększenie umorzenia	Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie - stan na koniec okresu	Wartość netto składników aktywów	
	aktualizacja	amortyzacja za okres	inne				stan na początek okresu (2-12)	stan na koniec okresu (11-18)
12	13	14	15	16	17	18	19	20
1780	0	0	0	0	0	1780	0,00	0,00
0	0	0		0	0	0	254 338 471,12	254 338 471,12
51967,76	0	39999,97		39999,97	0	91967,73	650 000,12	610 000,15
15650,05	0	28216,74		28216,74	0	43866,79	32 649,95	4 433,21
4070	0	709,74		709,74	0	4779,74	1 310,80	601,06
<b>73 467,81</b>	<b>0,00</b>	<b>68 926,45</b>	<b>0,00</b>	<b>68 926,45</b>	<b>0,00</b>	<b>142 394,26</b>	<b>255 022 431,99</b>	<b>254 953 505,54</b>

### 2. Wartość firmy (Nota 2)

W roku 2016 Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. objął całkowitą kontrolę nad Spółką MixFirm Sp. z o.o.

Transakcja miała miejsce w dniu 11.01.2014r. Objęcie kontroli nastąpiło poprzez przeniesienie udziałów MixFirm Sp. z o.o. na Taxus Fund S.A. w zamian za emisję akcji na rzecz dotychczasowych udziałowców MixFirm Sp. z o.o. Zgodnie z wymogami KSH biegły rewident p. Agnieszka Hajduk (numer biegłego 11369) wydała w dniu 10.01.2014r. opinię z badania wartości godziwej przedmiotu wkładu niepieniężnego w postaci udziałów Spółki MixFirm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Po przedmiotowej transakcji Fundusz Venture Capital przejął pełną kontrolę nad MixFirm Sp. z o.o. – posiada 100 % udziałów spółki.

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 31.12.2016 r. ustalono wartość godziwą aktywów netto jednostek zależnych, rozliczając tę wartość proporcjonalnie do udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą (100%).

Cena nabycia udziałów		255 197 138,40
Kapitał własny MIX Firm na dzień 31.12.2013	-	856 394,94
Zysk netto Mixfirm za 11 dni stycznia 2014	-	2 272,34
<b>Wartość firmy</b>		<b>254 338 471,12</b>

Do końca roku 2015 wartość firmy MixFirm na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego była amortyzowana w dopuszczonym przez Ustawę o Rachunkowości wydłużonym okresie 20 lat. Niemniej kwota amortyzacji wartości firmy pozostaje wartością znacząca – wynosi 12.716.923,56 zł rocznie, co stanowi największą pozycję w skonsolidowanym rachunku zysków i strat znacząco go zniekształcając i zaburzając. Przykładowo strata za rok 2016 bez uwzględnienia amortyzacji wynosi 413 354,33 zł. Uwzględnienie amortyzacji wartości firmy zwiększa stratę trzydziestokrotnie!

**Od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 Spółka po konsultacji z biegłym rewidentem dokonała zmiany polityki rachunkowości i korzystając z możliwości jaką daje art. 4.1b. znowelizowanej Ustawy o Rachunkowości odstąpiła od amortyzacji wartości firmy.**

Zdaniem Zarządu pozwoli to na pokazanie wyników finansowych osiągniętych przez Grupę w sposób przejrzystszy i bardziej zrozumiały oraz ułatwi porównanie wyniku skonsolidowanego i jednostkowego Taxus Fund S.A.

W roku 2017 Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. przygotował wycenę według stanu na dzień 31.12.2016 mającą na celu potwierdzenie inwestycji w MixFirm Sp. z o.o. Wyceny dokonano w oparciu o metodę dochodową – metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, prognozując wolne przepływy pieniężne dla firmy (FCFF).

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) – rozpoczęła działalność w końcu 2012 r., główne jej działania skupiają się na pozyskaniu środków w celu sfinansowania dalszego rozwoju platformy. Zdobywanie nowych użytkowników – sprzedających, nastawione jest na pozyskanie firm i jednostek dokonujących w sieci licznych transakcji kupna – sprzedaży. Model biznesowy MixFirm Sp. z o.o. zakłada uzyskiwanie przychodów głównie ze stałych abonamentów miesięcznych płaconych przez sprzedających. Platforma internetowa bazuje na klientach biznesowych, korzystanie z niej jest zupełnie bezpłatne dla kupujących. MixFirm Sp. z o.o. zamierza skupić swoje działania na pozyskaniu przedsiębiorców, zarówno w Polsce, jak i w USA (rozpoczęcie sprzedaży na rynku amerykańskim nastąpi w 10/2018r., po pozyskaniu środków na finansowanie rozwoju MixFirm Sp. z o.o. i po przebudowaniu i ulepszeniu istniejącej platformy internetowej).

Spółka posiada prawa i zasoby niezbędne do prowadzenia platformy. Na rynku polskim działają konkurencyjne platformy handlowe, największą z nich jest allegro.pl. Na rynku globalnym głównym konkurentem MixFirm jest serwis aukcyjny Ebay.

Przygotowana przez Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. przedmiotowa wycena MixFirm Sp. z o.o. wskazała zaokrągloną wartość biznesu w kwocie 390 000 000 zł.

