

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 01.01.2015 R. DO DNIA 31.12.2015 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 (3+4+5)	Zmniejszenie wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej (7+8+9)	Wartość początkowa - stan na koniec okresu (2+6-10)
		aktualizacja	nabycie	inne		Zbycie	Likwidacja	Inne		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
WNiP	1780,00	-	-	-	-	-	-	-	-	1 780,00
Wartość firmy MIXFIRM	254 338 471,12	-	-	-	-	-	-	-	-	254 338 471,12
Inne WNiP	701 967,88	-	-	-	-	-	-	-	-	701 967,88
Środki transportu	19 000,00	-	29 300,00	-	29 300,00	-	-	-	-	48 300,00
Środki trwałe pozostałe	5 380,80	-	-	-	-	-	-	-	-	5 380,80
Razem	255 066 599,80	-	29 300,00	-	29 300,00	-	-	-	-	255 095 899,80

Umorzenie - stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Ogółem zwiększenie umorzenia (13 +14 +15)	Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie - stan na koniec okresu (12+16-17)	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
1780,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1780,00	0,00	0,00
11657179,93	0,00	12716923,56	-	12716923,56	0,00	24374103,49	242681291,19	229964367,63
11967,80	0,00	39999,96	-	39999,96	0,00	51967,76	690000,08	650000,12
6966,71	0,00	8683,34	-	8683,34	0,00	15650,05	12033,29	32649,95
2847,92	0,00	1222,08	-	1222,08	0,00	4070,00	2532,88	1310,80
11680742,36	0,00	12766828,94	0,00	12766828,94	0,00	24447571,30	243385857,44	230648328,50

2. Wartość firmy (Nota 2)

W roku 2015 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 31.12.2015 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 Mix Firm 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.

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
Wartość firmy	254 338 471,12
Amortyzacja na 20lat	
Amortyzacja za poprzedni okres bilansowy	11 657 179,93
Amortyzacja za 2015 rok	12 716 923,56
Wartość firmy na 31.12.2015	229 964 367,63

Na potrzeby wyceny wartości udziałów MixFirm Sp. z o.o. w sprawozdaniu jednostkowym Taxus Fund S.A. oraz na potrzeby potwierdzenia wyceny wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Taxus Fund S.A. Spółka sporządziła wycenę działalności MixFirm Sp. z o.o. wg stanu na dzień 31 grudnia 2014. 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 10/2017r., 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 działalności MixFirm Sp. z o.o. wskazała zaokrągloną wartość biznesu w kwocie **361 000 000 zł**.

Kwota ta znacząco przewyższa wycenę wartości firmy ujawnioną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Taxus Fund S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r.

Zarząd jednostki dominującej 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 31.12.2015 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 jednostki dominującej Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. jest świadomy, ryzyka

związanego z ujawnioną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceną wartości firmy, 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 jednostka dominująca Taxus Fund S.A. objęła kontrolę nad MixFirm Sp. z o.o., Zarząd Taxus Fund S.A. przyjął iż na koniec roku 2015 wycena MixFirm Sp. z o.o. w wysokości ceny nabycia udziałów jest zasadna co potwierdziła dokonana analiza. Zarząd jednostki dominującej Funduszu Venture Capital 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 wartości firmy.

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. 191 miliardów dolarów

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

eBay – wartość ok. 27 miliardów dolarów

3. Należności długoterminowe (Nota 3)

Na dzień bilansowy 31.12.2015 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała należności długoterminowych.

4. Inwestycje długoterminowe (Nota 4)

Na dzień bilansowy 31.12.2015 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała inwestycji długoterminowych.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (Nota 5)

Na wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2015 r. składały się:

Wyszczególnienie	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w zł)	
	na 31.12.2015r.	na 31.12.2014r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24.041,00	19.481,00

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 31.12.2015 roku nie występują w bilansie Grupy Kapitałowej pozycje dotyczące zapasów.

