

4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI ZA 2021 ROK

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
ZARZĄDU W 2021 ROKU**



PERMA-FIX MEDICAL SPÓŁKA AKCYJNA

Wrocław, 31 maja 2022 r.

4.1 PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT SPÓŁKI

Nazwa firmy:	Perma-Fix Medical Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Skarbowcow 23a/ budynek B2, 53-025, Wrocław
Telefon:	+48 (71) 735 70 05
Faks:	+48 (71) 391 08 82
E-mail:	investors-medical@perma-fix.com
Adres strony internetowej:	www.medical-isotope.com
NIP:	8943022798
REGON:	021527509
KRS:	0000392945

Źródło: Spółka

ZARZĄD SPÓŁKI:

Na dzień 31 grudnia 2021 r. i dzień przygotowania niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Louis Francis Centofanti – Prezes Zarządu,
- Benio Annaldo Naccarato – Wiceprezes Zarządu.

RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

Na dzień 31 grudnia 2021 r. i dzień przygotowania niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Andrew J. Lombardo – Członek Rady Nadzorczej,
- David Waldman – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Schreiber Junior – Członek Rady Nadzorczej,
- Richard Grondin – Członek Rady Nadzorczej,
- Matthew Gebel Molchan – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 20 stycznia 2021 roku do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja pana Gerhard Gary Kugler z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, skuteczna z końcem dnia 20 stycznia 2021 roku. Jednocześnie w związku z rezygnacją Członka Rady Nadzorczej pana Gerhard Gary Kugler, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 21 stycznia 2021 r., działając w trybie § 13 ust. 15.10) statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Richard Grondin do Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia mu funkcji Członka Rady Nadzorczej, którą sprawuje od dnia 21 stycznia 2021 r.

OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI:

Perma-Fix Medical S.A. powstała w celu opracowania technologii pozyskiwania Technetium-99 (Tc-99m), najczęściej używanego do celów medycznych izotopu na całym świecie, uzyskania zatwierdzenia Amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków, innych formalnych pozwoleń i komercjalizacji tej technologii. Oczekiwano, że proces technologiczny przyczyni się do rozwiązania problemu niedoboru Tc-99m na świecie ze względu na niższy koszt technologiczny i brak konieczności wykorzystania materiałów stosowanych do produkcji broni masowego rażenia dotowanych przez rząd. Proces technologiczny pozyskiwania Tc-99m może z łatwością zostać wdrożony na całym świecie w wykorzystaniem standardowych reaktorów badawczych i komercyjnych, eliminując konieczność wykorzystywania reaktorów o specjalnym zastosowaniu. W związku ze sprzedażą 100% udziałów w spółce Perma-Fix Medical LLC („PFM LLC”) w dniu 29 grudnia 2021 r. Emitent nie prowadzi już działalności biznesowej w zakresie prac badawczo-rozwojowych nad nowym procesem technologicznym pozyskiwania Tc-99m. Spółka PFM LLC jest stroną umowy patentowej z Perma -Fix Environmental Services Inc. na produkcję i dalszy rozwój TC- 99m. Zarząd Emitenta obecnie pracuje nad uaktualnieniem strategii biznesowej.

STRUKTURA AKCJONARIATU:

Tabela 1 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ* (stan na dzień 31.05.2022)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w KZ	Udział w głosach na WZ
Dominik Dymecki	858 683	858 683	64,98%	64,98%
Quark Ventures, LLC	104 081	104 081	7,88%	7,88%
Pozostali (<5%)	358 665	358 665	27,14%	27,14%
RAZEM	1 321 429	1 321 429	100,00%	100,00%

Źródło: Spółka

4.2 ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWZODANIA FINANSOWEGO

W 2021 r. Spółka podjęła działania zmierzające do ustalenia nowej strategii biznesowej. W związku ze sprzedażą 100% udziałów w spółce Perma-Fix Medical LLC w dniu 29 grudnia 2021 r. Spółka nie prowadzi już działalności w zakresie prac badawczo-rozwojowych nad nowym procesem technologicznym pozyskiwania Tc-99m. Emitent podjął decyzję o zakończeniu prac nad dalszym rozwojem nowego procesu technologicznego produkcji Tc-99m w Polsce w kontekście zwrotu części dofinansowania uzyskanego przez konsorcjum projektu BIOTECHNET, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 8/2021 z dnia 29 listopada 2021 r.

