



PATENT FUND S.A.

RAPORT ROCZNY

2016 ROK

SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu	3
I. Oświadczenie Zarządu Patent Fund S.A.	4
Oświadczenia dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego	4
Oświadczenia w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	4
II. Wybrane dane finansowe	5
Jednostkowe dane finansowe	5
Zasady prezentacji danych finansowych w Euro	6
III. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego.....	6

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo!

Na początku roku Spółka oraz Agencja Rozwoju Innowacji S.A. z siedzibą we Wrocławiu podpisały 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.

W marcu 2016 roku spółka zbyła całość posiadanych udziałów w Wakepark Wrocław sp. z o.o. Transakcja stanowiła element optymalizacji kosztów operacyjnych oraz realizacji strategii spółki, zakładającej prowadzenie funduszu, którego celem jest kapitałowe wspieranie komercjalizacji przedsięwzięć wymagających ochrony patentowej.

W ubiegłym roku prowadzono także prace związane ze stworzeniem innowacyjnego systemu SaaS z obszaru ochrony patentowej. Prowadzone były rozmowy z podmiotem typu software house zmierzające do zbudowania usługi typu SaaS skierowanej do osób i firm korzystających z ochrony patentowej. Planuje się wdrożenie wspomnianej usługi w 2017 roku.

Spółka kontynuowała działania w zakresie zmiany modelu biznesowego i restrukturyzacji ponoszonych kosztów. W wyniku powyższego, nie odnotowano przychodów w 2016 r. natomiast obniżeniu uległa strata z poziomu 265,8 tys. zł osiągnięta w 2015 r. do 79 tys.

W 2017 roku Emitent planuje kontynuowanie dotychczasowych działań, a także pogłębienie obecnych relacji ze środowiskiem naukowym i badawczym, a także nawiązywanie kolejnych kontaktów, które umożliwią bezpośredni dostęp do wynalazków oraz wzorów. W ocenie Zarządu Spółki, w dłuższej perspektywie będzie to mieć pozytywny wpływ na przychody ze sprzedaży, a tym samym wynik netto z prowadzonej działalności.

Z poważaniem
Prezes Zarządu,
Maciej Oniszczyk

I. Oświadczenie Zarządu Patent Fund S.A.**Oświadczenia dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego**

Zarząd Patent Fund S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Patent Fund S.A. oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Patent Fund S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Patent Fund S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto Zarząd Patent Fund S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Patent Fund, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Maciej Oniszczyk
Prezes Zarządu

Oświadczenia w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Patent Fund S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Ponadto Zarząd Patent Fund S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Maciej Oniszczyk
Prezes Zarządu

II. Wybrane dane finansowe

Jednostkowe dane finansowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2016 PLN	2015 PLN	2016 EUR	2015 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	81 863,45	0,00	19 566,30
Koszty działalności operacyjnej	129 012,88	357 591,33	29 483,94	85 468,42
Zysk ze sprzedaży	-129 012,88	-275 727,88	-29 483,94	-65 902,12
Pozostałe koszty operacyjne	50 281,68	1,35	0,19	6 503,17
Zysk z działalności operacyjnej	-179 293,74	-248 520,62	-40 974,87	-59 399,27
Przychody finansowe	99 997,00	0,00	22 852,80	0,00
Koszty finansowe	41,00	17 357,29	9,37	4 148,59
Zysk z działalności gospodarczej	-79 337,74	-265 877,91	-18 131,44	-63 547,86
Zysk netto	-79 337,74	-265 877,91	-18 131,44	-63 547,86

BILANS	2016 PLN	2015 PLN	2016 EUR	2015 EUR
Aktywa trwałe	194 262,22	198 194,26	43 910,99	46 508,10
Aktywa obrotowe	256 415,89	233 831,73	57 960,19	54 870,76
Aktywa razem	450 678,11	432 025,99	101 871,18	101 378,85
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	128 014,28	130 744,33	28 936,32	30 680,35
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 401,61	26 346,67	6 419,89	6 182,49
Zobowiązania krótkoterminowe	118 508,08	20 518,22	26 787,54	4 814,79
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny	332 170,03	411 507,77	75 083,64	96 564,07