Kwota ta znacząco przewyższa wartość udziałów MixFirm Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 ujawnioną w sprawozdaniu finansowym Taxus Fund S.A. z tego powodu w ocenie Zarządu na dzień 31.12.2016 nie zachodzą przesłanki do rozpoznania odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów MIXFIRM Sp. z o.o.

Zarząd Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. zwraca uwagę na fakt, iż działalność MixFirm Sp. z o.o. to innowacyjna działalność na etapie start-up w obszarze nowych technologii. MixFirm Sp. z o.o. nie prowadzi na dzień 31.12.2016 aktywnie działalności operacyjnej objętej wyceną. Cała wartość Spółki i dokonana wycena wynika z pomysłu, przyjętego przez jednostkę modelu biznesowego, posiadanych prototypach programów

i kodów źródłowych, analizy możliwości rynku e-commerce oraz negocjacjach prowadzonych przez MixFirm Sp. z o.o. oraz Taxus Fund S.A. z potencjalnymi inwestorami. Co za tym idzie Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. jest świadomy, ryzyka związanego z ujawnioną w sprawozdaniu finansowym wyceną, które to ryzyko wynika przede wszystkim z przyjętego modelu rozwoju, przyszłego zainteresowania Klientów do których platforma będzie kierowana, możliwością pozyskania finansowania na realizację dalszego rozwoju działalności MixFirm Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, iż MixFirm Sp. z o.o. jest innowacyjną działalnością o charakterze start-up, a dla Taxus Fund S.A. rok 2014 jest pierwszym rokiem kiedy Taxus Fund S.A. objął kontrolę nad MixFirm Sp. z o.o., Zarząd Taxus Fund S.A. przyjął iż na koniec roku 2016 wycena MixFirm Sp. z o.o. w wysokości ceny nabycia udziałów jest zasadna co potwierdziła dokonana analiza. Zarząd Taxus Fund S.A. będzie w kolejnych okresach monitorował działalność MixFirm Sp. z o.o. oraz rozwój powyższej działalności i jeśli będzie to uzasadnione będzie dokonywał aktualizacji wyceny posiadanych udziałów.

Podsumowując wartość godziwa posiadanych przez Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. udziałów w MixFirm Sp. z o.o. w przyszłości może zarówno wzrosnąć jak i spaść.

Dla przykładu Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. podaje wartości rozwiniętych firm z rynku e-commerce:

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

Alibaba Group Holding – wartość ok. 313 miliardów dolarów

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

eBay – wartość ok. 37 miliardów dolarów

Na marginesie warto wspomnieć iż w roku 2017 w maksymalnym momencie wycena giełdowa akcji Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. przekroczyła o 40 procent wartość nominalną akcji będąc notowaną w dniu 01.02.2017 r. po 14 gr za akcje co jest dodatkowym argumentem potwierdzającym słuszność działań Zarządu oraz prawidłowości przedstawionych w bilansie danych – wszak nie sposób dyskutować z wyceną giełdową podmiotu.

Warto w tym momencie przypomnieć o opinii Biegłego Sadowego Dr Ryszarda Gądka odnośnie Taxus Fund S.A

Przedmiotowa opinia została dołączona do sprawozdania finansowego za rok 2015 i jest publicznie dostępna pod poniższym linkiem

[http://newconnect.pl/index.php?page=1045&ph\\_main\\_content\\_start=show&ncc\\_index=TXF&id=95425&id\\_tr=6](http://newconnect.pl/index.php?page=1045&ph_main_content_start=show&ncc_index=TXF&id=95425&id_tr=6)

### **3. Należności długoterminowe (Nota 3)**

Na dzień bilansowy 31.12.2016 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała należności długoterminowych.

### **4. Inwestycje długoterminowe (Nota 4)**

Na dzień bilansowy 31.12.2016 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała inwestycji długoterminowych.

### **5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe(Nota 5)**

Na wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2016 r. składały się:

Wyszczególnienie	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w zł)	
	na 31.12.2016r.	na 31.12.2015r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66.003,00	24.041,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmują ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością utworzonych rezerw z tytułu wynagrodzeń oraz z tytułu innych przyszłych zobowiązań.

### **6. Zapasy (Nota 6).**

Na dzień bilansowy 31.12.2016 roku nie występują w bilansie Grupy Kapitałowej pozycje dotyczące zapasów.

## 7. Należności krótkoterminowe (Nota 7).

W strukturze należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2016 r. znajdowały się:

Należności krótkoterminowe	na 31.12.2016 r. (w zł)	na 31.12.2015r. (w zł)
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	49 884,16	49 448,32
Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	23 312,42	19 814,80
Inne należności od pozostałych jednostek	158 725,64	146 050,74
<b>Należności razem</b>	<b>231 922,22</b>	<b>215 313,86</b>

a. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Grupa Kapitałowa w okresie od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość należności.

Grupa Kapitałowa nie rozwiązała odpisów aktualizujących, utworzonych w latach poprzednich.

Grupa Kapitałowa nie posiadała odpisów aktualizujących wartość należności dochodzonych na drodze sądowej.

