



PATENT FUNDS.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI ZA
2019 ROK

Wrocław, 20 marca 2019 r.

Spis treści:

I. Podstawowe informacje o Emitencie	3
II. Przedmiot działalności	6
III. Zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	7
IV. Przewidywany rozwój Spółki	7
V. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju Spółki	7
VI. Opis aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki	8
VII. Nabycie udziałów (akcji) własnych.....	8
VIII. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)	8
IX. Instrumenty finansowe	8
X. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki.....	8

I. Podstawowe informacje o Emitencie

1. Info

Tabela 1. Podstawowe informacje o Emitencie na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa (firma):	Patent Fund S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres siedziby:	al. gen. Józefa Hallera 180/14, 53-203 Wrocław
Numer KRS:	0000380227
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	021474517
NIP:	8943018070
Telefon:	+48 503 040 340
Poczta e-mail:	biuro@patentfund.pl
Strona www:	www.patentfund.com – strona www korporacyjna

Źródło: Emitent

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, powyższe dane nie uległy zmianie.

2. Podstawa prawna działania Spółki

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000380227.

Data rejestracji w KRS: 8 marca 2011 r.

Aktualna treść Statutu Spółki znajduje się na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://patentfund.com/relacje-inwestorskie/dokumenty-korporacyjne/> oraz w aktach Spółki w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS.

3. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 100 000,00 złotych i dzielił się na 11 000 000 akcji o wartości 0,10 groszy każda:

- 1 500 000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.500.000,
- 375 000 (słownie: trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.001 do 375.000,
- 400 000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.001 do 400.000,

- 1 004 000 (słownie: jeden milion cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.004.000,
- 502 000 (słownie: pięćset dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii E o kolejnych numerach od 000.001 do 502.000,
- 2 550 000 (słownie: dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o kolejnych numerach od 000.001 do 2.550.000,
- 3 669 000 (słownie: trzy miliony sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o kolejnych numerach od 0.000.001 do 3.669.000,
- 1 000 000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii H o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.000.000.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie.

4. Organy Spółki

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Tabela 2. Lista Akcjonariuszy posiadająca powyżej 5% w kapitale zakładowym Emitenta na dzień 31.12.2019 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Venture Inc S.A.	9 153 585	83,21%	9 153 585	83,21%
Pozostali	1 846 415	16,79%	1 846 415	16,79%

Źródło: Emitent

Działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w 2019 roku:

10 maja 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w sprawie:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2018
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018
- pokrycia straty za rok obrotowy 2018 oraz pokrycia straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku korekty błędu
- dalszego istnienia Spółki
- udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Maciejowi Klaczyńskiemu z wykonania przez niego obowiązków za rok 2018
- udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków za rok 2018

Od dnia 01.01.2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podejmowało uchwał.

Rada Nadzorcza

Tabela 3. Skład rady nadzorczej Emitenta na dzień 31.12.2019 r.

Imię nazwisko	Pełniona funkcja
Maciej Jarzębowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej

Anna Sitarz	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Sitarz	Członek Rady Nadzorczej
Urszula Jarzębowska	Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.:

W dniu 19 czerwca 2019 r. Pan Rafał Sobczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Od dnia 01.01.2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianom.

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w 2019 roku oraz w okresie od 01.01.2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Uchwała nr 1 z dnia 18 stycznia 2019 roku w sprawie wyboru Biegłego Rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Patent Fund SA za rok obrotowy 2018 oraz za rok obrotowy 2019;
- Uchwała nr 1/4/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018
- Uchwała nr 2/4/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku w sprawie oceny sprawozdania zarządu z działalności Patent Fund SA za rok 2018
- Uchwała nr 3/4/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty Spółki za rok 2018 oraz pokrycia straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku korekty błędu
- Uchwała nr 4/4/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu panu Maciejowi Klaczyńskiemu
- Uchwała nr 5/4/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej
- Uchwała nr 6/4/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku w sprawie powołania na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Pani Joanny Sitarz
- Uchwała nr 7/4/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku w sprawie rozparzenia i zaopiniowania spraw wnoszonych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
- Uchwała nr 1/6/2019 z dnia 30 czerwca 2019 roku w sprawie dokonania kontroli wykonania przez Zarząd Spółki uchwał podjętych na Walnym Zgromadzeniu w roku 2018

Zarząd

Tabela 4. Skład Zarządu na dzień 31.12.2019 r.

