



# **PATENT FUNDS.A.**

**RAPORT KWARTALNY**

**ZA OKRES**

**OD 01.07.2018 r.**

**DO 30.09.2018 r.**

**Spis treści:**

<b>I. Podstawowe informacje o Emitencie .....</b>	<b>3</b>
<b>II. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, .....</b>	<b>4</b>
<b>III. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej .....</b>	<b>4</b>
<b>IV. Konsolidacja sprawozdań finansowych .....</b>	<b>4</b>
<b>V. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje i zmianie zasad (polityki) rachunkowości .....</b>	<b>4</b>
<b>VI. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe.....</b>	<b>5</b>
<b>VII. Charakterystyka istotnych dokonań/niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....</b>	<b>12</b>
<b>VIII. Podejmowane przez emitent, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....</b>	<b>13</b>
<b>IX. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym .....</b>	<b>13</b>
<b>X. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym .....</b>	<b>13</b>
<b>XI. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta .....</b>	<b>13</b>

## I. Podstawowe informacje o Emitencie

*Tabela 1. Podstawowe informacje o Emitencie*

<b>Nazwa (firma):</b>	Patent Fund Spółka Akcyjna
<b>Kraj:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Wrocław
<b>Adres siedziby:</b>	Al. Gen. Józefa Hallera 180 / 14, 53-203 Wrocław
<b>Numer KRS:</b>	0000380227
<b>Oznaczenie Sądu:</b>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
<b>REGON:</b>	021474517
<b>NIP:</b>	8943018070
<b>Telefon:</b>	+48 666 343 772
<b>Poczta e-mail:</b>	biuro@patentfund.pl
<b>Strona www:</b>	<a href="http://www.patentfund.com">www.patentfund.com</a> , <a href="http://www.namegine.com">www.namegine.com</a>

*Źródło: Emitent*

### Przedmiot działalności Spółki

Spółka koncentruje swoją działalność na tworzeniu oprogramowania w modelu Software-as-a-Service (oprogramowanie jako usługa) z przeznaczeniem na rynek własności intelektualnej (patenty, znaki towarowe, wzory przemysłowe).

### Zarząd

*Tabela 2. Skład Zarządu Emitenta na dzień 30.09.2018 r.*

Imię nazwisko	Pełniona funkcja
Maciej Klaczyński	Prezes Zarządu

*Źródło: Emitent*

### Rada Nadzorcza

*Tabela 3. Skład rady nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2018 r.*

Imię nazwisko	Pełniona funkcja
Maciej Jarzębowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Rafał Sobczak	Członek Rady Nadzorczej
Anna Sitarz	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Sitarz	Członek Rady Nadzorczej
Urszula Jarzębowska	Członek Rady Nadzorczej

*Źródło: Emitent*

## **II. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu,**

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 1 100 000,00 i dzieli 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.

Struktura akcjonariatu Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kształtuje się w sposób następujący:

*Tabela 4. Lista Akcjonariuszy posiadająca powyżej 5% w kapitale zakładowym Emitenta na dzień 30.09.2018 r.*

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w liczbie głosów na WZA</b>
Venture Inc S.A.	9 103 585	82,76%	9 103 585	82,76%
Pozostali	1 896 415	17,24%	1 896 415	17,24%

*Źródło: Emitent*

## **III. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej**

Na dzień 30 września 2018 roku, Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, nie był jednostką dominującą ani zależną w stosunku do innych podmiotów gospodarczych.

## **IV. Konsolidacja sprawozdań finansowych**

Na dzień 30 września 2018 roku, Emitent nie tworzył grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## **V. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje i zmianie zasad (polityki) rachunkowości**

Spółka prowadzi księgi rachunkowe 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. Wynik finansowy Emitenta za dany okres obrotowy obejmuje wszelkie osiągnięte i przypadające na ten okres przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożności wyceny.

## VI. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

Prezentowane poniżej dane finansowe obejmują okres od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku, a także dane porównawcze za okres analogiczny roku ubiegłego. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 roku nie zostało poddane badaniu ani analizie przez biegłego rewidenta.