Umowa nr STRATEGMED2/269080/8/NCBR/2015, z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z dnia 15 grudnia 2015 r. dotyczyła wykonania i finansowania projektu Emitenta zatytułowanego „Nowatorski generator technetu ($^{99}\text{Mo}/^{99\text{m}}\text{Tc}$) z mikroporowatym sorbentem na bazie chitozanu, wykorzystującym molibden ^{99}Mo do zastosowań w diagnostyce izotopowej” (dalej: „Projekt”, akronim: „BIOTECHNET”), złożonego w ramach II konkursu strategicznego programu badań naukowych i prac rozwojowych „PROFILAKTYKA I LECZENIE CHOROÓB CYWILIZACYJNYCH” STRATEGMED.

Zawieszenie prac badawczo-rozwojowych nad nowym procesem produkcji Tc-99m przez Włoską Krajową Agencję Nowych Technologii, Energetyki i Zrównoważonego Rozwoju Gospodarczego (ENEA)

Zarząd Spółki poinformował w ramach raportu bieżącego nr ESPI 3/2021, że w dniu 26 kwietnia 2021 r. otrzymał powiadomienie od Włoskiej Krajowej Agencji Nowych Technologii, Energetyki i Zrównoważonego Rozwoju Gospodarczego (ang. ENEA), dotyczące zawieszenia prac badawczo-rozwojowych w zakresie opracowania, testowania i komercjalizacji nowego procesu wytwarzania Tc-99m. Zgodnie z decyzją ENEA, prace badawczo-rozwojowe prowadzone w laboratoriach ENEA zostały przerwane w związku ze stanem zagrożenia zdrowia pracowników wywołanym przez pandemię COVID-19. Laboratoria ENEA nie działają, a ich czynności zostały zawieszono, z wyjątkiem czynności niezbędnych ze względów bezpieczeństwa. Budynki, w których znajdują się laboratoria prowadzące działalność, są obecnie niedostępne w związku ze problemami strukturalnymi. Z wyżej wymienionych powodów ENEA wstrzymała realizację projektu PGR01046 „Uprzemysłowienie linii produkcyjnej Tc-99m w celu dostarczania innowacyjnych generatorów Tc-99m na rynek włoski”, realizowanego wspólnie ze Spółką.

Decyzja Zarządu Spółki o zwrocie części dofinansowania uzyskanego przez konsorcjum projektu BIOTECHNET, w zakresie kosztów uznanych za niekwalifikowane

Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI 8/2021 z dnia 29 listopada 2021 r. o podjęciu decyzji dotyczącej zwrotu w dniu 1 grudnia 2021 r. przez Spółkę jako Lidera Konsorcjum Projektu na konto Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (dalej: „NCBR”) części dofinansowania uzyskanego przez konsorcjum projektu BIOTECHNET wraz z odsetkami ustawowymi w wysokości 391 753,57 PLN.

Zgodnie z raportem ESPI 7/2021 z dnia 30 lipca 2021 r. Spółka jako Lider Konsorcjum Projektu otrzymała wezwanie NCBR do zwrotu części dofinansowania z racji uznania kosztów za niekwalifikowane w wyniku oceny raportu końcowego przedstawionego przez Spółkę. Należność główna wobec NCBiR dotyczyła wypłaconej Spółce refundacji w wysokości 44 259,93 PLN oraz zaliczek przekazanych dwóm członkom Konsorcjum Projektu: Warszawskiemu Uniwersytetowi Medycznemu, Zakład Medycyny Nuklearnej w wysokości 229 761,38 PLN oraz Instytutowi Przemysłu Organicznego, Oddział w Pszczynie w wysokości 9 194,23 PLN.

