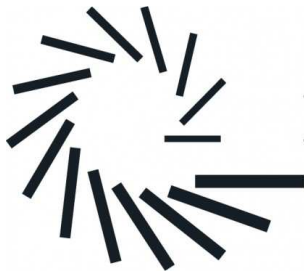


PATENT FUND S.A.

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 I kwartał 2016 r.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 30 września 2013 r.) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.”

Data publikacji raportu: 16 maja 2016 roku

Spis treści

1. Podstawowe dane o emitencie	3
2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe	3
2.1 Bilans	3
2.2 Rachunek Zysków i Strat	4
2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym	5
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych	6
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	8
4. Istotne dokonania lub niepowodzenia Patent Fund S.A. w I kwartale 2016 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki	8
5. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz	9
6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w I kwartale 2016 roku	9
7. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	9
8. Wskazanie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wybranych danych finansowych spółki zależnej	10
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	10
10. Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji i ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu.	10
11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym	10

1. Podstawowe dane o emitencie

Nazwa (firma):	PATENT FUND Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres siedziby:	ul. Św. Mikołaja 8/11, lok. 201 50-125 Wrocław
Numer KRS:	0000380227
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia–Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	021474517
NIP:	894-301-80-70
Telefon:	+48 71 341 84 23
Poczta e-mail:	biuro@patentfund.pl
Strona www:	www.patentfund.com

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe

2.1 Bilans

Dane w tys. zł

BILANS - AKTYWA			
Symbol	Nazwa	2016-03-31	2015-03-31
A	Aktywa trwałe	197,03	216,64
A.I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	197,03	216,64
A.III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	280,69	184,39
B.I	Zapasy	0,00	0,00
B.II	Należności krótkoterminowe	156,16	76,21
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	121,00	105,24
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3,54	2,94
Aktywa razem		477,72	401,03
BILANS - PASywa			
Symbol	Nazwa	2016-03-31	2015-03-31
C	Kapitał (fundusz) własny	413,86	248,33
C.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000,00	633,10
C.II	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 207,90	1 207,90
C.III	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

C.IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
C.V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 775,05	-1 530,51
C.VI	Zysk (strata) netto	-18,99	-62,16
C.VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63,86	152,70
D.I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
D.II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	5,00
D.III	Zobowiązania krótkoterminowe	63,86	137,70
D.III.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
D.III.2	Wobec pozostałych jednostek	63,86	137,70
D.III.3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
D.IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	10,00
Pasywa razem		477,72	401,03

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Dane w tys. zł

Nazwa		01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	18,99	61,13
I	Amortyzacja	0,98	6,21
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	-6,86
III	Usługi obce	11,01	62,47
IV	Podatki i opłaty	7,00	-5,31
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	0,00	3,59
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	1,03
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-18,99	-61,13
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-18,99	-61,13
G	Przychody finansowe	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	od jednostek powiązanych w tym		

	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	Od pozostałych jednostek, w tym	0,00	0,00
	W których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00
	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu finansowych, w tym	0,00	0,00
	W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe		1,03
I	Odsetki	0,00	1,03
	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu finansowych, w tym	0,00	0,00
	Jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-18,99	-62,16
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-18,99	-62,16
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwięks.straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	-18,99	-62,16

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane w tys. zł

	Wyszczególnienie	2016-03-31	2015-03-31
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1000,00	633,10
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okres (BO), po korektach	1000,00	633,10
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okres (BO)	1000,00	633,10
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a.	zwiększenia (z tytułu) emisji F	0,00	0,00
b.	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1000,00	633,10
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1207,90	1207,90
2.1	Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a.	zwiększenia (z tytułu) emisji F	0,00	0,00
	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1207,90	1207,90
3.	Kapitał (funduszu) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a.	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

-	zbycie środków trwałych	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
-	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1530,51	-1004,22
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
-	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1530,51	-1004,22
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1530,51	-1004,22
-	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-244,53	-526,29
-	zakup spółki	0,00	0,00
-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na na koniec okresu	-1775,05	-1530,51
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	-18,99	-62,16
a.	zysk netto	0,00	0,00
b.	strata netto	-18,99	-62,16
c.	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	413,86	248,33
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego zysku (pokrycia straty)	413,86	248,33

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Dane w tys. zł

Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia		2016-03-31	2015-03-31
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (Strata) netto	-18,99	-62,16
II.	Korekty razem	1,66	-7,96
	1. Amortyzacja	0,98	6,21
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00

	4. Zysk (starta) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-2,49	-5,88
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3,17	-6,83
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-1,22
	10. Inne korekty	0,00	-0,24
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-17,33	-70,11
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	0,00	5,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	5,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	5,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0,00	65,11
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	65,11
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	65,11

D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-17,33	0,00
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	26,64	0,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	9,31	0,00
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

3. 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.