Informacje finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości i niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Tabela 5. Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

	WYSZCZEGÓLNIENIE		OKRES SPRAWOZDAWCZY			
			III kwartał 2018	III kwartał 2017	III kwartał 2018 narastająco	III kwartał 2017 narastająco
	1					
<b>A</b>	<b>przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym</b>	1	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	od jednostek powiązanych	2	0,00	0,00	0,00	0,00
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	3	0,00	0,00	0,00	0,00
II	zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia zmniejszenie wartość ujemna)	4	0,00	0,00	0,00	0,00
III	koszt wytworzenia prod. na własne potrz.	5	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	przychody netto ze sprzedaży towarów	6	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	7	<b>46,26</b>	<b>8,89</b>	<b>156,41</b>	<b>31,71</b>
I	amortyzacja	8	0,00	0,98	0,00	2,95
II	zużycie materiałów i energii	9	0,19	0,00	12,12	0,00
III	usługi obce	10	32,76	7,91	94,16	28,15
IV	podatki i opłaty w tym	11	1,69	0,00	20,99	0,00
	podatek akcyzowy	12	0,00	0,00	0,00	0,00
V	wynagrodzenia	13	11,62	0,00	29,12	0,00
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadcz.	14	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	pozostałe koszty rodzajowe	15	0,00	0,00	0,02	0,61
VIII	wartość sprzedanych towarów	16	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata na sprzedaży)</b>	17	<b>(46,26)</b>	<b>(8,89)</b>	<b>(156,41)</b>	<b>(31,71)</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	18	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
I	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	20	0,00	0,00	0,00	0,00
III	inne przychody operacyjne	21	0,00	0,00	0,04	0,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	22	<b>0,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,17</b>	<b>0,00</b>
I	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23	0,00	0,00	0,00	0,00
II	aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	0,00	0,00	0,00	0,00
III	inne koszty operacyjne	25	0,11	0,00	0,17	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata na działalności operacyjnej)</b>	26	<b>(46,37)</b>	<b>(8,89)</b>	<b>(156,54)</b>	<b>(31,71)</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	27	<b>4,33</b>	<b>0,00</b>	<b>4,33</b>	<b>0,00</b>

I	dywidendy i udziały w zyskach w tym	28	0,00	0,00	0,00	0,00
	od jednostek powiązanych	29	0,00	0,00	0,00	0,00
II	odsetki, w tym	30	0,00	0,00	0,00	0,00
	od jednostek powiązanych	31	0,00	0,00	0,00	0,00
III	zysk ze zbycia inwestycji	32	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	aktualizacja wartości inwestycji	33	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	34	4,33	0,00	4,33	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>35</b>	<b>0,12</b>	<b>0,00</b>	<b>3,34</b>	<b>0,05</b>
I	odsetki, w tym	36	0,12	0,00	3,34	0,00
	od jednostek powiązanych	37	0,00	0,00	0,00	0,00
II	strata ze zbycia inwestycji	38	0,00	0,00	0,00	0,00
III	aktualizacja wartości inwestycji	39	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	inne	40	0,00	0,00	0,00	0,05
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>41</b>	<b>(42,16)</b>	<b>(8,89)</b>	<b>(155,55)</b>	<b>(31,76)</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	zyski nadzwyczajne	42	0,00	0,00	0,00	0,00
II	straty nadzwyczajne	43	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>44</b>	<b>(42,16)</b>	<b>(8,89)</b>	<b>(155,55)</b>	<b>(31,76)</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>45</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>47</b>	<b>(42,16)</b>	<b>(8,89)</b>	<b>(155,55)</b>	<b>(31,76)</b>

Źródło: Emitent

Tabela 6. Bilans (dane w tys. zł)

AKTYWA			OKRES SPRAWOZDAWCZY	
			III kwartał 2018	III kwartał 2017
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	1	<b>148,51</b>	<b>191,32</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	2	<b>148,51</b>	<b>0,00</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3	0,00	0,00
2	Wartość firmy	4	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	6	148,51	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	7	<b>0,00</b>	<b>191,32</b>
1	środki trwałe	8	0,00	191,32
a)	grunty( w tym prawo użytkowania wiecz.)	9	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	0,00	156,60
c)	urządzenia techniczne i maszyny	11	0,00	9,74
d)	środki transportu	12	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	13	0,00	24,98
2	środki trwałe w budowie	14	0,00	0,00
3	zaliczki na środki trwałe w budowie	15	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	16	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	od jednostek powiązanych	17	0,00	0,00
2	od pozostałych jednostek	18	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	19	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nieruchomości	20	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	21	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	22	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	23	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	24	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	25	0,00	0,00