### Stan odpisów aktualizujących wartość należności:

Grupa należności	Stan na początek okresu	Zmiany stanu odpisów w ciągu okresu			Stan na koniec okresu
		zwiększenia	rozwiązanie	sprzedane	
1	2	3	4	5	6
Należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne należności	24.244,95	0,00	0,00	0,00	24.244,95
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

b. należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń

Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	na dzień 31.12.2016 r. (w zł)	na 31.12.2015 r. (w zł)
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	23.219,42	19.721,80
podatek od nieruchomości	93,00	93,00
<b>Należności razem</b>	<b>23.312,42</b>	<b>7.440,00</b>

c. należności krótkoterminowe – inne

Należności krótkoterminowe – Inne	na dzień 31.12.2016 r.(w zł)	na 31.12.2015 r. (w zł)
Pozostałe z kontrahentem	99,63	99,63
Pozostałe	158.626,01	145.951,11
<b>Należności razem</b>	<b>158.725,64</b>	<b>146.050,74</b>

## 8. Inwestycje krótkoterminowe (Nota 8).

Inwestycje krótkoterminowe prezentowane są w formie zestawienia w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Inwestycje krótkoterminowe (w zł)	
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	0,00	0,00
Inne instrumenty finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	115.402,62	184.617,68
<b>Razem</b>	<b>115.402,62</b>	<b>184.617,68</b>

## 9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (Nota 9).

Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie (tytuły)	Stan na	
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
1. Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (aktywa bilansu - poz. A.V.2 oraz B.IV), w tym:		
– Domeny internetowe	3 662,67	3 662,67
– Ubezpieczenia majątku-polisy	2.320,10	2.320,10
	1.342,57	1.342,57
2. Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa bilansu - poz. B.IV)	0,00	0,00

## 10. Kapitał własny (Nota 10)

### Kapitał podstawowy:

Na dzień 31.12.2016 r. kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej Spółki Akcyjnej wynosił 213.096.348,20 zł i dzielił się na:

Seria akcji	Ilość akcji	wartość kapitału podstawowego
AB	14 208 162	1 420 816,20 zł
D2	1 000 000	100 000,00 zł
A01	3 180 000	318 000,00 zł
A02	1 520 000	152 000,00 zł
B01	200 000 000	20 000 000,00 zł
B02	200 000 000	20 000 000,00 zł
B03	200 000 000	20 000 000,00 zł
B04	200 000 000	20 000 000,00 zł
B05	200 000 000	20 000 000,00 zł
B06	200 000 000	20 000 000,00 zł
B07	200 000 000	20 000 000,00 zł
B08	200 000 000	20 000 000,00 zł
B09	200 000 000	20 000 000,00 zł
B10	104 305 680	10 430 568,00 zł
E1	34 404 800	3 440 480,00 zł
E2	6 020 840	602 084,00 zł
E3	172 024 000	17 202 400,00 zł
<b>Suma</b>	<b>2 136 663 482</b>	<b>213 666 348,20 zł</b>

Tabela. Akcjonariusze, posiadający na dzień 31.12.2016 r. co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Ilość głosów	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	Fundacja na rzecz Polskiej Innowacyjności	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>

Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki sporządzona została na podstawie aktualnych ujawnień zawartych w Księdze Akcji Imiennych prowadzonej w Spółce (w zakresie posiadanych akcji imiennych), a także informacji uzyskanych od akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków nałożonych na akcjonariuszy spółek publicznych mocą odpowiednich postanowień ustaw z dnia 29.07.2005 r., tj.: ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.).

Struktura kapitału zapasowego i rezerwowego:

Stany wszystkich tworzonych kapitałów (funduszy) innych niż kapitał podstawowy: na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku według tytułów oraz na koniec roku obrotowego zostały sporządzone w formie zestawienia w tabeli poniżej:

Rodzaj kapitału (funduszu)	Stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu okresu				
		agio	podział zysku	dopłaty	inne	razem (3+4+5+6)
1	2	3	4	5	6	7
1. Kapitał zapasowy	42.996.807,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmniejszenia w ciągu okresu					Stan na koniec okresu		
pokrycie straty	zwrot dopłat	dywidendy	Inne		razem (8+9+10+11)	ogółem (2+7-12)	w tym: pokrywający własne udziały (akcje)
8	9	10	11		12	13	14
1 030 040,93	0,00	0,00	0,00		0,00	41 966 766,70	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## 11. Rezerwy na zobowiązania (Nota 11).

a. Rezerwy na koszty obciążające koszty operacyjne (art. 34a ust. 5 i 39 ust. 2 Ustawy o Rachunkowości):

- Rezerwy na przyszłe zobowiązania i przewidywane straty z transakcji gospodarczych w toku zaliczane odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych (art. 35d Ustawy o Rachunkowości)
- W okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. Spółka utworzyła rezerwę na koszty obciążające koszty operacyjne (art. 34a ust. 5 i 39 ust. 2 ustawy) – na należne wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej;
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – w 2016 roku jednostka zależna utworzyła rezerwę w kwocie 2.352,00 zł;
- Rezerwa w kwocie 131.100.00zł dotycząca wartości niematerialnych i prawnych Spółki MIXFIRM sp. zo.o.