Zawarcie umowy sprzedaży udziałów w spółce Perma-Fix Medical LLC

Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości w ramach raportu bieżącego ESPI 10/2021, iż w dniu 29 grudnia 2021 r. Emitent zawarł umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Emitenta, Perma-Fix Medical LLC ("PFM LLC") z siedzibą w Atlancie, Georgia, USA, dawniej: Perma-Fix Medical Corporation ("PFM Corp.") ze spółką Perma-Fix Environmental Services Inc. Cena sprzedaży 100% udziałów w spółce PFM LLC została określona w umowie na poziomie 10 USD. Spółka PFM LLC jest stroną umowy patentowej (licencji) z Perma-Fix Environmental Services Inc. na produkcję i dalszy rozwój TC-99m.

W wyniku tej transakcji PFM LLC stała się podmiotem zależnym spółki Perma-Fix Environmental Services, Inc. Tym samym Spółka PFM LLC nie jest już podmiotem zależnym Emitenta i nie tworzy już wraz z Emitentem grupy kapitałowej. Emitent nie jest już zobowiązany do konsolidacji i przygotowania kwartalnych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej.

W dniu 28 grudnia 2021 r. członkowie Rady Dyrektorów spółki PFM Corp. podjęli uchwałę dotyczącą przekształcenia spółki PFM Corp. w spółkę PFM LLC, zarejestrowaną w stanie Delaware, USA. Sprzedaż udziałów w spółce PFM LLC podyktowana jest decyzją Emitenta o zakończeniu prac nad dalszym rozwojem nowego procesu technologicznego produkcji Tc-99m w Polsce.

Zawarcie umowy o zwolnienie z długu względem spółki Perma-Fix Environmental Services Inc.

Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości w ramach raportu bieżącego ESPI 13/2021, iż w dniu 30 grudnia 2021 r. Spółka zawarła umowę o zwolnienie z długu względem spółki Perma-Fix Environmental Services Inc., byłego większościowego akcjonariusza Emitenta („Wierzyciel”). Zobowiązanie dotyczyło środków przekazanych przez Wierzyciela na pokrycie bieżących kosztów działalności Spółki na podstawie udzielonych zgodnie z umowami pożyczek oraz niezapłaconych faktur związanych z miesięcznymi kosztami zarządzania i usług świadczonych dla Emitenta przez Wierzyciela z zakresu badań i rozwoju w obszarze rozwoju procesu wytwarzania Tc-99m. Zgodnie z zawartą umową o zwolnienie z długu, Wierzyciel zwolnił Spółkę z obowiązku spłaty całkowitej kwoty zadłużenia w wysokości 9 660 732,62 PLN. Warunkowe umorzenie długu nastąpiło w momencie zawarcia umowy sprzedaży pakietu kontrolnego akcji w Spółce, będącego w posiadaniu dotychczasowego akcjonariusza, Perma-Fix Environmental Services Inc. z Dominikiem Dymeckim („Nabywca”).

Zawarcie umów sprzedaży pakietu kontrolnego akcji w Spółce

W ramach raportu bieżącego ESPI 14/2021 z dnia 30 grudnia 2021 r. Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości informację o zawarciu umów sprzedaży pakietu kontrolnego akcji w Spółce pomiędzy dotychczasowymi akcjonariuszami Emitenta, Perma-Fix Environmental Services Inc. („PESI”) oraz Star Equity Holdings Inc., dawniej: Digirad Corporation („Digirad”) a Dominikiem Dymeckim („Nabywca”). Zgodnie z umową sprzedaży akcji Nabywca nabył 800 000 akcji Spółki od PESI oraz 71 429 akcji Spółki od Digirad.

Zarząd Spółki poinformował w ramach raportu bieżącego ESPI 14/2021 z dnia 6 stycznia 2022 r., że

na mocy umów sprzedaży akcji Nabywca został większościowym akcjonariuszem Emitenta poprzez nabycie pakietu kontrolnego w Spółce, stanowiącego 64,98% kapitału zakładowego Spółki i uprawniającego do 858 683 głosów stanowiących 64,98% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

4.3 WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Emitent podjął decyzję o zakończeniu prac nad dalszym rozwojem nowego procesu technologicznego produkcji Tc-99m w Polsce w kontekście zwrotu części dofinansowania uzyskanego przez konsorcjum projektu BIOTECHNET, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 8/2021 z dnia 29 listopada 2021 r.