7. Należności krótkoterminowe (Nota 7).

W strukturze należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2015 r. znajdowały się:

Należności krótkoterminowe	na 31.12.2015 r. (w zł)	na 31.12.2014 r. (w zł)
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	49.448,32	72.021,26
Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	19.814,80	4.339,99
Inne należności od pozostałych jednostek	146.050,74	140.753,83
Należności razem	215.313,86	217.115,08

c. *wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek na dzień 31.12.2015 r.*

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na 31.12.2015 r. (w zł)	na 31.12.2014 r. (w zł)
W terminie	24,60	295,20

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na 31.12.2015 r. (w zł)	na 31.12.2014 r. (w zł)
W terminie	24,60	295,20
0-30 dni	1.740,05	161,74
31-90 dni	59,90	71 564,32
91-180 dni	3.016,59	
181-360 dni	44.607,18	
Należności razem	49.448,32	72.021,26

b. 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 2015 r. do 31 grudnia 2015 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

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

Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	na dzień 31.12.2015 r. (w zł)	na 31.12.2014 r. (w zł)
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	19.721,80	7.347,00
podatek od nieruchomości	93,00	93,00
Należności razem	19.814,80	7.440,00

d. należności krótkoterminowe – inne

Należności krótkoterminowe – Inne	na dzień 31.12.2015 r.(w zł)	na 31.12.2014 r. (w zł)
Pozostałe z kontrahentem	99,63	419,43
Pozostałe	145.951,11	0,00
Należności razem	146.050,74	419,43

8. Inwestycje krótkoterminowe (Nota 8).

Inwestycje krótkoterminowe prezentowane są w formie zestawienia w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Inwestycje krótkoterminowe (w zł)	
	31.12.2015 r.	31.12.2014 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	184.617,68	45.723,76
Razem	184.617,68	45.723,76

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (Nota 9).

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

Wyszczególnienie (tytuły)	Stan na	
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1. Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (aktywa bilansu - poz. A.V.2 oraz B.IV), w tym:	3 662,67	267,48
– Domeny internetowe	2.320,10	160,00
– Ubezpieczenia majątku-polisy	1.342,57	107,48
2. Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa bilansu - poz. B.IV)	0,00	99,46

10. Kapitał własny (Nota 10)

Kapitał podstawowy:

Na dzień 31.12.2015 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
C01	1 904 305 680	190 430 568,00 zł
C02	34 404 800	3 440 480,00 zł
C03	5 676 792	567 679,20 zł
C04	172 024	17 202,40 zł
C05	172 024	17 202,40 zł
C06	172 024 000	17 202 400,00 zł
Suma	2 130 963 482	213 096 348,20 zł

Tabela. Akcjonariusze, posiadający na dzień 31.12.2015 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.	Quadro Investment S.A.	1.910.394.892	89,65%	1.910.394.892	89,65%
2.	V15 Sp. z o.o. S.K.A	172.024.000	8,07%	172.024.000	8,07%
3.	Pozostali	48.544.590	2,28 %	48.544.590	2,28 %
	RAZEM	2.130.963.482	100,00%	2.130.963.482	100,00%

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
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	42.996.807,63	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 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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 2013 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 31.12.2015 r. Grupa nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

13. Zobowiązania krótkoterminowe (Nota 13).

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2015 r. znajdowały się:

Zobowiązania krótkoterminowe (w zł)	na dzień 31.12.2015r. (w zł)	na dzień 31.12.2014r. (w zł)
Kredyty i pożyczki	102.843,18	75.319,25
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	94.993,52	83.162,31
zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	26.293,60	42.256,79
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1.291,16	7.357,55
inne zobowiązania krótkoterminowe	570.864,72	26.970,06
Zobowiązania krótkoterminowe razem	796.286,18	235.065,96

– wiekowanie zobowiązań wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2015 r.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na dzień 31.12.2015r. (w zł)	na dzień 31.12.2014r. (w zł)
w terminie	7.840,68	10.610,00
0-30 dni	3.998,00	2.730,00
31-90 dni	4.029,31	3.398,23
91-180 dni	11.077,15	3.565,30
181-360 dni	25.743,21	4.593,01
Powyżej 360 dni	42.305,17	3.011,78
Razem zobowiązania	94.993,52	34.756,34

a) zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	na dzień 31.12.2015r. (w zł)	na dzień 31.12.2014r. (w zł)
Podatek dochodowy od osób fizycznych	14.101,40	12.453,00
Zobowiązania z tytułu ZUS	12.192,20	29.803,79
Pozostałe		
Razem zobowiązania	26.293,60	42.256,79

b) zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wynagrodzeń

Zobowiązania krótkoterminowe - z tytułu wynagrodzeń	na dzień 31.12.2015r. (w zł)	na dzień 31.12.2014r. (w zł)
Zobowiązanie z tytułu umowy o pracę	1.291,16	7.127,39
Zobowiązanie z tytułu umów cywilnoprawnych		230,16
Razem zobowiązania	1.291,16	7.357,55

c) inne zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe - Inne	na dzień 31.12.2015r. (w zł)	na dzień 31.12.2014r. (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	540.864,72	0,00
Razem zobowiązania	540.864,72	0,00