Imię nazwisko	Pełniona funkcja
Joanna Sitarz	Prezes Zarządu

Źródło: Emitent

W 2019 roku nastąpiła zmiana na stanowisku prezesa Spółki. Dnia 30 kwietnia 2019 roku wpłynęła do Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki rezygnacja Pana Macieja Klaczyńskiego z funkcji Prezesa Zarządu Patent Fund S.A.

Jednocześnie na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Panią Joannę Sitarz.

Od dnia 1 maja 2019 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie ulegał zmianom.

Uchwały podjęte przez Zarząd w 2019 roku oraz w okresie od 01.01.2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Uchwała nr 1/11/2019 z dnia 29 listopada 2019 r. w sprawie przyjęcia Procedury anonimowego zgłaszania nieprawidłowości i nadużyć prawa, regulacji wewnętrznych lub procedur i standardów etycznych w Patent Fund S.A.

Istotna działalność zarządu w 2019 roku:

- w dniu 30 grudnia 2019 roku Zarząd podpisał list intencyjny z Effectively sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oraz GeeksDeck Ltd. z siedzibą w Londynie, na mocy którego planowane jest podjęcie działań mających na celu integrację działalności operacyjnej w ramach Patent Fund SA, w szczególności poprzez:
 - (a) przeniesienie przysługujących Stronom praw własności intelektualnej na Patent Fund SA;
 - (b) integrację zasobów ludzkich w ramach jednego zespołu;
 - (c) stworzenie komplementarnej oferty produktów i usług dla obecnych i przyszłych klientów Stron.Planowane osiągnięcie celu ma nastąpić do końca pierwszego półrocza 2020 roku.

II. Przedmiot działalności

Spółka prowadzi działalność IT w zakresie tworzenia autorskiego narzędzia IT w modelu oprogramowanie jako usługa [ang. Software-as-a-Service lub SaaS] na rynku własności intelektualnej [ang. Intellectual Property lub IP]. W swojej technologii Spółka wykorzystuje szeroko pojęty Machine Learning w związku z koniecznością analizy dużej ilości danych źródłowych pochodzących z oficjalnych baz urzędów patentowych (Big Data). Powstały produkt oferowany będzie w modelu B2B (business to business).

W związku z odstępieniem od emisji akcji serii I, której powodem była niekorzystna sytuacja na rynku finansowym skutkująca brakiem możliwości uplasowania na satysfakcjonującym poziomie emisji akcji serii I, zarząd Spółki w dniu 09 października 2018 r. postanowił zawiesić realizację celu strategicznego jakim jest budowa oprogramowania Namegine i jednocześnie rozpocząć przegląd opcji strategicznych w obszarach działalności biznesowej Spółki. Przegląd ten ma na celu wybór optymalnego wariantu dalszego rozwoju i funkcjonowania Spółki.

Zarząd jednocześnie zaznacza, że przedmiot działalności nie został przez Spółkę zaniechany a jedynie czasowo wstrzymany do czasu znalezienia odpowiedniego zespołu projektowego. Zarząd upatruje dużą szansę w połączeniu ze spółkami Effectively i Geeks Deck, gdyż dzięki temu w Spółce pojawią się zasoby umożliwiające rozbudowę zespołu o osoby z odpowiednim zapleczem kompetencyjnym oraz powrót do pracy nad oprogramowaniem.

Niewykluczona jest również zmiana profilu działalności podmiotu.

W przypadku niepowodzenia – Patent Fund SA i jego akcjonariusze będą musieli zastanowić się nad strategicznym kierunkiem.

III. Zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

- wybrano nową firmę audytorską do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za lata 2018 oraz 2019;
- zawarcie umowy z Grupą Audyt sp. z o.o. z Wrocławia w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za lata 2018 oraz 2019;
- dokonano spisania zaległych zobowiązań oraz należności wykorzystując odpis aktualizujący należności;
- kontynuowano działania mające na celu minimalizację kosztów związanych z funkcjonowaniem Spółki;
- kontynuowano przegląd opcji strategicznych Spółki;
- otrzymano od pożyczkodawcy – głównego akcjonariusza Spółki Venure Inc SA wypłatę pożyczki na podstawie umowy zawartej 7 lutego 2019 r. – 21.500,00 zł oraz wypłaty transz pożyczki na podstawie umowy zawartej dnia 12 marca 2019 r. na łączną kwotę 43.000,00 zł
- podpisanie listu intencyjnego z Effectively sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oraz GeeksDeck Ltd. z siedzibą w Londynie.