## 12. Zobowiązania długoterminowe (Nota 12).

Na dzień 31.12.2016 r. Grupa nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

### 13. Zobowiązania krótkoterminowe (Nota 13).

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2016 r. znajdowały się:

Zobowiązania krótkoterminowe (w zł)	na dzień 31.12.2016r. (w zł)	na dzień 31.12.2015r. (w zł)
Kredyty i pożyczki	105.744,20	102.843,18
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	167,154,09	94.993,52
zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	32.769,33	26.293,60
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	1.291,16
inne zobowiązania krótkoterminowe	45.864,72	570.864,72
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>351.532,34</b>	<b>796.286,18</b>

#### a) zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wynagrodzeń

Zobowiązania krótkoterminowe- z tytułu wynagrodzeń	na dzień 31.12.2016r. (w zł)	na dzień 31.12.2015r. (w zł)
Zobowiązanie z tytułu umowy o pracę	0,00	1.291,16
Zobowiązanie z tytułu umów cywilnoprawnych		
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>1.291,16</b>

#### b) inne zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe - Inne	na dzień 31.12.2016r. (w zł)	na dzień 31.12.2015r. (w zł)
Inne rozrachunki z pracownikami	0,00	0,00
Z tytułu zakupu inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
Inne rozrachunki	45.864,72	540.864,72
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>45.864,72</b>	<b>540.864,72</b>

### 14. Rozliczenia międzyokresowe (Nota 14).

Na dzień bilansowy 31.12.2016 grupa nie wykazała w bilansie pozycji dotyczących krótkoterminowych biernych rozliczeń międzyokresowych.

### 15. Przychody netto ze sprzedaży (Nota 15).

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto ogółem za okres 01.01.2016r.- 31.12.2016r. (w zł)	w tym za granicę	
		WDT	Eksport
		za okres 01.01.2016r.- 31.12.2016r. (w zł)	za okres 01.01.2016r.- 31.12.2016r. (w zł)
Przychody ze sprzedaży usług	15.934,46	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (instrumentów finansowych do obrotu)	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	-36.384,410	0,00	0,00
<b>Ogółem sprzedaż netto</b>	<b>-20.449,95</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 16. Koszty działalności operacyjnej (Nota 16).

#### a) amortyzacja

Amortyzacja	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Amortyzacja WNiP	38.999,96	38.999,96
Amortyzacja środków trwałych	8.439,76	9.905,42
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	0,00	0,00
<b>Amortyzacja razem</b>	<b>47.439,72</b>	<b>49.905,38</b>



b) zużycie materiałów i energii

Zużycie materiałów i energii	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Koszty zużycia materiałów	11.557,13	34.200,94
Koszty zużycia energii	2.180,49	0,00
Zużycie materiałów i energii razem	13.737,62	34.200,94

c) usługi obce

Usługi obce	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Koszty najmu lokalu	5.135,97	600,00
Koszty usług telekomunikacyjnych	2.930,49	1.354,10
Koszty usług konsultacyjnych (księgowych, prawnych)	17.717,30	31.452,27
Usługi informatyczne	7.346,88	17.055,97
Usługi pocztowe	1.025,98	706,16
Usługi notarialne		2.288,10
Usługi finansowe, maklerskie	11.544,32	29.754,19
Usługi związane z utrzymaniem samochodu	17,02	
Pozostałe usługi	20.637,89	7.349,92
Usługi bankowe	1.998,61	1.011,12
Pozostałe usługi – NKUP	4.420,62	181,19
Usługi obce razem	72.775,08	91.753,02

d) podatki i opłaty

Podatki i opłaty	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Opłaty sądowe i administracyjne	1.372,92	3 256,00
Podatek VAT		6 977,05
Podatek PCC	3.409,00	5 313,00
Pozostałe opłaty	15.416,73	14.004,00
Podatki i opłaty razem	20.198,65	29.550,05

e) wynagrodzenia

Wynagrodzenia	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Wynagrodzenia – Umowa o pracę	24.400,00	110.889,53
Wynagrodzenia – Umowa zlecenia / o dzieło	3659,21	46.464,18
Wynagrodzenia – Zarząd, Prokurent	7.500,00	20.000,00
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki	0,00	0,00
Wynagrodzenia razem	35.559,21	177.353,71

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe - dane liczbowe zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
1. Pracownicy umysłowi	1,00
2. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0,00
3. Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0,00
4. Uczniowie	0,00
5. Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0,00

f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Ubezpieczenia społeczne	5.104,35	0,00
Inne świadczenia na rzecz pracowników (w tym szkolenia)	358,00	0,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia razem	5.462,35	0,00

g) pozostałe koszty rodzajowe

Pozostałe koszty rodzajowe	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Usługi bankowe	0,00	718,40
Koszty reklamy	238,97	287,73
Pozostałe koszty rodzajowe NKUP	135,43	3624,35
Pozostałe koszty rodzajowe razem	374,40	4.630,48

## 17. Pozostałe przychody operacyjne (Nota 17).

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28.500,00	0,00
Zaokrąglenia VAT	0,00	0,00
Korekta VAT	0,00	0,00
Pozostałe - z tyt. noty obciążeniowej	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	6.046,96	15.148,08
Pozostałe przychody operacyjne razem	34.546,96	15.148,08

## 18. Pozostałe koszty operacyjne (Nota 18).

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Odpis dodatkowej wartości firmy	0,00	12.716.923,56
Dotacje	59.200,00	0,00
Inne koszty operacyjne - Pozostałe koszty operacyjne	39.188,78	6.108,80
Naliczone kary	168.693,96	25.050,00
Pozostałe koszty operacyjne razem	267.082,74	12.748.082,36

## 19. Przychody finansowe (Nota 19).

Przychody finansowe	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Przychody ze sprzedaży obligacji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Odsetki	689,77	494,97
Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
Inne	183,63	0,00
Przychody finansowe razem	873,40	494,97

## 20. Koszty finansowe (Nota 20).

Koszty finansowe	01.01.2016r.-31.12.2016r. (w zł)	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)
Odsetki	7.654,59	14.022,55
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
Inne	48,69	48,69
Koszty finansowe razem	14.071,24	14.071,24

## 21. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Strata w wysokości 413 354,33zł osiągnięta przez Grupę Kapitałową w okresie 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. będzie pokryta ze środków z kapitału zapasowego Spółki (użycie kapitału zapasowego na pokrycie straty).