-	udzielone pożyczki	26	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	27	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	28	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	29	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	30	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	31	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	32	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	33	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międz.</b>	<b>34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	36	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>37</b>	<b>239,49</b>	<b>242,37</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>38</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Materiały	39	0,00	0,00
2	półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	41	0,00	0,00
4	Towary	42	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	43	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>44</b>	<b>130,50</b>	<b>139,32</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	45	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	46	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	47	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	48	0,00	0,00
b)	inne	49	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	50	130,50	139,32
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	51	4,99	7,89
-	do 12 miesięcy	52	4,99	7,89
-	powyżej 12 miesięcy	53	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	54	112,26	98,37
c)	inne	55	13,24	33,06
d)	dochodzone na drodze sądowej	56	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>57</b>	<b>108,99</b>	<b>103,05</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	58	108,99	103,05
a)	w jednostkach powiązanych	59	100,00	100,00
-	udziały lub akcje	60	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	61	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	62	100,00	100,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	63	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	64	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	65	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	66	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	67	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	68	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	69	8,99	3,05
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70	8,99	3,05
-	inne środki pieniężne	71	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	72	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	73	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międz.</b>	<b>74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>75</b>	<b>388,00</b>	<b>433,69</b>

Źródło: Emitent

PASYWA			OKRES SPRAWOZDAWCZY	
			III kwartał 2018	III kwartał 2017
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1</b>	<b>297,61</b>	<b>300,42</b>
I	Kapitał podstawowy	2	1 390,00	1 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	3	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	4	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5	1 207,91	1 207,90
V	Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny	6	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały(fundusze) rezerwowe	7	0,00	0,00
VII	Zysk(strata) z lat ubiegłych	8	(2 144,75)	(1 875,72)
VIII	Zysk (strata) netto	9	(155,55)	(31,76)
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	10	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11</b>	<b>90,39</b>	<b>133,27</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	13	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne podobne	14	0,00	0,00
-	długoterminowa	15	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	16	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	17	0,00	0,00
-	długoterminowe	18	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	19	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>20</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	21	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	22	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	23	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	25	0,00	0,00
d)	inne	26	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>27</b>	<b>90,39</b>	<b>133,27</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	28	67,00	94,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	29	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	30	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	31	0,00	0,00
b)	inne	32	67,00	94,00
2	Wobec pozostałych jednostek	33	23,39	39,27
a)	kredyty i pożyczki	34	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	36	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	37	16,66	39,05
-	do 12 miesięcy	38	16,66	39,05



-	powyżej 12 miesięcy	39	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	40	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	41	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	42	1,85	0,22
h)	z tytułu wynagrodzeń	43	2,07	
i)	inne	44	2,81	0,00
3	Fundusze specjalne	45	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	ujemna wartość firmy	47	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	48	0,00	0,00
-	długoterminowe	49	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	50	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>51</b>	<b>388,00</b>	<b>433,69</b>

Źródło: Emitent

Tabela 7. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		OKRES SPRAWOZDAWCZY			
		III kwartał 2018	III kwartał 2017	III kwartał 2018 narastająco	III kwartał 2017 narastająco
Patent Fund S.A.					
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-18,61</b>	<b>3,33</b>	<b>-117,15</b>	<b>-89,35</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-42,16</b>	<b>-8,90</b>	<b>-155,55</b>	<b>-31,76</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>23,55</b>	<b>5,57</b>	<b>15,77</b>	<b>-57,60</b>
1.	Amortyzacja	0,00	0,98	0,00	2,95
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	-1,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	28,25	-1,32	0,75	-11,31
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4,70	5,91	16,02	-49,24
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-18,61</b>	<b>-3,33</b>	<b>-139,78</b>	<b>-89,36</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-63,25</b>	<b>0,00</b>	<b>-147,51</b>	<b>0,00</b>

<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	1,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	1,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>63,25</b>	<b>0,00</b>	<b>148,51</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63,25	0,00	148,51	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-63,25</b>	<b>0,00</b>	<b>-147,51</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>62,00</b>	<b>0,00</b>	<b>251,80</b>	<b>64,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>62,00</b>	<b>0,00</b>	<b>390,00</b>	<b>64,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	390,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	62,00	0,00	0,00	64,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>138,20</b>	<b>0,00</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	138,20	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>62,00</b>	<b>0,00</b>	<b>251,80</b>	<b>64,00</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-19,86</b>	<b>-3,33</b>	<b>-35,49</b>	<b>-25,36</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>28,85</b>	<b>6,37</b>	<b>44,47</b>	<b>28,40</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>8,99</b>	<b>3,04</b>	<b>8,99</b>	<b>3,04</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				