Zgodnie z dotychczasową strategią biznesową Spółka dowiodła zasadności swojej koncepcji na poziomie działalności komercyjnej. Perma-Fix Medical S.A. wraz ze spółką zależną przeprowadziła testy, które wykazały że możliwe jest wykorzystanie generatorów $^{99}\text{Mo}/^{99m}\text{Tc}$ o aktywności właściwej na poziomie do 6 kiurów wykorzystujących ^{99}Mo uzyskany w drodze aktywacji neutronowej i żywicę MPCM.

4.4 AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

W 2021 r. Emitent nie wypracował przychodów z działalności operacyjnej w związku z podjęciem działań zmierzających do zmiany strategii biznesowej. Zgodnie z dotychczasową strategią biznesową, Spółka nie uzyskała odpowiednich zezwoleń Agencji ds. Żywności i Leków („FDA”) oraz organów zatwierdzających innych państw na komercjalizację i sprzedaż technologii pozyskiwania Technetium-99 (Tc-99m) z Molybdenum-99 (Mo-99). Tc-99m jest najczęściej używanym do celów medycznych izotopem na całym świecie.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. koszty operacyjne poniesione przez Emitenta wyniosły ok. 1,3 mln PLN, co było poziomem o ok. 5% wyższym w porównaniu do ok. 1,24 mln PLN w analogicznym okresie rok wcześniej. Wzrost kosztów operacyjnych był spowodowany głównie zwiększeniem pozycji „Usługi Obce” o ok. 4,79% o kwotę ok. 58,43 tys. PLN do poziomu 1,28 mln PLN w związku z poniesieniem dodatkowych kosztów związanych z zatwierdzeniem ostatecznej dokumentacji finansowo-rozliczeniowej projektu, dofinansowanego ze środków NCBiR.

Największy udział, ok. 98,29%, w takim poziomie kosztów operacyjnych miały Usługi Obce, w skład których wchodziły głównie koszty zarządzania i usług świadczonych dla Emitenta przez Perma-Fix Environmental Services, Inc. z zakresu badań i rozwoju (R&D) w obszarze rozwoju procesu wytwarzania Tc-99m.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. Emitent odnotował zysk netto w wysokości ok. 7,91 mln PLN w porównaniu do ok. 1,21 mln PLN straty netto w analogicznym okresie rok wcześniej. Jednocześnie, pozytywny wpływ na wynik netto miało odnotowanie pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości 9,33 mln PLN wynikających ze zwolnienia Spółki z obowiązku spłaty kwoty głównej zadłużenia wraz z odsetkami ujętymi w przychodach finansowych o wartości ok.

449,92 tys. PLN z tytułu umorzonych przez Perma-Fix Environmental Services, Inc. pożyczek. Jednocześnie, negatywny wpływ na wynik netto miał wzrost kosztów operacyjnych o ok. 61,96 tys. PLN oraz wzrost odsetek o ok. 126,87 tys. PLN związanych z pożyczką udzieloną Spółce przez Perma-Fix Environmental Services i ze zwrotem części dofinansowania uzyskanego przez konsorcjum projektu BIOTECHNET na konto NCBR, Ponadto negatywnie na wynik netto wpłynął wzrost innych kosztów finansowych w kwocie ok. 36,53 tys. PLN będących efektem ujemnych różnic kursowych z tytułu przeliczenia wartości zobowiązań w walucie obcej wobec Perma-Fix Environmental Services Inc. oraz odnotowanie podatku dochodowego o wartości ok. 84,91 tys. PLN. Spółka znajduje się w początkowej fazie rozwoju w związku z planowaną zmianą strategii biznesowej i nie generuje przychodów z działalności operacyjnej, które mogłyby pokryć koszty operacyjne. Emitent przewiduje, iż taka sytuacja będzie się utrzymywała przez cały 2022 r.

Analiza rentowności

W 2021 roku, zgodnie z dotychczasową strategią biznesową, Spółka nie wypracowała żadnych przychodów, gdyż Spółka nie uzyskała odpowiednich zezwoleń Agencji ds. Żywności i Leków („FDA”) oraz organów zatwierdzających innych państw na komercjalizację i sprzedaż technologii. Dla okresów rocznych zakończonych 31 grudnia 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. obliczono jedynie stopę zwrotu z kapitału własnego (ROE) oraz stopę zwrotu z aktywów (ROA), które przedstawiono w tabeli poniżej.

