
PATENT FUND S.A.

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



PATENT FUND S.A.

Skonsolidowany i jednostkowy
raport kwartalny z działalności
za IV kwartał 2015 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: 15 lutego 2016 roku

Spis treści

1. Podstawowe dane o emitencie	3
2. Kwartalne 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	7
3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane	8
3.1 Bilans.....	8
3.2 Rachunek Zysków i Strat.....	9
3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
3.4 Rachunek przepływów pieniężnych	12
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	12
5. Istotne dokonania lub niepowodzenia Patent Fund S.A. w IV kwartale 2015 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki.....	13
6. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz	14
7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w IV kwartale 2015 roku	14
8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	14
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	14
10. Informacje dotyczące akcjonariuszy mających powyżej 5% akcji i ogólnej liczby głosów na dzień sporządzenia raportu.	14
11. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym	15

1. Podstawowe dane o emitencie

Nazwa (firma):	PATENT FUND Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres siedziby:	ul. Kosmonautów 1, 54-126 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:	maciej@oniszczuk.com
Strona www:	www.patentfund.com

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe

2.1 Bilans

Dane w tys. zł

BILANS – AKTYWA			
Symbol	Nazwa	2015-12-31	2014-12-31
A	Aktywa trwałe	205,52	222,85
A.I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	205,52	222,85
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	262,14	177,05
B.I	Zapasy	0,00	0,00
B.II	Należności krótkoterminowe	145,27	70,33
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	113,33	105,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3,54	1,72
Aktywa razem		467,65	399,90
BILANS – PASYWA			
Symbol	Nazwa	2015-12-31	2014-12-31
C	Kapitał (fundusz) własny	431,96	310,49
C.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1000,00	633,10
C.II	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0,00	0,00
C.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00

C.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1207,90	1 207,90
C.V	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
C.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
C.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1530,51	-1 004,22
C.VIII	Zysk (strata) netto	-245,43	-526,29
C.IX	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielk. ujemna)	0,00	0,00
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35,69	89,42
D.I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
D.II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
D.III	Zobowiązania krótkoterminowe	35,69	79,42
D.III.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
D.III.2	Wobec pozostałych jednostek	35,69	79,42
D.III.3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
D.IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	10,00
Pasywa razem		467,65	399,90

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Dane w tys. zł

Nazwa		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2015 – 31.12.2015	01.10.2014 – 31.12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	84,56	241,14	0,00	4,07
	- w tym od jednostek powiązanych	6,50	100,58	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17,63	223,41	0,00	76,45
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	66,93	17,73	0,00	-72,38
B	Koszty działalności operacyjnej	347,96	653,41	7,13	159,81
I	Amortyzacja	17,34	32,77	-1,29	7,50
II	Zużycie materiałów i energii	79,75	174,37	0,00	69,91
III	Usługi obce	175,32	299,40	8,43	64,43
IV	Podatki i opłaty	-0,70	8,18	0,35	0,00
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	71,46	113,66	0,00	11,97
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1,66	6,75	0,00	0,24
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3,13	10,06	-0,35	0,58
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	8,23	0,00	5,18
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-263,40	-412,26	-7,13	-155,75
D	Pozostałe przychody operacyjne	21,90	36,79	0,00	20,45
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,03	0,00	0,01
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	21,90	36,76	0,00	20,44

E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	133,31	0,00	131,10
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	42,29	0,00	42,29
III	Inne koszty operacyjne	0,00	91,01	0,00	88,81
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-241,50	-508,78	-7,13	-266,39
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
	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	3,92	17,51	0,34	0,66
I	Odsetki	3,92	17,33	0,52	0,40
	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-0,18	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-245,43	-526,29	-7,47	-267,05
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	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 (strata) brutto (I+/-J)	-245,43	-526,29	-7,47	-267,05
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	-245,43	-526,29	-7,47	-267,05

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane w tys. zł

Wyszczególnienie		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2015 – 31.12.2015	01.10.2014 – 31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	633,10	305,83	633,10	633,10
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okres (BO), po korektach	633,10	378,10	633,10	633,10
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okres (BO)	633,10	378,10	633,10	633,10
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	366,90	255,00	366,90	0,00
a.	zwiększenia (z tytułu)	366,90	255,00	366,90	0,00
b.	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1000,00	633,10	1000,00	633,10
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1207,90	952,90	1207,90	1207,90
4.1	Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	255,00	0,00	0,00
a.	zwiększenia (z tytułu)	0,00	255,00	0,00	0,00
b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1207,90	1207,90	1207,90	1207,90
5.	Kapitał (funduszu) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	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
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	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
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1004,22	-1004,22	-1530,51	-1007,24
7.1.	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	20,95	0,00	3,02
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-1004,22	0,00	-1004,22
-	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
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1004,22	-1004,22	-1530,51	-1004,22
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1004,22	-1004,22	-1530,51	-1004,22
-	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie starty z lat ubiegłych do pokrycia	-526,29	-205,42	-237,95	-259,24
-	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
7.6.	Strata z lat ubiegłych na na koniec okresu	-1530,51	-1209,64	-1768,47	-1263,46
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	-245,43	-526,29	-7,47	-267,05
a.	zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	strata netto	-245,43	-526,29	-7,47	-267,05
c.	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	431,96	310,49	431,96	310,49
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego zysku (pokrycia straty)	431,96	310,49	431,96	310,49