Na mocy podpisanego dokumentu Spółki oświadczyły, że zamierzają podjąć działania mające na celu integrację ich działalności operacyjnej w ramach Patent Fund SA, w szczególności poprzez:

- (a) przeniesienie przysługujących Stronom praw własności intelektualnej na Patent Fund SA;
- (b) integrację zasobów ludzkich w ramach jednego zespołu;
- (c) stworzenie komplementarnej oferty produktów i usług dla obecnych i przyszłych klientów Stron.

Strony podejmą działania w celu identyfikacji i weryfikacji potencjalnych rozwiązań służących realizacji celu z uwzględnieniem uwarunkowań prawnych, podatkowych i ekonomicznych, z uwzględnieniem najlepszego interesu Stron i ich wspólników oraz akcjonariuszy. Planowane osiągnięcie celu ma nastąpić do końca pierwszego półrocza 2020 roku.

Od 01.01.2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze związane z działalnością Spółki;

Poza zdarzeniami wymienionymi powyżej, według najlepszej wiedzy Spółki, w omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty niniejszym raportem.

IV. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka dąży do kontynuacji działalności oraz zakłada, że podpisanie porozumienia z Effectively Sp. z o.o. oraz z GeeksDeck Ltd. pozwoli nie tylko na realizację celu strategicznego jakim jest budowa oprogramowania w projekcie „Namegine”, ale również na rozszerzenie działalności na nowe usługi.

V. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju Spółki

Nie wystąpiły.

VI. Opis aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Spółki

Działalność Spółki jest finansowana z pożyczek udzielanych przez większościowego akcjonariusza Spółki – Venture Inc SA.

Wysokość pożyczek udzielonych Spółce przez głównego akcjonariusza w 2019r. wyniosła: 241,5 tys. złotych. Z czego pierwszą pożyczkę na podstawie umowy z dnia 7 lutego 2019 r. wypłacono w całości – 21.500,00 zł, natomiast w ramach drugiej pożyczki na podstawie umowy z dnia 12 marca 2019 r. wypłacono 3 transze na kwotę 43.000,00 (z udzielonych 220.000,00 zł).

W styczniu 2020 r. Spółka otrzymała czwartą transzę pożyczki na kwotę 27.000,00 zł.

Wszelkie pożyczki udzielone Spółce 2019 są oprocentowane na poziomie rynkowym.

W roku 2019 Spółka nie wygenerowała przychodów z działalności operacyjnej.

Spółka nie posiada zdolności kredytowej w bankach komercyjnych.

Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podniesienie kapitału Spółki dopiero gdy uda się Spółce znaleźć zespół, który będzie kontynuował działalność Spółki poprzez dalszą realizację projektu „Namegine”. Na dzień sporządzenia sprawozdania, Zarząd nie posiada wiedzy o planowanym podniesieniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji kolejnej serii.

VII. Nabycie udziałów (akcji) własnych

Nie wystąpiło.

VIII. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

IX. Instrumenty finansowe

Nie dotyczy.

X. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

1. Ryzyko braku kontynuacji działalności

Czynniki wpływające na zagrożenie kontynuowania działalności w ciągu 12 miesięcy od zakończenia badanego okresu:

- Spółka poniosła stratę w roku badanym,
- trudna sytuacja na rynku pracy,
- brak pewności, że w przypadku kolejnej emisji akcji uda się znaleźć nabywców na akcje.
- ryzyko niezrealizowania budżetu, na podstawie którego większościowy akcjonariusz Spółki udzielił jej pożyczki na koszty do poniesienia w 2019 roku.

W celu eliminacji niepewności Spółka poczyniła następujące kroki: pozyskała pożyczkę od większościowego akcjonariusza oraz dokonała przedłużenia terminu uzyskanych w okresach wcześniejszych, która zapewniła płynność do końca 2019 roku oraz zapewni płynność w roku 2020. Ponadto podpisane listu intencyjnego pod koniec roku 2019 może dać Spółce szansę na kontynuowanie rozwoju oprogramowania.