## 22. Korekty konsolidacyjne w rachunku 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) Korekty razem:

– Wyłączenie kwoty naliczonych odsetek od pożyczek w wysokości 32.775,66 zł

- Wyłączenie wzrostu należności pomiędzy objętymi konsolidacją jednostką dominującą a jednostką od niej zależną w łącznej kwocie 3.690,00 zł.
- Wyłączenie spadku zobowiązań pomiędzy objętymi konsolidacją jednostką dominującą a jednostką od niej zależną w łącznej kwocie 3.690,00 zł.
- Wykazanie wartości rezerwy utworzonej w spółce MixFirm
- b) Wydatki z działalności inwestycyjnej – Wpłata pożyczki:
  - Wyłączenie wpłat rat pożyczki od Spółki dominującej zależnej do jednostki powiązanej w łącznej kwocie 370 196,55zł
- c) Wpływy z działalności finansowej – Wpływ pożyczki:
  - Wyłączenie wpływu rat pożyczki od Spółki dominującej zależnej do jednostki powiązanej w łącznej kwocie 370 196,55 zł

### 23. Korekty konsolidacyjne w zestawieniu zmian w 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 w spółce zależnej MIXFIRM Spółka zo.o. przez jednostkę dominującą.

### 24. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za dany rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 2 000,00zł netto;
- b) inne usługi poświadczające;
- b) usługi doradztwa podatkowego;
- c) pozostałe usługi.

### 25. Pozostałe informacje i objaśnienia.

#### A. Transakcje handlowe jednostki dominującej z jednostkami podporządkowanymi (w zł):

Należności	Zobowiązania	Przychody z działalności podstawowej	Koszty działalności podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe
						32 775,66	

#### B. Opis istotnych zdarzeń do dnia bilansowego, na który sporządzone zostało skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. W dniu 21 stycznia 2016 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego w dniu 8 stycznia 2016 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000325419) zarejestrowana została zmiana postanowień § 10 ust. 1 i 3 Statutu Spółki.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło poprzez emisję:

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii D2;
- 2) 3.180.000 (trzy miliony sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A01;

Cena emisyjna akcji wynosiła 10 groszy za każdą akcję (wartość nominalna akcji Taxus Fund S.A. wynosi 10 groszy). Akcje obejmowane były wyłącznie za wkłady pieniężne. Akcje serii D2 oraz A01 obejmowane były z pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru. Z powyższymi akcjami nie są związane żadne

szczególne uprawnienia. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 213 096 348,20 zł (słownie: dwieście trzynaście milionów dziewięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy ) do kwoty 213.514.348,20 zł (dwieście trzynaście milionów pięćset czternaście tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) tj. o kwotę 418.000,00 zł (słownie: czterysta osiemnaście tysięcy złotych).

- b) W dniu 25 stycznia 2016 roku do Spółki wpłynęła oferta sprzedaży kompleksu nieruchomościowego składającego się z budynków o łącznej powierzchni 4476,3 metrów kwadratowych znajdujących się na działce o powierzchni 9950m<sup>2</sup>. Wyżej wymieniony kompleks położony jest na terenie miejskim. Prawo użytkowania wieczystego działki jest opłacone z góry do dnia 21 października 2095r. Fundusz jest zainteresowany zakupem powyższego kompleksu i niezwłocznie zacznie negocjacje zmierzające do podpisania listu intencyjnego z prawem wyłączności na zakup. Sfinansowanie przejęcia oraz komercjalizacji kompleksu nastąpi ze środków pozyskanych z nowych emisji akcji.
- c) Zarząd Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. w dniu 30 marca 2016 roku na podstawie wniosków Akcjonariuszy, podjął uchwały w sprawie zamiany akcji imiennych zwykłych na akcje zwykłe na okaziciela. Na podstawie wniosków Akcjonariuszy Zarząd Spółki zgodnie z art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych dokonał zamiany całości akcji imiennych zwykłych serii C01, C02, C03, C04, C05 i C06 na akcje zwykłe na okaziciela. Zamiana przedmiotowych akcji imiennych na akcje na okaziciela nie powoduje zmiany w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z powyższym Zarząd Spółki postanowił dokonać stosownych wpisów w księdze akcyjnej Spółki oraz wprowadził do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki odbywającego się w dniu 30 marca 2016 roku punkt obejmujący głosowanie nad uchwałą wprowadzającą stosowne zmiany w Statucie Spółki.
- d) Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. w dniu 29 kwietnia 2016 roku do Spółki wpłynął zwrótnie podpisany aneks do listu intencyjnego dotyczącego zakupu kompleksu nieruchomości o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 6/2016 z dnia 4 lutego 2016 roku. Podpisany aneks wydłuża termin udzielenia wyłączności na prowadzenie negocjacji dotyczących nabycia kompleksu nieruchomości na okres do dnia 31 lipca 2016 r.
- e) Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2014 z dnia 8 kwietnia 2014 roku poinformował, że powziął informację o wydaniu w dniu 18 maja 2016 roku przez Sąd Okręgowy w Łodzi wyroku w którym została stwierdzona nieważność uchwały nr 1/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Taxus Fund S. A. z dnia 11 stycznia 2014 roku. Spółka w całości zakwestionowała przedmiotowy wyrok Sądu pierwszej instancji, który nie był prawomocny i w dniu 12.07.2016 Zarząd wniósł do Sądu Apelacyjnego w Łodzi Apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Łodzi z dnia 18 maja 2016r. W imieniu spółki Zarząd zaskarżył wyrok Sądu Okręgowego z dnia 18 maja 2016 r. w pkt. 1 i 2. Zarzucił zaskarżonemu wyrokowi, iż uznano uchwałę za nieważną mimo, iż jest ważna. Wniósł o oddalenie powództwa w całości i zasądzenie od powoda na rzecz pozwanego kosztów postępowania za postępowanie I i II instancyjne. Zarząd podniósł w uzasadnieniu apelacji, iż zaskarżonym wyrokiem Sąd Okręgowy uznał nieważność zaskarżonej pozwem uchwały. Po wydaniu wyroku jednakże zaskarżona uchwała została sprostowana przez Notariusza na podstawie ustawy Prawo o notariacie art. 80 paragraf 4.