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Dane w tys. zł

Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (Strata) netto	-245,43	-526,29	-7,47	-267,05
II.	Korekty razem	-82,64	154,03	-18,85	192,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-328,07	-372,26	-26,33	-75,06
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,61	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	110,64	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-110,03	0,00	0,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	389,51	750,00	366,90	24,89
II.	Wydatki	34,80	269,44	314,54	0,66
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	354,71	480,56	52,36	24,23
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	26,64	-1,72	26,04	-50,83

	RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)				
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00	0,18	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	1,72	0,43	50,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	26,64	0,00	26,64	0,00

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane

3.1 Bilans

Dane w tys. zł

BILANS - AKTYWA			
Symbol	Nazwa	2015-12-31	2014-12-31
A	Aktywa trwałe	211,31	222,85
A.I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	222,85
A.III	Należności długoterminowe	211,31	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	258,15	74,06
B.I	Zapasy	28,16	0,54
B.II	Należności krótkoterminowe	180,70	71,80
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	45,74	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3,54	1,72
	Aktywa razem	469,45	296,91
BILANS - PASYWA			
Symbol	Nazwa	2015-12-31	2014-12-31
C	Kapitał (fundusz) własny	326,45	177,91
C.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1000,00	633,10
C.II	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0,00	0,00
C.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
C.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1207,90	1 207,90
C.V	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
C.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
C.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1663,09	-1 031,42
C.VIII	Zysk (strata) netto	-218,36	-631,67
C.IX	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielk. ujemna)	0,00	0,00
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	143,00	119,00
D.I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
D.II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
D.III	Zobowiązania krótkoterminowe	133,07	107,00
D.III.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
D.III.2	Wobec pozostałych jednostek	133,07	107,00
D.III.3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
D.IV	Rozliczenia międzyokresowe	9,93	12,00
	Pasywa razem	469,45	296,91

3.2 Rachunek Zysków i Strat

Dane w tys. zł

Nazwa		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2015 – 31.12.2015	01.10.2014 – 31.12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	572,63	514,13	0,08	9,67
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	89,94	142,58	0,08	81,59
II	Zmiana stanu produktów (zw.- wart.dod.,zm.-wart.uj)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	482,69	371,55	0,00	-71,92
B	Koszty działalności operacyjnej	806,40	1 039,69	19,72	167,84
I	Amortyzacja	17,81	32,77	-0,82	7,50
II	Zużycie materiałów i energii	114,55	207,58	5,97	69,91
III	Usługi obce	254,73	313,62	12,90	67,78
IV	Podatki i opłaty	10,93	20,96	2,02	2,69
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	234,89	270,96	0,00	11,97
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6,44	17,70	0,00	0,24
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4,94	11,66	-0,35	2,58
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	162,10	164,45	0,00	5,18
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A- B)	-233,77	-525,56	-19,63	-158,18
D	Pozostałe przychody operacyjne	21,93	65,68	0,00	47,34
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,03	0,00	0,01
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	21,93	65,65	0,00	47,33
E	Pozostałe koszty operacyjne	-0,38	149,39	0,00	145,81
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	42,29	0,00	42,29
III	Inne koszty operacyjne	-0,38	107,10	0,00	103,51
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-211,46	-609,27	-19,63	-256,65
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
	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	6,91	22,40	1,29	3,12

I	Odsetki	6,77	22,22	1,42	4,32
	<i>w tym dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,13	0,18	-0,14	-1,20
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-218,36	-631,67	-20,92	-259,77
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	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 (strata) brutto (I+/-J)	-218,36	-631,67	-20,92	-259,77
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	-9,01	0,00
M	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K- L- M)	-218,36	-631,67	-11,91	-259,77

