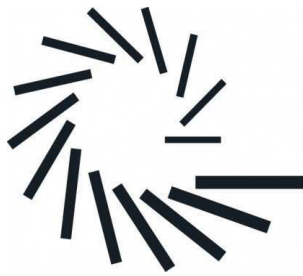


PATENT FUND S.A.

ul. Św. Mikołaja 8/11 biuro 201
50-125 Wrocław
KRS 0000000380227



P A T E N T F U N D

Jednostkowy raport kwartalny z działalności za II kwartał 2016 r.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.”

Data publikacji raportu: 16 sierpnia 2016 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
I. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Patent Fund S.A.	4
II. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w II kwartale 2016 roku	4
III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	4
IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO	4
V. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	4
VI. Wskazanie przyczyn niesporządzenia przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wybranych danych finansowych spółki zależnej	4
VII. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	5
1. Informacje ogólne o Emitencie	5
2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	5
3. Zatrudnienie w Patent Fund S.A.	5
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
Jednostkowy skrócony bilans PATENT FUND S.A. (dane w tys. PLN).....	6
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat PATENT FUND S.A. (dane w tys. PLN)	7
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych PATENT FUND S.A. (dane w tys. PLN).....	8
Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym PATENT FUND S.A. (dane w tys. PLN).....	8

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (tys. PLN)	II KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	II KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
Przychody ze sprzedaży	0,00	42,54	0,00	42,54
Zysk (strata) ze sprzedaży	-21,87	-154,83	-40,90	-215,96
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-21,87	-144,83	40,90	-205,96
Zysk (strata) brutto	-21,87	-146,23	-40,90	-208,39
Zysk (strata) netto	-21,87	-146,23	-40,90	-208,39
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	73,41	-163,37	80,05	-212,34
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-25,00	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	163,60	0,00	212,57

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Aktywa trwałe	196,23	210,43
Aktywa obrotowe	325,00	219,13
Aktywa razem	521,23	429,56
Zobowiązania krótkoterminowe	150,62	282,46
Zobowiązania długoterminowe	0,00	45,00
Kapitał własny	370,61	102,10
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	81,40	0,24

Przedstawione dane jednostkowe w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

I. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Patent Fund S.A.

W II kwartale 2016 roku spółka osiągnęła stratę netto w kwocie -21,87 tys. zł. Po pierwszym półroczu 2016 r. wynik netto wynosi -40,90 tys. zł. Spółka nie osiągnęła przychodów z działalności operacyjnej. Spółka kontynuowała działania w obszarze restrukturyzacji kosztów, ponadto intensyfikowano działania w ramach nowego profilu działalności - kapitałowego wspierania i komercjalizowania przedsięwzięć wymagających ochrony patentowej. Obejmowało to rozpoczęcie pierwszych działań doradczych przy komercjalizacji praw wyłącznych dla klientów oraz rozpoczęcie prac nad stworzeniem innowacyjnego systemu SaaS z obszaru ochrony patentowej. W ocenie Spółki działania te w najbliższym czasie spowodują wzrost przychodów ze sprzedaży usług.

W związku z zapotrzebowaniem kapitałowym, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Patent Fund S.A. w dniu 30 czerwca 2016 r. podjęło uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 1.000,000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii H.

II. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w II kwartale 2016 roku

Emitent nie podejmował działań innowacyjnych w zakresie rozwoju prowadzonej działalności. Z racji specyfiki biznesu emitenta rozwój działalności jest dokonywany tradycyjnymi metodami. Należy przez to rozumieć konsekwentnie realizowaną strategię marketingową.

III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz finansowych dotyczących wyników finansowych na rok 2016.

IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

W Dokumencie Informacyjnym Spółka nie zamieszczała informacji których mowa w §10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

V. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, ani nie był jednostką dominującą.