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2016 PLN	2015 PLN	2016 EUR	2015 EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 051,94	-328 507,42	468,94	-78 517,03
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-24 997,00	30 000,00	-5 712,69	7 170,34

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	25 000,00	324 854,09	5 713,37	77 643,85
Przepływy pieniężne netto razem	2 054,94	26 346,67	469,63	6 297,16
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	26 346,67	0,00	6 021,13	0,00
Środki pieniężne na koniec okresu	28 401,61	26 346,67	6 490,76	6 297,16

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2016 PLN	2015 PLN	2016 EUR	2015 EUR
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	411 507,77	633 100,00	93 017,13	143 105,79
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	332 170,03	411 507,77	75 083,64	93 017,13

Zasady prezentacji danych finansowych w Euro

Zasada przeliczenia na walutę EUR	31.12.2016	31.12.2015
pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy	1 EUR = 4,4240 PLN	1 EUR = 4,2615 PLN
pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu	1 EUR = 4,3757 PLN	1 EUR = 4,1839 PLN

III. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Patent Fund S.A. poniżej przekazuje informację w zakresie zasad określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, które nie są przez Spółkę stosowane w sposób trwały, wraz z wyjaśnieniem okoliczności i przyczyn ich niestosowania.

Treść zasady	Wyjaśnienie
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Spółka przestrzega powyższą zasadę poza transmisją obrad Walnych Zgromadzeń z wykorzystaniem sieci Internet. Spółka nie planuje w najbliższym czasie transmitować obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Spółka prowadzi stronę internetową zarówno dla swoich klientów jak i akcjonariuszy. Na bieżąco zamiesza na stronie informacje istotne dla spółki

3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Spółka prowadzi stronę internetową wraz z podstroną przeznaczoną dla Inwestorów. Spółka zamieszcza wszystkie informacje wymagane przez Zasady Ładu Korporacyjnego. Spółka nie publikowała prognoz finansowych.
3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	
3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	
3.11. skreślony,	
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	
3.15. skreślony,	
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	

3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	
3.22. skreślony,	
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Zasada jest przestrzegana
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Spółka prowadzi na swojej stronie internetowej zakładkę dedykowaną relacjom inwestorskim za pomocą, której realizuje swoją politykę informacyjną. W opinii zarządu informacje zawarte na stronie korporacyjnej spółki (www.patentfund.com zakładka "Relacje Inwestorskie") w sposób wystarczający i kompletny pozwalają inwestorom na ocenę sytuacji spółki.
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie dotyczy
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Nie dotyczy
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Nie dotyczy

9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	W opinii zarządu informacja o łącznej wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorcze nie stanowi istotnej informacji dla Inwestorów, niezbędnej do podjęcia przez nich decyzji inwestycyjnych.
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie dotyczy
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		Zasada jest przestrzegana
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		Emitent udziela odpowiedzi ze strony inwestorów i mediów na bieżąco drogą telefoniczną i elektroniczną. W roku 2016 Emitent nie organizował publicznie dostępnych spotkań z uwagi na wysokość kosztów takich spotkań oraz niewielkie zainteresowanie ze strony potencjalnych odbiorców.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		Nie dotyczy
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.		Zasada jest przestrzegana
13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		W okresie trwania spółki czynność powyższa nie miała miejsca.
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		W okresie trwania spółki czynność powyższa nie miała miejsca.
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed		W okresie trwania spółki czynność powyższa nie miała miejsca.

dniem ustalenia prawa do dywidendy.	
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	W ocenie Zarządu spółki prawidłowe wypełnianie kwartalnych i rocznych obowiązków informacyjnych daje inwestorom pełny obraz gospodarczy i finansowy spółki w szczególności ze względu na charakter prowadzonej działalności.
16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Zasada jest przestrzegana
17. skreślony	