14. Rozliczenia międzyokresowe (Nota 14).

Na dzień bilansowy 31.12.2015 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 01.01.2015r.- 31.12.2015r. (w zł)	w tym za granicę	
		WDT za okres 01.01.2015r.- 31.12.2015r. (w zł)	Eksport za okres 01.01.2015r.- 31.12.2015r. (w zł)
Przychody ze sprzedaży usług	5.720,00	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)	-13.963,20	0,00	0,00
Ogółem sprzedaż netto	-8.243,20	0,00	0,00

16. Koszty działalności operacyjnej (Nota 16).

a) amortyzacja

Amortyzacja	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Amortyzacja WNiP	38.999,96	38.999,96
Amortyzacja środków trwałych	9.905,42	7.468,66
Amortyzacja środków trwałych w leasingu	0,00	0,00
Amortyzacja razem	49.905,38	46.468,62

b) zużycie materiałów i energii

Zużycie materiałów i energii	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Koszty zużycia materiałów	34.200,94	12.224,92
Koszty zużycia energii	0,00	4.088,83
Zużycie materiałów i energii razem	34.200,94	16.280,50

c) usługi obce

Usługi obce	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Koszty najmu lokalu	600,00	600,00
Koszty usług telekomunikacyjnych	1.354,10	2516,21
Koszty usług konsultacyjnych (księgowych, prawnych)	31.452,27	49606,96
Usługi informatyczne	17.055,97	2545,42
Usługi pocztowe	706,16	842,09
Usługi notarialne	2.288,10	3922,30
Usługi finansowe, maklerskie	29.754,19	12883,70
Usługi związane z utrzymaniem samochodu		724,42
Pozostałe usługi	7.349,92	5000,00
Usługi bankowe	1.011,12	4310,01
Pozostałe usługi – NKUP	181,19	176,50
Usługi obce razem	91.753,02	83.127,61

d) podatki i opłaty

Podatki i opłaty	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Opłaty sądowe i administracyjne	3 256,00	760,90
Podatek VAT	6 977,05	8507,09
Podatek PCC	5 313,00	294,00
Pozostałe opłaty	14.004,00	9611,72
Podatki i opłaty razem	29.550,05	19.173,71

e) wynagrodzenia

Wynagrodzenia	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Wynagrodzenia – Umowa o pracę	110.889,53	0,00
Wynagrodzenia – Umowa zlecenia / o dzieło	46.464,18	213,19
Wynagrodzenia – Zarząd, Prokurent	20.000,00	0,00
Wynagrodzenia razem	177.353,71	213,19

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	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Ubezpieczenia społeczne	25.074,25	0,00
Inne świadczenia na rzecz pracowników (w tym szkolenia)	80,00	0,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia razem	25.154,25	0,00

g) pozostałe koszty rodzajowe

Pozostałe koszty rodzajowe	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Usługi bankowe	1.533,24	718,40
Koszty reklamy	304,00	287,73
Ubezpieczenia majątkowe	669,70	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe NKUP	6.983,76	3624,35
Pozostałe koszty rodzajowe razem	9.490,70	4.630,48

17. Pozostałe przychody operacyjne (Nota 17).

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Pozostałe - z tyt. noty obciążeniowej	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	15.148,08	7.418,16
Pozostałe przychody operacyjne razem	15.148,08	7 418,16

18. Pozostałe koszty operacyjne (Nota 18).

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Odpis dodatniej wartości firmy	12.716.923,56	11.657.179,93
Inne koszty operacyjne - Zaokrąglenia w podatku VAT	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne - Pozostałe koszty operacyjne	6.108,80	16.651,23
Zapłacone kary	25.050,00	
Pozostałe koszty operacyjne razem	12.748.082,36	11.673.831,16

19. Przychody finansowe (Nota 19).

Przychody finansowe	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Przychody ze sprzedaży obligacji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	40.196,48
Odsetki	494,97	0,00
Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
Inne	0,00	1.422,28
Przychody finansowe razem	494,97	41.618,76

20. Koszty finansowe (Nota 20).

Koszty finansowe	01.01.2015r.-31.12.2015r. (w zł)	01.01.2014r.-31.12.2014r. (w zł)
Odsetki	14.022,55	6.312,93
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
Inne	48,69	0,00
Koszty finansowe razem	14.071,24	6.312,93

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

Strata w wysokości 13.172.161,80 zł osiągnięta przez Grupę Kapitałową w okresie 01.01.2015 r. – 31.12.2015 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:

- Wykazanie wartości odpisu dodatniej wartości firmy w wysokości 12.716.923,56 zł w wartości amortyzacji
- Wyłączenie kwoty spłaconych odsetek od pożyczek w wysokości 9.149,55 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 269.000,00 zł

c) Wpływy z działalności finansowej – Wpływ pożyczki:

- Wyłączenie wpływu rat pożyczki od Spółki dominującej zależnej do jednostki powiązanej w łącznej kwocie 269.000,00 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 jednostką podporządkowaną MixFIRM Sp. z oo (w zł):

Należności	Zobowiązania	Przychody z działalności podstawowej	Koszty działalności podstawowej	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe
						9.149,55	

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

- ⇒ W dniu 26.02.2015 r. zostały podane istotne informacje Zarządu Taxus Fund S.A. dla obecnych i przyszłych Akcjonariuszy dotyczące Emitenta
- ⇒ „W związku z pojawiającymi się pytaniami Akcjonariuszy oraz potencjalnych Inwestorów Taxus Fund S.A. o termin przeniesienia obrotu akcji Emitenta - obecnie notowanych na rynku NewConnect - na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Spółka informuje, że ze względu na konieczność przygotowania prospektu emisyjnego Spółki a następnie zatwierdzenie go przez Komisję Nadzoru Finansowego, wprowadzenie wyżej wskazanych akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW nie nastąpi prędzej niż w I kwartale 2016 r.
- ⇒ Wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym GPW innych serii akcji Spółki, nastąpi również nie prędzej niż w I kwartale 2016 r., ponieważ akcje te będą objęte tym samym prospektem emisyjnym, co akcje notowane obecnie na rynku NewConnect. Jednocześnie Spółka informuje, że nie zamierza czynić starań o wcześniejsze wprowadzenie swoich – pozostających poza obrotem na rynku NewConnect oraz nowych - akcji do obrotu na rynku pozagiełdowym NewConnect, ponieważ – zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami Spółki (raport EBI nr 37 z 2015 r) - celem Taxus Fund S.A. jest przeniesienie notowań akcji z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW, a w dalszej kolejności uzyskanie notowań akcji Spółki na amerykańskim rynku NASDAQ.
- ⇒ Przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pozostanie wyłącznie 8.118.950 sztuk zdematerializowanych akcji Taxus Fund S.A. serii AB, oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem ISIN: PLTXSFN00012.
- ⇒ W dniu 15.05.2015 r. Spółka Taxus Fund S.A., dbając w szczególności o dobro Akcjonariuszy mniejszościowych, rozwój rynku kapitałowego oraz szeroko pojęty daleko idący interes Funduszu zawiadomiła KNF m.in. o możliwości manipulacji kursem akcji Taxus Fund S.A.
- ⇒ W dniu 10.06.2015 r. Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. podjął uchwałę dotyczącą emisji prywatnej akcji serii D2 z gwarancją zysku 200% w 1,5 roku.
- ⇒ W dniu 15.06.2015 r. Zarząd Taxus Fund S.A. roku podjął uchwały w sprawie aktualizacji strategii i misji Funduszu Venture Capital.
- ⇒ W dniu 15.06.2015 r. nastąpiło podpisanie umowy z gwarantem zysku 200% w 1,5 roku dla emisji prywatnej akcji serii D2 Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A.
- ⇒ Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. poinformował w komunikacie EBI 26/2015, iż w spółce został utworzony w dniu 12.06.2015r. dział rozwoju który zajmuje się między innymi kontaktami z Inwestorami oraz obecnymi Akcjonariuszami.
- ⇒ W dniu Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. informuje, iż subskrypcja emisji prywatnej akcji serii D2 z gwarancją zysku 200% w 1,5 roku, została zamknięta przed czasem w związku z całkowitym objęciem emisji akcji przez nowych Akcjonariuszy.
- ⇒ W dniu 07.07.2015 r. Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. podjął uchwałę dotyczącą emisji prywatnej akcji serii A01 z gwarancją zysku 200% w 1,5 roku.
- ⇒ W dniu 09.07.2015 r. nastąpiło podpisanie umowy z gwarantem zysku 200% w 1,5 roku dla emisji prywatnej akcji serii A01 Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A.
- ⇒ W dniu 17.07.2015 r. nastąpiło podpisanie umowy z Autoryzowanym Doradcą przez Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. „Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A z siedzibą w Warszawie informuje, iż w dniu 17 lipca 2015 roku podpisał umowę o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy NewConnect z firmą Top Consulting S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy podpisanej umowy Autoryzowany Doradca będzie współdziałał z Emitentem w wypełnianiu obowiązków informacyjnych oraz doradzał w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Top Consulting S.A. posiada doświadczenie w działalności na międzynarodowych rynkach kapitałowych, co jest zgodne ze strategią Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A dotyczącą wprowadzenia swoich akcji na rynek NASDAQ. „