Zgodnie z obowiązującym prawem przedmiotowe sprostowanie ma skutek na dzień 11.01.2014r. Zarząd załączył dwa dowody, odpis reasumpcji (o której spółka informowała w komunikacie EBI nr 31/2016) oraz wypis poprawnego Protokołu z drugiej części walnego zgromadzenia z dnia 11.01.2014r. Zarząd podniósł, że dowody te powstały po wydaniu wyroku, dowodów tych nie można było przedłożyć w postępowaniu pierwszoinstancyjnym. Nadto rozpoznanie tych dowodów na etapie apelacji nie wpłynie na przedłużenie postępowania. W związku z tym rozważając treść uchwały należy uwzględnić jej stan obecny, tj. po dokonaniu sprostowania. Mając na względzie, że Sąd wydaje wyrok wg stanu z chwili orzekania, zasadnym jest zweryfikowanie stanowiska Sądu Okręgowego i orzeczenie przy uwzględnieniu treści uchwały po sprostowaniu.

- f) Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Spółka) informuje, że w dniu 06 września 2016 roku, Spółka otrzymała od Fundacji na rzecz Polskiej Innowacyjności z siedzibą w Warszawie zawiadomienie złożone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) – Fundacja zawiadomiła o przekroczeniu progu 75 % ogólnej liczby głosów w spółce w skutek darowizny na jej rzecz wszystkich posiadanych przez Quadro Investment S.A. akcji Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A.
- g) W dniu 28.09.2016 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 20.09.2016 r., na mocy którego

w dniu 21.09.2016 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000325419) zarejestrowana została zmiana postanowień § 10 ust. 1,3,5, § 31, § 33, § 16 ust. 2 § 19 ust. 1 Statutu Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło poprzez emisję:

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

Cena emisyjna akcji wynosiła 10 groszy za każdą akcję (wartość nominalna akcji Taxus Fund S.A. wynosi 10 groszy);

Akcje obejmowane były wyłącznie za wkłady pieniężne; Akcje serii A02 obejmowane były z pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru; Z powyższymi akcjami nie są związane żadne szczególne uprawnienia.

Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 213.514.348,20 zł (dwieście trzynaście milionów pięćset czternaście tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) do kwoty 213.666.348,20 zł (dwieście trzynaście milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) tj. o kwotę 152.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt dwa tysiące złotych). O podwyższeniu kapitału zakładowego Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. informował raportem bieżącym nr 55/2015 z dnia 30 października 2015. Podsumowanie subskrypcji prywatnej akcji serii A02 opublikowano raportem bieżącym nr 18/2016 z dnia 28 kwietnia 2015 roku.

h) W dniu 07.10.2016 r., Zarząd, w obecności Notariusza, powziął Uchwałę nr 4/10/2016 o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii A05.

- Cena emisyjna akcji wyniesie 10 groszy za akcje (wartość nominalna akcji Taxus Fund S.A. wynosi 10 groszy);

- Akcje obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne;

- Akcje serii A05 obejmowane będą z pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru.

Objęcie Akcji serii A05 w ramach emisji, o której mowa powyżej nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób, zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów Kodeksu spółek handlowych regulujących zasady podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h.). Zarząd skieruje ofertę do inwestorów w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób, według swobodnego uznania.

W dniu 06.07.2016 r. Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu spółki podjęła uchwałę nr 2016/10/01 w której wyraziła zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Rada Nadzorcza w powyższej uchwale wyraziła również zgodę na cenę emisyjną akcji A05 w wysokości 10 gr. oraz na pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru.

i) Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 21.11.2016 r. poinformował że wpłynęło do Spółki powództwo Akcjonariusza (JK-System Logistyka Polska Sp. z o.o.) wniesione na podstawie art. 422 KSH w przedmiocie stwierdzenia nieważności ewentualnie uchylenia uchwały nr 18/2016 powziętej w dniu 30 czerwca 2016 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Taxus Fund S. A. Wraz z przedmiotowym pozwem zostało doręczony Spółce postanowienie w którym Sąd oddalił w całości wniosek Akcjonariusza o udzielenie zabezpieczenia roszczenia. Akcjonariusz JK-System Logistyka Polska Sp. z o.o. reprezentowana przez Pana Jacka Kralę (byłego członka Zarządu Taxus Fund S.A. ) zarejestrowała na przedmiotowe walne 499 akcji o wartości nominalnej 49,90 zł (słownie: czterdziestu dziewięciu złotych, dziewięćdziesięciu groszy).