VI. Wskazanie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wybranych danych finansowych spółki zależnej

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

VII. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO
1. Informacje ogólne o Emitencie

Emitent	Patent Fund S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	ul. Św. Mikołaja 8/11, lok. 201 50-125 Wrocław
Telefon:	+48 71 341 84 23
Adres poczty elektronicznej:	biuro@patentfund.pl
Adres strony internetowej:	www.patentfund.com
NIP:	894-301-80-70
REGON:	021474517
KRS:	0000380227

2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Venture Incubator	8.103.585	81,04%	8.103.585	81,04%
Pozostali inwestorzy	1.896.415	18,96%	1.896.415	18,96%
Suma	10.000.000	100,00%	10.000.000	100,00%

3. Zatrudnienie w Patent Fund S.A.

Liczba osób zatrudnionych przez Patent Fund S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Spółka prowadzi księgi handlowe stosując zasady określone Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. W celu jasnego i szczegółowego przyjęcia określonych zasad rachunkowości dokonano wyboru, zasad i metod oraz sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych, spośród dopuszczonych ww. ustawą. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodne z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Jednostkowy skrócony bilans PATENT FUND S.A. (dane w tys. PLN)

AKTYWA	30.06.2016	30.06.2015
A. Aktywa trwałe	196,23	210,43
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	196,23	210,43
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	325,00	219,13
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	141,86	108,56
III. Inwestycje krótkoterminowe	181,40	105,24
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	1,74	5,33
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
RAZEM	521,23	429,56

PASYWA	30.06.2016	30.06.2015
A. Kapitał (fundusz własny)	370,61	102,10
I. Kapitał podstawowy	1 000,00	633,10
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 207,90	1 207,90
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 796,39	-1 530,51
VI. Zysk (strata) netto	-40,90	-208,39
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	150,62	327,46
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	45,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	150,62	282,46
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
RAZEM	521,23	429,56

Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat PATENT FUND S.A. (dane w tys. PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	II KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
A. Przychody ze sprzedaży netto	0,00	42,54	0,00	42,54
I. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	5,95	0,00	5,95
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	36,59	0,00	36,59
B. Koszty działalności operacyjnej	21,87	197,37	40,90	258,50
I. Amortyzacja	0,98	6,21	1,96	12,42
II. Zużycia materiałów i energii	0,00	68,63		61,77
III. Usługi obce	18,32	77,27	29,36	139,74
IV. Podatki i opłaty	0,00	2,25	7,00	-3,05
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	40,98	0,00	44,57
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,72	0,00	0,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1,31	0,00	2,34
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-21,87	-154,83	-40,90	-215,96
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	10,00	0,00	10,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	10,00	0,00	10,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-21,87	-144,83	40,90	-205,96
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	1,40	0,00	2,43
I. Odsetki	0,00	1,22	0,00	2,25
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,18	0,00	0,18
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-21,87	-146,23	-40,90	-208,39
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk brutto	-21,87	-146,23	-40,90	-208,39
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	-21,87	-146,23	-40,90	-208,39

Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych PATENT FUND S.A. (dane w tys. PLN)

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	II KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	II KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:				
I. Zysk (strata) netto	-21,87	-146,23	-40,90	-208,39
II. Korekty razem	95,28	-17,13	120,95	-3,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	73,41	-163,37	80,05	-212,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	25,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-25,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I. Wpływy	0,00	165,00	0,00	215,00
II. Wydatki	0,00	1,40	0,00	2,43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	163,60	0,00	212,57
D. Przepływy pieniężne netto, razem	73,41	0,24	55,05	0,24
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	7,99	0,00	26,35	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu	81,40	0,24	81,40	0,24

Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym PATENT FUND S.A. (dane w tys. PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	II KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2016 NARASTAJĄCO	II KWARTAŁ 2015 NARASTAJĄCO
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	411,51	310,49	411,51	310,49
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	310,49	0,00	310,49
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	370,61	102,10	370,61	102,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	370,61	102,10	370,61	102,10