- ⇒ W dniu 28.07.2015 nastąpiło zatrudnienie Dyrektora Generalnego w MixFirm Sp. z o.o. podmiocie zależnym od Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. Umowa ma charakter strategiczny dla spółki MixFirm Sp. o.o. i wejdzie w życie z dniem 01.08.2015 r. Menadżer posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu przedsiębiorstwami, zarówno w kraju, jak i za granicą. Posiada wykształcenie wyższe z zakresu Zarządzania i Marketingu, Psychologii Zarządzania i Logistyki Przedsiębiorstw. Umowa zawarta została na czas nieokreślony, a wynagrodzenie z niej wynikające będzie uzależnione od wielkości przychodów spółki MixFirm Sp. z o.o.”
- ⇒ Rada Nadzorcza Spółki, mocą uchwały nr 2015/08/03 z dnia 19 sierpnia 2015 roku, działając w oparciu o postanowienia § 21 pkt 4) Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań:
 - jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz
 - skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku,Rada Nadzorcza Spółki wybrała Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o., podmiot wpisany na „Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych” pod numerem 68. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki upoważniła Zarząd Spółki do zawarcia stosownych umów w przedmiocie przeprowadzenia badania wskazanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2014.
- ⇒ W dniu 13 sierpnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w formie kooptacji dwóch nowych członków Rady, Pana Tomasza Ciska oraz Pana Marka Filipiaka.
- ⇒ Zawarcie przez Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. „Umowy gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla 1.000.000 akcji serii A01 Taxus Fund S.A. W dniu 10 września 2015 roku do Spółki wpłynęły zwrotnie podpisane dokumenty związane z objęciem 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji z nowej prywatnej emisji serii A01 Taxus Fund S.A. wraz z przedmiotową „Umową gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla akcji serii A01 Taxus Fund S.A. Umowa obowiązuje od 11.09.2015 r. i została zawarta na okres 1,5 roku. Cena emisyjna akcji wynosiła 10 groszy za sztukę. Zawarcie Umowy skutkuje koniecznością zabezpieczenia środków niezbędnych do wywiązania się Spółki z udzielonych gwarancji wynikających z Umowy.
- ⇒ Zawarcie przez Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. „Umowy gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla 300.000 akcji serii A01 Taxus Fund S.A. W dniu 13 października 2015 roku do Spółki wpłynęły zwrotnie podpisane dokumenty związane z objęciem 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji z nowej prywatnej emisji serii A01 Taxus Fund S.A. wraz z przedmiotową „Umową gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla akcji serii A01 Taxus Fund S.A.” Umowa obowiązuje od 13.10.2015 r. i została zawarta na okres 1,5 roku. Cena emisyjna akcji wynosiła 10 groszy za sztukę. Zawarcie Umowy skutkuje koniecznością zabezpieczenia środków niezbędnych do wywiązania się Spółki z udzielonych gwarancji wynikających z Umowy.
- ⇒ Podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą wyrażającą zgodę na emisję prywatną akcji serii A02 Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. W dniu 29.10.2015 r. Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu spółki podjęła uchwałę nr 2015/10/01 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 A02 w wysokości 10 gr. oraz na pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru.
- ⇒ Zawarcie przez Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. „Umowy gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla 300.000 akcji serii A02 Taxus Fund S.A.” W dniu 12 listopada 2015 roku do Spółki wpłynęły zwrotnie podpisane dokumenty związane z objęciem 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji z nowej prywatnej emisji serii A02 Taxus Fund S.A. wraz z przedmiotową „Umową gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla akcji serii A02 Taxus Fund S.A.” Umowa obowiązuje od 09.11.2015 r. i została zawarta na okres 1,5 roku. Cena emisyjna akcji wynosiła 10 groszy za sztukę. Zawarcie Umowy skutkuje koniecznością zabezpieczenia środków niezbędnych do wywiązania się Spółki z udzielonych gwarancji wynikających z Umowy.
- ⇒ Zawarcie przez Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. „Umowy gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla 200.000 akcji serii A02 Taxus Fund S.A.” W dniu 19 listopada 2015 roku do Spółki wpłynęły zwrotnie podpisane dokumenty związane z objęciem 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji z nowej prywatnej emisji serii A02 Taxus Fund S.A. wraz z przedmiotową „Umową gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla akcji serii A02 Taxus Fund S.A.” Umowa obowiązuje od 12.11.2015 r. i została zawarta na okres 1,5 roku. Cena emisyjna akcji wynosiła 10 groszy za sztukę. Zawarcie Umowy skutkuje koniecznością zabezpieczenia środków niezbędnych do wywiązania się Spółki z udzielonych gwarancji wynikających z Umowy.
- ⇒ Zawarcie przez Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. „Umowy gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla 200.000 akcji serii A02 Taxus Fund S.A.” W dniu 9 grudnia 2015 roku do Spółki wpłynęły zwrotnie podpisane dokumenty związane z objęciem 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji z nowej prywatnej emisji serii A02 Taxus Fund S.A. wraz z przedmiotową „Umową gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla akcji serii A02 Taxus Fund S.A.” Umowa obowiązuje od 04.12.2015 r. i została zawarta na okres 1,5 roku. Cena emisyjna akcji wynosiła 10 groszy za sztukę. Zawarcie Umowy skutkuje koniecznością zabezpieczenia środków niezbędnych do wywiązania się Spółki z udzielonych gwarancji wynikających z Umowy.