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane w tys. zł

	Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2015 – 31.12.2015	01.10.2014– 31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	177,91	295,69	-28,54	434,66
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okres (BO), po korektach	177,91	295,69	-28,54	434,66
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okres (BO)	633,10	378,10	633,10	633,10
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	366,90	255,00	366,90	0,00
a.	zwiększenia (z tytułu)	366,90	255,00	366,90	0,00
b.	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1000,00	633,10	1000,00	633,10
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1207,90	952,90	1207,90	1207,90
4.1	Zmiana kapitału (funduszu)	0,00	255,00	0,00	0,00

	zapasowego				
a.	zwiększenia (z tytułu)	0,00	255,00	0,00	0,00
b.	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1207,90	1207,90	1207,90	1207,90
5.	Kapitał (funduszu) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	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
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	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
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1031,42	-1031,42	-1663,09	-1034,44
7.1.	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
7.2.	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
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1031,42	-1031,42	-1663,09	-1034,44
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	10,89	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1031,42	-815,68	-1663,09	-1034,44
-	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie starty z lat ubiegłych do pokrycia	-631,67	-215,73	-206,45	-371,90
-	zakup spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	3,02
-	rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1663,09	-1031,42	-1869,54	-1403,32
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1663,09	-1031,42	-1869,54	-1403,32
8.	Wynik netto	-218,36	-631,67	-11,91	-259,77
a.	zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00

b.	strata netto	-218,36	-631,67	-11,91	-259,77
c.	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	326,45	177,91	326,45	177,91
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego zysku (pokrycia straty)	326,45	177,91	326,45	177,91

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Dane w tys. zł

Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.10.2015 – 31.12.2015	01.10.2014 – 31.12.2014
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (Strata) netto	-218,36	-631,67	-11,91	-259,77
II.	Korekty razem	-109,43	154,41	-72,12	172,92
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-327,79	-477,26	-84,03	-86,85
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,61	0,00	0,00
II.	Wydatki	17,95	10,64	11,69	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-17,95	-10,03	-11,69	0,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	386,57	750,00	366,90	37,32
II.	Wydatki	6,77	264,43	237,55	9,32
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	379,80	485,57	129,35	28,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	34,06	-1,72	33,63	-58,85
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	-1,72	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	1,72	0,43	58,85
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	34,06	0,00	34,06	0,00

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.

5. Istotne dokonania lub niepowodzenia Patent Fund S.A. w IV kwartale 2015 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki

W IV kwartale 2015 roku spółka osiągnęła skonsolidowaną stratę brutto z działalności operacyjnej w wysokości 20 921,08 zł. W IV kwartale 2014 roku spółka osiągnęła skonsolidowaną stratę brutto z działalności operacyjnej w wysokości 259 769,79 zł.

W IV kwartale 2015 roku spółka osiągnęła skonsolidowane przychody w wysokości 84,93 PLN. W analogicznym okresie w 2014 roku spółka osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 9 667,39 PLN. Spadek poziomu przychodów wynikał przede wszystkim ze znaczącej zmiany przedmiotu działalności Emitenta. W IV kwartale 2015 roku spółka wykazała koszty działalności operacyjnej w wysokości 19 719 PLN. W analogicznym okresie 2014 roku koszty działalności operacyjnej wynosiły 167 844,66 PLN. Decydujący wpływ na wyniki finansowe Spółki, w tym w szczególności poziom kosztów działalności miała podjęta przez nowy Zarząd Emitenta restrukturyzacja kosztów oraz zatrudnienia w ramach zmiany profilu oraz przedmiotu działalności Spółki.

W IV kwartale 2015 roku spółka skupiła się na zakończeniu procesu restrukturyzacji oraz poszukiwaniu projektów wpisujących się w nową strategię działalności, tj. kapitałowe wspieranie komercjalizacji przedsięwzięć wymagających ochrony patentowej. W ramach tych działań udało się nawiązać współpracę z Fundacją Linum na rzecz prozdrowotnego zastosowania produktów z lnu z siedzibą we Wrocławiu oraz podpisano list intencyjny z Agencją Rozwoju Innowacji S.A. z siedzibą we Wrocławiu, 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 dniu 25 listopada 2015 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej, na podstawie którego Sąd w dniu 9 listopada 2015 roku dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi obecnie 1.000.000,00 zł. Podwyższenie kapitału nastąpiło w wyniku podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru z dnia 30

czerwca 2015 roku. Emitent informował o rejestracji podwyższenia kapitału stosownym raportem bieżącym EBI 22/2015.

6. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2015.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w IV kwartale 2015 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.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodziła spółka WakePark Wrocław Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, której 100% udziałów posiada Emitent. Wyniki spółki wchodzi w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta.

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
Maciej Jarzębowski	3.431.517	3.431.517	34,32%	34,32%
Jakub Sitarz	3.425.705	3.425.705	34,26%	34,26%
Pozostali inwestorzy	3.142.778	3.142.778	34,74%	31,42%
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.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'M' followed by a long horizontal stroke and a small 'k' at the end.

Maciej Oniszczyk – Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 15 lutego 2016