W 2021 r. wskaźniki ROE oraz ROA Spółki uległy poprawie w stosunku do poprzedniego roku, ale poziom wskaźników ROE i ROA jest niezadowalający. Stopa zwrotu z aktywów przyjęła wartość dodatnią w 2021 roku w związku z odnotowaniem przez Spółkę zysku netto w 2021 r. o wartości 7,91 mln zł. Pomimo odnotowania przez Spółkę zysku netto w 2021 r. stopa zwrotu z kapitału własnego przyjęła wartość ujemną w 2021 roku ze względu na utrzymujące się straty z lat ubiegłych w wysokości 29,15 mln PLN, przewyższające wartość kapitałów własnych na koniec 2021 r.

Tabela 2 Podstawowe wskaźniki rentowności Spółki

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	-5 137,57%	14,98%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	7 523,78%	-1 483,61%

Źródło: Spółka

Definicje wskaźników:

*Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = (Zysk (strata) netto/Kapitał własny)*100%*

*Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = (Zysk (strata) netto/Aktywa ogółem)*100%*

Analiza płynności

Wartości wskaźników obecnie znajdują się na poziomie niższym niż pożądanym, tj. 1,2-2,0 dla płynności bieżącej, 1,0-1,2 dla płynności szybkiej oraz 0,1-0,3 dla płynności gotówkowej. Wskaźniki

płynności bieżącej i szybkiej uległy poprawie w porównaniu do 2020 roku ze względu na spadek „zobowiązań krótkoterminowych” o wartość ok. 4,87 mln PLN z tytułu zarządzania i usług świadczonych dla Emitenta przez Perma-Fix Environmental Services, Inc. z zakresu badań i rozwoju (R&D), wzrost „aktywów bieżących” o wartość 42,25 tys. zł, w tym pozycji „Należności krótkoterminowe” z tytułu podatku VAT naliczonego. Natomiast wskaźnik płynności gotówkowej uległ pogorszeniu ze względu na spadek pozycji „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” o wartość ok. 27,33 tys. zł.

Tabela 3 Podstawowe wskaźniki płynności Spółki

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Płynność bieżąca (CR)	0,45	0,01
Płynność szybka (QR)	0,45	0,01
Płynność gotówkowa	0,08	0,01

Źródło: Spółka

Definicje wskaźników:

Płynność bieżąca (CR) = *Aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe ogółem*

Płynność szybka (QR) = *(Aktywa obrotowe ogółem - czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów i pozostałe aktywa obrotowe)/zobowiązania krótkoterminowe ogółem*

Płynność gotówkowa = *Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/zobowiązania krótkoterminowe ogółem*

Analiza wypłacalności

Wskaźniki wypłacalności Spółki w 2021 r. znajdują się na poziomie niższym niż pożądanym. Wskaźniki uległy poprawie ze względu na wzrost aktywów ogółem o ok. 23,73 tys. PLN oraz spadek zobowiązań o ok. 7,89 mln PLN, głównie spadkiem wartości pozycji „zobowiązania bieżące wobec jednostek powiązanych” o ok. 5,07 mln PLN z tytułu zarządzania i usług świadczonych dla Emitenta przez Perma-Fix Environmental Services, Inc. z zakresu badań i rozwoju (R&D) oraz spadkiem wartości pozycji „zobowiązania długoterminowe” o wartość ok. 2,92 mln PLN w związku z zawarciem umowy o zwolnienie z długu z Wierzycielem Emitenta, spółką PESI w dniu 30 grudnia 2021 r. Jednocześnie Spółka odnotowała wzrost wartości kapitału własnego z poziomu -8,07 mln PLN na koniec 2020 r. do wartości -154,01 tys. PLN w związku z odnotowaniem zysku netto o wartości 7,91 mln PLN w 2021 r.