⇒ Zawarcie przez Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. „Umowy gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla 700.000 akcji serii A02 Taxus Fund S.A. W dniu 8 stycznia 2016 roku do Spółki wpłynęły zwrotnie podpisane dokumenty związane z objęciem 700.000 (słownie: siedemset tysięcy) akcji z nowej prywatnej emisji serii A02 Taxus Fund S.A. wraz z przedmiotową „Umową gwarancji zysku 200% w 1,5 roku dla akcji serii A02 Taxus Fund S.A.”, Umowa obowiązuje od 31.12.2015 r. i została zawarta na okres 1,5 roku. Cena emisyjna akcji wynosiła 10 groszy za sztukę. Zawarcie Umowy skutkuje koniecznością zabezpieczenia środków niezbędnych do wywiązania się Spółki z udzielonych gwarancji wynikających z Umowy.

C. Opis istotnych zdarzeń po dniu bilansowym, na który sporządzone zostało skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

⇒ 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).

⇒ 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 9950m². 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.

⇒ Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. w dniu 22.02.2016 r., w obecności Notariusza, powziął Uchwałę nr 3/02/2016 o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii A03.

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 A03 obejmowane będą z pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru; Objęcie Akcji serii A03 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 raporcie bieżącym EBI nr 12/2014 Zarząd poinformował, że w dniu 7 kwietnia 2014 roku wpłynęło do jednostki dominującej powództwo Akcjonariusza (spółki z o.o. reprezentowanej przez byłego członka zarządu Taxus Fund S.A. w osobie pana Jacka Krali) 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.

Jednostka dominująca pragnie kategorycznie wskazać, iż powództwo jest w jej ocenie oczywiście bezzasadne i winno podlegać oddaleniu.

Do czasu wydania prawomocnego wyroku, który miałby ewentualnie podważać prawidłowość działań jednostki dominującej, obowiązuje domniemanie ich pełnej legalności i zasadności - bacząc w szczególności na fakt, iż ich

zgodność z przepisami powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i dobrymi praktykami potwierdził Sąd Rejestrowy w dniu 15.01.2014 r.

Zarząd Fundusz Venture Capital Taxus Fund S.A. poczytuje wytoczone powództwo wyłącznie w kategoriach działalności złośliwej i destrukcyjnej, nakierowanej na wyrządzenie Spółce jak największej dolegliwości i szkody m.in. wizerunkowej przez poprzedniego członka zarządu Spółki w osobie pana Jacka Krali.

Stanowisko Spółki w przedmiotowej sprawie potwierdza fakt iż, w dniu 24 czerwca 2014 r. Spółka powzięła informację, iż Sąd Okręgowy w Łodzi wydał postanowienie w przedmiocie wniosku strony powodowej o udzielenie zabezpieczenia roszczenia w związku z powództwem Akcjonariusza (spółki z o.o. reprezentowanej przez byłego członka zarządu Taxus Fund S.A. w osobie pana Jacka Krali) 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 spółka informowała w raporcie bieżącym EBI nr 12/2014. Sąd oddalił w całości wniosek Akcjonariusza o udzielenie zabezpieczenia roszczenia. Postanowienie Sądu jest prawomocne.