Wynik przedmiotowego sporu jest zupełnie nie istotny dla Spółki

Do pozostałych istotnych zdarzeń, jakie miały miejsce po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego zaliczyć należy następujące zdarzenia:

a) Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. w dniu 30.01.2017 r., w obecności Notariusza, powziął Uchwałę nr 3/01/2017 o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii A06:

- Cena emisyjna akcji wyniesie 10 groszy za akcje (wartość nominalna akcji Taxus Fund S.A. wynosi 10 groszy);

- Akcje obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne;

- Akcje serii A06 obejmowane będą z pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru

Objęcie Akcji serii A06 w ramach emisji, o której mowa powyżej nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób, zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów Kodeksu spółek handlowych regulujących zasady podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h.). Zarząd skieruje ofertę do inwestorów w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób, według swobodnego uznania.

W dniu 27.01.2017 r. Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu spółki podjęła uchwałę nr 2017/01/01 w której wyraziła zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Rada Nadzorcza w powyższej uchwale wyraziła również zgodę na cenę emisyjną akcji A06 w wysokości 10 gr. oraz na pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru.

b) W dniu 17.02.2017 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 02.02.2017 r., na mocy którego w dniu 03.02.2017 roku, w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki (numer KRS: 0000325419) zarejestrowana została zmiana postanowień § 10 ust. 1 Statutu Spółki.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło poprzez emisję:

- 200.000 (dwieście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych jako akcje serii A04

Cena emisyjna akcji wynosiła 10 groszy za każdą akcję (wartość nominalna akcji Taxus Fund S.A. wynosi 10 groszy), akcje obejmowane były wyłącznie za wkłady pieniężne oraz obejmowane były z pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru.

Z powyższymi akcjami nie są związane żadne szczególne uprawnienia.

Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 213.666.348,20 zł (dwieście trzynaście milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) do kwoty 213.686.348,20 zł (dwieście trzynaście milionów sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) tj. o kwotę 20.000,00 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych).

c) Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. (dalej: Emitent, Fundusz ) poinformował , iż w dniu 20.02.2017 r. domena mixfirm.pl oraz subdomena aukcje.mixfirm.pl należąca do spółki zależnej MixFirm Sp. z o.o. została przekierowana na docelową domenę portalu pod adresem mixfirm.com Spółka zależna w 100% od Funduszu dzięki przedmiotowej strategicznej zmianie stała się tak zwanym „dot-comem ”

MixFirm Sp. z o.o. przez wiele miesięcy budowała oraz dopracowywała koncepcje funkcjonowania nowej wersji portalu. Emitent nie informował o tym fakcie wcześniej żeby nie być posądzonym o tzw. szum informacyjny, dlatego przedmiotowy komunikat został opublikowany w dniu dzisiejszym na etapie zmiany wersji portalu wraz z podstawowymi informacjami o dalszych planach rozwoju.

Powstanie nowej wersji beta portalu było finansowane z wpływów z emisji ostatnich serii akcji Funduszu. Wszystkie pożyczki udzielone przez Fundusz dla spółki zależnej w najbliższym czasie zostaną zamienione na kapitał udziałowy MixFirm Sp. z o.o.



Zgodnie z opublikowaną w roku 2014 Strategią Funduszu rozwój i ekspansja mixfirm.com będzie finansowane po pozyskaniu następnych rund finansowania (m.in. w Polsce i USA), ale już na funkcjonującym nowym serwisie jako docelowym portalu.

Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. inwestuje długoterminowo w wybrane przedsięwzięcia mając na celu wzrost ich wartości. Niemniej jako spółka notowana na rynku NewConnect Taxus Fund S.A. jest zobowiązany do konsolidacji spółki zależnej MixFirm Sp. z o.o.

Zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i regulaminem ASO udziały spółki zależnej są wyceniane w cenie nabycia, a wartość firmy jest księgowo umarzana przez okres 20 lat. Powoduje to zwiększenie skonsolidowanej straty Funduszu o 12,7 mln zł. rocznie (!), co w ocenie Zarządu może być dla Inwestorów mylące.

Taxus Fund S.A. po debiucie na rynku głównym GPW planuje przejść na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) co pozwoli na zaprzestanie konsolidowania projektów inwestycyjnych takich jak MixFirm Sp. z o.o. Po zmianie standardu raportowania wskazana powyżej strata CAŁKOWICIE ZNIKNIJE.

Warto zauważyć, że większość portali do analizy danych m.in. finansowych o spółkach publicznych np. biznesradar.pl prezentuje dane skonsolidowane. Biorąc pod uwagę przedstawione powyżej informacje, zdaniem Zarządu sprawozdanie jednostkowe Funduszu stanowi lepszy materiał do podejmowania decyzji inwestycyjnych.