2. Ryzyko utraty płynności

Działalność Spółki finansowana jest w obecnej chwili wyłącznie z pożyczek udzielanych przez większościowego akcjonariusza Spółki.

Venture Inc S.A deklaruje dalsze wspieranie Spółki w tym obszarze między innymi udzielając Spółce pożyczki w wysokości 220 tys. złotych w marcu 2019r. (wypłacanej w transzach w zależności od budżetu i potrzeb Spółki).

Spółka nie posiada możliwości uzyskania dodatkowego kapitału lub finansowania dłużnego poza pożyczkami pozyskanymi od głównego akcjonariusza.

Istnieje ryzyko utraty płynności w przypadku wypowiedzenia umów pożyczek lub braku przedłużenia terminów spłaty przez głównego akcjonariusza.

Spółka podejmuje dodatkowe działania ograniczające możliwość wystąpienia ww. ryzyka w postaci planowania przepływów pieniężnych (cashflow) w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego wraz z częstymi aktualizacjami, tak aby z wyprzedzeniem powziąć informację o konieczności poszukiwania dodatkowego kapitału zewnętrznego.

W celu minimalizacji straty Spółka znacznie ograniczył wydatki i obniżył poziom wszystkich kosztów pośrednich dot. działalności Spółki.

Wskazane okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

3. Ryzyko otrzymania kary w przypadku naruszenia przepisów

Spółka zwraca uwagę na ryzyko otrzymania kar w przypadku naruszenia przepisów związanych z udziałem w publicznym obrocie akcjami na rynku NewConnect oraz bieżących i okresowych obowiązków sprawozdawczych.

W celu minimalizacji ww. ryzyka Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną.

Wskazane okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

4. Ryzyko biernej działalności Spółki na rynku alternatywnego obrotu akcjami NewConnect.

W związku z opóźnieniami w realizacji przedmiotu działalności Spółki oraz stratami na wyniku finansowym, Spółka zwraca uwagę na ryzyko ze strony regulatorów (GPW, KNF) oraz potencjalne istnienie podstaw do zakwalifikowania Emitenta do segmentu NC Alert lub w dłuższym okresie

czasu nawet wykreślenia Emitenta z listy spółek notowanych na alternatywnym rynku akcji.

5. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa.

Wprowadzenie stanu zagrożenia epidemiologicznego nie stwarza bezpośredniego zagrożenia dla ciągłości działalności Spółki. Zarząd w trosce o bezpieczeństwo swoje i swoich współpracowników zdecydował się na przejście w tryb pracy zdalnej, który jednocześnie zapewni niezagrażoną ciągłość operacyjną Spółki.

Pomimo braku bezpośredniego zagrożenia aktywności Spółki i wykonywania bieżących zadań, Zarząd uważnie śledzi otoczenie biznesowe i zdaje sobie sprawę z pogarszającej się sytuacji gospodarczej.

Biorąc pod uwagę okoliczności, pozyskanie dodatkowego finansowania może być utrudnione z tego względu.

W związku z opóźnieniami w realizacji przedmiotu działalności Spółki oraz stratami na wyniku finansowym, Spółka zwraca uwagę na ryzyko ze strony regulatorów (GPW, KNF) oraz potencjalne istnienie podstaw do zakwalifikowania Emitenta do segmentu NC Alert lub w dłuższym okresie czasu nawet wykreślenia Emitenta z listy spółek notowanych na alternatywnym rynku akcji.

W celu minimalizacji ww. ryzyka Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, raportową oraz reguluje wszelkie znane mu zobowiązania wobec regulatorów. Ponadto Spółka w przypadku zakwalifikowania Emitenta do segmentu NC Alert będzie dążył do spełnienia warunków aby powrócić do segmentu NC Base.

Zarząd Spółki, według najlepszej posiadanej wiedzy nie planuje doprowadzenia do sytuacji, w której akcje Emitenta zostaną zdjęte z notowań na rynku alternatywnego obrotu akcjami NewConnect.

Joanna Sitarz

Prezes Zarządu
Patent Fund S.A.