Ponadto Zarząd przekazuje stanowisko Sądu Najwyższego w przedmiotowej materii opisane w poniżej.

Dnia 18.09.2013 r. Sąd Najwyższy w składzie 7 sędziów podjął uchwałę (o sygn. akt III CZP 13/13) o następującej treści odnoszącej się do zagadnienia ważności uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy:

„1. Wyrok sądu stwierdzający nieważność sprzecznej z ustawą uchwały wspólników spółki z ograniczoną odpowiedzialnością lub uchwały walnego zgromadzenia spółki akcyjnej ma charakter konstytutywny.”

Konstytutywny charakter wyroku oznacza, że do chwili wydania prawomocnego wyroku stwierdzającego nieważność uchwały, podjęta uchwała musi być respektowana zarówno w stosunkach między wspólnikami, jak i przez osoby trzecie, a także wykonywana przez zarząd.

W dniu 20.05.2016 Spółka opublikowała komunikat EBI nr 22/2016 o treści:

„Nieprawomocny wyrok Sądu pierwszej instancji w sprawie stwierdzenia nieważności uchwały walnego zgromadzenia Zarząd Funduszu Venture Capital Taxus Fund S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Spółka), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2014 z dnia 8 kwietnia 2014 roku informuje, 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 kwestionuje przedmiotowy wyrok Sądu pierwszej instancji.

Wyrok jest nieprawomocny. Spółka niezwłocznie wniesie apelację.

Podstawa prawna: §4 ust. 2 pkt 10) Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO - Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.”

W dniu 20.05.2016 r. Spółka wysłała do Sądu listem poleconym wniosek o uzasadnienie wyroku.

Przedmiotowy wniosek przerwał bieg uprawomocnienia się wyroku pierwszej instancji.

Zgodnie z „Art. 329. Uzasadnienie wyroku sporządza się w terminie dwutygodniowym od dnia złożenia wniosku o sporządzenie uzasadnienia, a gdy wniosek taki nie był zgłoszony - od dnia zaskarżenia wyroku lub wniesienia skargi o stwierdzenie niezgodności z prawem prawomocnego orzeczenia. W sprawie zawilej, w razie niemożności sporządzenia uzasadnienia w terminie, prezes sądu może przedłużyć ten termin na czas oznaczony, nie dłuższy niż trzydzieści dni.”

W chwili obecnej Zarządowi trudno się odnieść do wyroku wprost gdyż nie zna jego uzasadnienia. Po otrzymaniu uzasadnienia Zarząd podejmie wszelkie dopuszczalne prawem kroki w obronie interesu Jednostki dominującej i Akcjonariuszy.

Zarząd już dziś może ocenić iż Sąd pierwszej instancji nie miał dużego doświadczenia w procedowaniu tak innowacyjnej i skomplikowanej materii spraw. Wprost takie stwierdzenie można wysunąć np. z faktu iż pierwsza

wskazana przez Sąd biegła (z listy biegłych Sądu Okręgowego w Łodzi) dokonała wyceny spółki MixFirm Sp. z o.o. metodą majątkową co jest sprzeczne z ogólnie przyjętym na świecie standardem wyceny Start-up'ów. Biegła po zobowiązaniu przez Sąd do wydania opinii uzupełniającej w przedmiocie wartości spółki MixFirm Sp. o.o. poprzez wyrażenie jej przez dokonanie wyceny metodą DCF nawet nie pobrała akt.

Sąd nie znalazł żadnego biegłego z listy Sądu Okręgowego w Łodzi który podjął by się wyceny MixFirm sp. z o.o. metodą DCF. Sąd przedmiotowego Biegłego znalazł dopiero w Warszawie. Wycenić MixFirm Sp. z o.o. zgodził się Dr. Ryszard Gądek Biegły Sądu Okręgowego w Warszawie w zakresie ekonomii, finansów przedsiębiorstw, wyceny akcji i udziałów, planów podziału, przekształceń i połączeń spółek.

Zarząd do sprawozdania załącza opinie biegłego Dr Ryszarda Gądka w przedmiotowej sprawie i zaleca zapoznanie się z nią w całości.

Spółka nie zgłosiła żadnych zastrzeżeń do opinii, wyznaczonego przez Sąd - posiadającego stosowne kompetencje i doświadczenie - Biegłego Sądowego Ryszarda Gądka. W ocenie Jednostki dominującej przedstawia ona rzetelny i bezsporny obraz sytuacji, którego strona powodowa w czasie procesu w żaden skuteczny sposób nie podważyła.