MixFirm Sp. z o.o. nie ma planów budowy serwisów pod innym adresem. Następne funkcjonalności oprócz portalu aukcyjnego takie jak np. moduły rekrutacyjne dla firm, moduły zamawiania jedzenia, rezerwacyjne dla branży hotelarskiej, reklamy wideo i inne, będą sukcesywnie wdrażane jako moduły dodatkowe dla funkcjonowania portalu aukcyjnego. Podobnie wersje dedykowane dla kolejnych krajów będą dodawane pod obecnym adresem.

Głównym elementem napędowym spółki będzie portal aukcyjny (który w kolejnych miesiącach będziemy dalej udoskonalać), działający w unikalnym modelu abonamentowym (rozliczenie sprzedawcy ryczałtowo a nie per transakcja). Liczymy że dzięki takiemu rozwiązaniu mixfirm.com stanie się największym rynkiem e-commerce na świecie, a dodatkowe usługi będą wyłącznie uatrakcyjnić ofertę dla klientów portalu.

Fundacja Na Rzecz Polskiej Innowacyjności (główny Akcjonariusz Funduszu) nie ma zamiaru dopuszczać i sprzedawać ani 1 swojej akcji na rynku NewConnect, a przy przejściu na GPW wyłączy posiadane przez siebie akcje z obrotu (dobrowolny lock-up). Przy wejściu Taxus Fund S.A. na NASDAQ Fundacja ma zamiar sprzedać niewielką część posiadanego przez siebie pakietu akcji serii B07 w ramach budowania księgi popytu.

Fundacja Na Rzecz Polskiej Innowacyjności jest powiązana z Emitentem kapitałowo oraz osobowo tj.: Fundacja na rzecz Polskiej Innowacyjności jest większościowym Akcjonariuszem Emitenta (posiada 1.910.394.892 sztuk akcji o wartości nominalnej 10 gr każda akcja - 89,47 % kapitału zakładowego) oraz Prezes Zarządu Emitenta jest również Prezesem Zarządu Fundacji na rzecz Polskiej Innowacyjności.

- d) W dniu 28.04.2017 r. Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. uczestniczył w rozprawie drugo instancyjnej przed Sądem Apelacyjnym w Łodzi na skutek apelacji Spółki o której Emitent poinformował w komunikacie EBI nr 32/2016.

Sąd Apelacyjny w dniu 28.04.2017r. ogłosił przedmiotowy wyrok zmieniając rozstrzygnięcie Sądu pierwszej instancji **w szczególności oddalając w całości powództwo Akcjonariusza JK-System Logistyka Polska Sp. z o.o. w przedmiocie stwierdzenia nieważności ewentualnie uchylenia uchwały nr 1/2014 powziętej w dniu 11 stycznia 2014 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Taxus Fund S.A.** o którym Emitent poinformował w komunikacie EBI nr 12/2014 z dnia 8 kwietnia 2014 roku. **Przedmiotowy wyrok jest prawomocny z chwilą ogłoszenia oraz zgodny z reprezentowanym w sprawie stanowiskiem Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A.**

Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. będzie dochodził od Akcjonariusza JK-System Logistyka Polska Sp. z o.o. reprezentowana przez Pana Jacka Kralę (byłego członka Zarządu Taxus Fund S.A.) posiadająca na dzień rozstrzygnięcia sporu według oświadczenia złożonego w Sądzie 499 akcji Emitenta o wartości nominalnej

49,90 zł (słownie: czterdziestu dziewięciu złotych, dziewięćdziesięciu groszy) wszelkich zasądzonych kosztów sądowych oraz możliwych odszkodowań za wieloletnie działanie z premedytacją na szkodę Emitenta oraz pozostałych Akcjonariuszy. **Ponadto uchwały w przedmiocie dopuszczenia akcji Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. na rynek Nasdaq oraz AIM są wiążące i nie zawierają już przeszkody formalnej.**

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. w Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. w Spółce nie wystąpiły zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia.

Do momentu sporządzenia sprawozdania nie nastąpiły żadne zdarzenia mające wpływ na zmiany w sprawozdaniu finansowym po dniu bilansowym.

Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. jest spółką publiczną, której akcje notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect co powoduje, że Spółka podlega obowiązkom informacyjnym wynikającym z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz. 1439) oraz z ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2010 roku Nr 211, poz. 1384), a także z Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (regulamin w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 roku z późniejszymi zmianami). Ponadto od 3 lipca 2016 roku spółka jest zobowiązana do stosowania m.in. przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku „rozporządzenie MAR” – Spółka publikuje wymagane informacje (tj. w zakresie wymaganym przez powołane akty prawne), w tym, m.in. odnoszące się do prowadzonej przez Spółkę działalności, w drodze stosownych publicznych raportów bieżących EBI i ESPI oraz publicznych raportów okresowych (skonsolidowanych raportów kwartalnych oraz jednostkowych i skonsolidowanych raportów rocznych), które publikowane są na bieżąco m.in. na stronie internetowej:

Raporty EBI Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A.:

[http://www.newconnect.pl/index.php?page=raporty\\_spolek\\_EBI&id\\_firm=&id\\_tr=&ncc\\_index=TXF](http://www.newconnect.pl/index.php?page=raporty_spolek_EBI&id_firm=&id_tr=&ncc_index=TXF)

Raporty ESPI Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A.:

<http://infostrefa.com/infostrefa/pl/profil/638,TAXUSFUND/informacje>

Pozostałe punkty informacji wymagane przez Ustawę o rachunkowości a nie występują lub nie dotyczą Spółki

Sporządzono dnia 31 maja 2017 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