4. Istotne dokonania lub niepowodzenia Patent Fund S.A. w I kwartale 2016 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki

W I kwartale 2016 roku spółka osiągnęła stratę brutto z działalności operacyjnej w wysokości 18 988,31 zł. W I kwartale 2015 roku spółka osiągnęła stratę brutto z działalności operacyjnej w wysokości 61 126,91 zł. Strata brutto z działalności operacyjnej zmniejszyła się o 42 138,60 zł.

W I kwartale 2016 roku spółka nie zanotowała przychodów z działalności operacyjnej, Spółka wykazała koszty działalności operacyjnej w wysokości 18 988,31 zł. W analogicznym okresie 2015 roku koszty działalności operacyjnej wynosiły 61 126,91 zł.

W dniu 25 stycznia 2016 r. został podpisany przez Spółkę oraz Agencja Rozwoju Innowacji S.A. z siedzibą we Wrocławiu list intencyjny, którego przedmiotem jest współpraca w zakresie nawiązywania oraz pogłębiania relacji ze środowiskiem naukowym i badawczym, wspieranie oraz finansowanie innowacyjnych przedsięwzięć, jak również pomoc w procesie uzyskiwania dostępu do patentów. Strony zobowiązały się do podjęcia niezbędnych działań

zmierzających do realizacji ww. celów, w tym do prowadzenia negocjacji w zakresie sformalizowania współpracy w formie szczegółowej umowy. Agencja Rozwoju Innowacji S.A. jest wiodącą firmą doradczą specjalizującą się pozyskiwaniu dotacji dla firm, również w formie kapitału zwrotnego, tj. kredytów, leasingu i pożyczek, także dofinansowywanych z funduszy europejskich.

W dniu 31 marca 2016 roku spółka zbyła całość posiadanych udziałów w Wakepark Wrocław sp. z o.o. Transakcja jest elementem optymalizacji kosztów operacyjnych oraz realizacji nowej komunikowanej uprzednio strategii spółki, która obejmuje odejście od rekreacji i prowadzenie funduszu, którego celem i główną ideą będzie kapitałowe wspieranie komercjalizacji przedsięwzięć wymagających ochrony patentowej. Fundusz będzie działał we wszystkich obszarach gospodarki i w swojej strategii zakłada pogłębienie obecnych relacji ze środowiskiem naukowym i badawczym, a także nawiązywanie kolejnych kontaktów, które umożliwią bezpośredni dostęp do wynalazków oraz wzorów. Realizując tę strategię Spółka prowadzi obecnie zaawansowane rozmowy z szeregiem wiodących ośrodków naukowych w celu uzyskania bezpośredniego dostępu do praw własności intelektualnej opracowywanych przez naukowców zatrudnionych w danym ośrodku.

5. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2016.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w I 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.

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

Na dzień 31 marca 2016 roku Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, nie był jednostką dominującą ani zależną w stosunku do innych podmiotów gospodarczych.

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

Na dzień 31 marca 2016 roku Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

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

10. Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji i ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu.

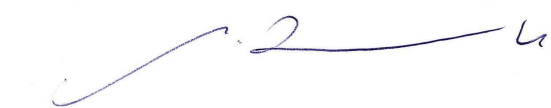
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Venture Incubator	8.103.585	8.103.585	81,04%	81,04%
Pozostali inwestorzy	1.896.415	1.896.415	18,96%	18,96%
Suma	10.000.000	10.000.000	100%	100%

Tabela: Lista akcjonariuszy PFD SA ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % akcji spółki.

11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym

Nie dotyczy. Dokument informacyjny emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Maciej Oniszczyk – Prezes Zarządu



Wrocław, dnia 16 maja 2016