Warto zacytować najważniejsze w ocenie Zarządu fragmenty opinii biegłego.

„Znajdujące się w aktach sprawy dotychczasowe wyceny metodą DCF są wg mnie metodologicznie poprawne. Wycena metodą aktywów netto natomiast nie znajduje wystarczającego merytorycznego uzasadnienia, jako nie odzwierciedlająca rzeczywistych czynników wartościotwórczych takiej firmy na wczesnym etapie rozwoju i przynajmniej samoistnie nie powinna stanowić podstawowej metody wyceny.”

„W dacie bowiem przyznawania akcji za udziały po cenie trakcyjnej 12 gr za akcję cena rynkowa akcji Taxus Fund S.A. notowanych w obrocie publicznym wynosiła 4 gr za akcje.

Cena ta (kurs akcji) utrzymywał się przez kilka miesięcy, z tendencją wzrostową nawet do 10 gr/akcję, także po podniesieniu kapitału w Taxus Fund w efekcie wniesienia udziałów spółki MIXFIRM.”

„akcje serii AB będące w posiadaniu akcjonariuszy przed analizowaną transakcją, nie tylko nie straciły ale nawet zyskały na wartości mimo nominalnego „rozwodnienia””

Mając na uwadze w szczególności powyższą opinie Biegłego Sądowego Ryszarda Gądka oraz planowany debiut na rynku regulowanym GPW, Zarząd w ostatnich pismach procesowych wnosił o niezwłoczne wyznaczenie terminu rozprawy i oddalenie powództwa w całości jako oczywiście bezzasadnego.

W tym miejscu wymaga zaakcentowania, iż podstawą prawną do wytoczenia powództwa jest art. 422. § 1 k.s.h., zgodnie z dyspozycją którego „uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes jednostki dominującej lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwał”

Obecnie jak i w przeszłości w ocenie Zarządu nie zachodzi ani nie zachodziła żadna z przytoczonych wyżej przesłanek. Strona Powodowa - po przejęciu MixFirm sp. z o.o. przez pozwaną – uzyskała bezspornie wzrost wartości swojego pakietu akcji Taxus Fund S.A. w średniej wysokości powyżej 25 procent (należy nadmienić, iż było wiele sesji giełdowych, gdzie wzrost ten przekraczał 100 procent wartości akcji), co stoi w rażącej sprzeczności z zarzutami podniesionymi w wytoczonym powództwie.

W świetle przytoczonych faktów trudno jest jednoznacznie stwierdzić dlaczego Sędzia wydał taki wyrok. Potencjalnie Sędzia mógł uwzględnić abstrakcyjny w ocenie Zarządu zarzut strony powodowej błędu (oczywistej omyłki pisarskiej – źle zastosowany dopełniacz saksoński) w nazewnictwie jednostki dominującej w uchwale nr 1/2014. Było „Quadro Investments” a powinno być „Quadro Investment” jeżeli tak to podstawą takiego wyroku mógłby być artykuł 425. § 1 k.s.h.,

Co zrobi dalej Zarząd Taxus Fund S.A. ?

Po pierwsze poczeka na uzasadnienie wyroku i dokona jego analizy.

Następnie Spółka wniesie apelację. W przedmiotowej sprawie możliwe są 3 instancje.

Na zakończenie należy stwierdzić iż powyższy spór na pewno nie działa na korzyść Jednostki dominującej i jej Akcjonariuszy. W ocenie Zarządu Taxus Fund S.A. Pan Jacek Krala działając w porozumieniu z Rafałem Koźlakiem (prezesem Nomad Partners sp. z o.o.) od wielu lat z premedytacją działają na szkodę Spółki. Ponadto warto dodać iż strona Powodowa może już nie posiadać akcji Taxus Fund S.A. lub posiadać ich całkowicie znikomą ilość.

Niekorzystny wyrok pierwszej instancji może niekorzystnie wpłynąć na postrzeganie Jednostki dominującej na rynku kapitałowym, a to może się przełożyć na utrudnienia w pozyskiwaniu kapitału na dalszy rozwój Jednostki dominującej oraz całego holdingu, w tym MixFirm Sp. z o.o.

Zarząd Taxus Fund S.A. dołoży wszelkich starań aby jak najszybciej zakończyć spór sądowy i zminimalizować niekorzystny wpływ zaskarżenia uchwałą 1/2014 na dalszy rozwój Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. w Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 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 obowiązkowi 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) – 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:

http://www.newconnect.pl/index.php?page=raporty_spolek_EBI&id_firm=&id_tr=&ncc_index=TXF

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