Źródło: Emitent

Tabela 8. Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Patent Fund S.A.		OKRES SPRAWOZDAWCZY			
		III kwartał 2018	III kwartał 2017	III kwartał 2018 narastająco	III kwartał 2017 narastająco
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 390,00</b>	<b>332,17</b>	<b>1 000,00</b>	<b>332,17</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>1 390,00</b>	<b>332,17</b>	<b>1 000,00</b>	<b>332,17</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 390,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	390,00	0,00
a.	zwiększenie (z tytułu) emisji H	0,00	0,00	390,00	0,00
b.	Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 390,00	1 000,00	1 390,00	1 000,00
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>1207,90</b>	<b>1207,90</b>	<b>1207,90</b>	<b>1207,90</b>
2.1.	Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	Zwiększenie (z tytułu) emisji F	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>1207,90</b>	<b>1207,90</b>	<b>1207,90</b>	<b>1207,90</b>
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2144,75</b>	<b>-1796,39</b>	<b>-2144,75</b>	<b>-1796,39</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2144,75	-1796,39	-2144,75	-1796,39
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2144,75	-1796,39	-2144,75	-1796,39
-	zwiększenia (z tytułu)	-113,38	-79,34	0,00	-79,34
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zakup spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2258,13	-1875,73	-2144,75	-1875,73
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	<b>Wynik netto</b>	<b>-42,16</b>	<b>-31,76</b>	<b>-155,55</b>	<b>-31,76</b>
a.	zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	strata netto	42,16	31,76	155,55	31,76
c.	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>297,61</b>	<b>300,42</b>	<b>297,61</b>	<b>300,42</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego zysku (pokrycia straty)</b>				

Źródło: Emitent

## VII. Charakterystyka istotnych dokonań/niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie od 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. wystąpiły następujące zdarzenia:

- Kontynuowano tworzenie oprogramowania Namegine w modelu Software-as-a-Service zgodnie z przyjętą strategią Spółki.
- W dniu 01.08.2018r. podjęcie przez Zarząd uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego
- W dniu 09.08.2018r. rozpoczęto subskrypcję Publicznej Emisji Akcji Serii I na podstawie opublikowanego tego samego dnia Memorandum Informacyjnego oraz podjętej w dniu 01.08.2018r. uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego

Istotne zdarzenia, które wystąpiły do dnia opublikowania niniejszego raportu po okresie raportowania za III kwartał:

- W dniu 09.10.2018r. zarząd podjął decyzję o uchyleniu uchwały podwyższającej kapitał zakładowy z dnia 01.08.2018r., jednocześnie odstępując od Emisji Publicznej Akcji Serii I. Powodem odstąpienia od oferty publicznej była niekorzystna sytuacja na rynku finansowym skutkującą brakiem możliwości uplasowania na satysfakcjonującym poziomie emisji akcji serii I.
- W dniu 09.10.2018r. zarząd w związku z odstąpieniem od publicznej emisji akcji serii I podjął decyzję o zawieszeniu realizacji celu strategicznego jakim jest budowa oprogramowania Namegine. Jednocześnie Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych w obszarach działalności biznesowej Emitenta. Przegląd ten ma na celu wybór optymalnego wariantu dalszego rozwoju i funkcjonowania Emitenta. Emitent wyjaśnia przy tym, iż na dzień sporządzenia niniejszego komunikatu (09.10.2018r.) żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji przez Zarząd nie zostały dotąd podjęte.
- W dniu 24.10.2018r. Zarząd emitenta podjął decyzję o zmianie adresu siedziby Spółki
- W dniu 30.10.2018r. Sąd Rejonowy dokonał wpisu do KRS Spółki w przedmiocie zmiany adresu siedziby spółki

#### **VIII. Podejmowane przez emitent, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

Emitent rozpoczął tworzenie innowacyjnego oprogramowania (WNIIP) w styczniu 2018 roku. Działalność była kontynuowana w II i III kwartale 2018 roku.

#### **IX. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym**

Zapisy §10 pkt 13 a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie dotyczą Emitenta.

#### **X. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym**

Emitent nie publikował prognoz na 2018 r.

#### **XI. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta**

Na dzień 30 września 2018 r. Spółka zatrudniała w przeliczeniu na pełne etaty 0,5 osób.