Tabela 4 Podstawowe wskaźniki wypłacalności

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Wskaźnik zadłużenia (DR)	246,45%	10 005,13%
Wskaźnik kapitału własnego (ER)	-1,68	-1,01

Źródło: Spółka

Definicje wskaźników:

Wskaźnik zadłużenia (DR) = $(\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem} / \text{aktywa ogółem}) * 100\%$

Wskaźnik kapitału własnego (ER) = $\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem} / \text{kapitał własny ogółem}$

Przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Zarząd Spółki przewiduje brak przychodów ze sprzedaży w roku 2022 w związku z tym, że Spółka sprzedała 100% udziałów w spółce Perma-Fix Medical LLC i nie będzie kontynuować prac badawczo-rozwojowych nad nowym procesem technologicznym pozyskiwana Tc-99m. Zarząd Spółki obecnie pracuje nad uaktualnieniem strategii biznesowej, w następstwie zakupu pakietu kontrolnego akcji w Spółce przez nowego akcjonariusza, Dominika Dymeckiego. O wszelkich zmianach strategii biznesowej oraz dalszych działaniach, które w istotny sposób będą się przekładały na sytuację gospodarczą Emitenta, Spółka będzie informowała w formie raportów bieżących. Do momentu wdrożenia nowej strategii Spółka koncentruje się jedynie na ograniczeniu kosztów funkcjonowania. Spółka dysponuje własnymi środkami finansowymi, które pozwalają na pokrywanie bieżącego funkcjonowania i kontynuowanie działalności przez okres 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Pozycja „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” osiągnęła wartość ok. 432,68 tys. PLN na dzień 31 marca 2022 r., co jest poziomem wystarczającym na pokrycie bieżących kosztów operacyjnych. W I kwartale 2022 r. Spółka odnotowała pozostałe przychody operacyjne w wysokości 386,73 tys. PLN w związku z przyznaniem Spółce dofinansowania przez NCBR za wykonane części projektu z racji uznania kosztów za kwalifikowane w wyniku oceny raportu końcowego przedstawionego przez Spółkę.

Dodatkowo Spółka posiada zapewnienie obecnego dominującego akcjonariusza dotyczące dodatkowego wsparcia finansowego, gdyby środki Spółki okazały się niewystarczające.

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

Wartość aktywów Spółki za okres objęty niniejszym raportem rocznym wzrosła o ok. 29,14% z ok. 81,44 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020 r. do poziomu 105,17 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2021 r.

Najistotniejszą pozycją aktywów Spółki w 2021 roku była pozycja „Należności krótkoterminowe” o wartości ok. 85,03 tys. zł, w skład której wchodzi należności z tytułu podatku VAT naliczonego i jej udział w aktywach Spółki wyniósł ok. 80,85%. Natomiast udział tej pozycji stanowił ok. 18,97% w strukturze aktywów na dzień 31 grudnia 2020 r.

Drugą najistotniejszą pozycję stanowiły „Środki pieniężne” i jej udział w aktywach Spółki wyniósł ok. 16,39% w porównaniu do udziału w wysokości ok. 54,37% w analogicznym okresie rok wcześniej ze względu na spadek wartości o pozycji o ok. 61,33%.

Udział wszystkich pozostałych pozycji w strukturze aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. nie przekraczał 5%.

Tabela 5 Struktura aktywów Spółki za lata 2020-2021 (w PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021 r. (Audytowane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 r. (Audytowane)	Zmiana
Aktywa trwałe	2 907,00	21 425,00	-86,43%
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00%
Aktywa obrotowe	102 259,71	60 012,88	70,40%
Należności krótkoterminowe	85 026,56	15 445,80	450,48%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 233,15	44 567,08	-61,33%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00%
AKTYWA OGÓŁEM	105 166,71	81 437,88	29,14%

W zakresie głównych pozycji pasywów Spółki, w 2021 roku Spółka finansowała swoją działalność głównie z zobowiązań bieżących, których udział w strukturze zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki wyniósł ok. 87,54% w związku z usługami świadczonymi na rzecz Spółki przez pracowników Perma-Fix Environmental Services. Poziom zobowiązań bieżących spadł do wysokości ok. 226,88 tys. PLN na koniec 2021 r. w porównaniu do ok. 5,1 mln PLN na koniec 2020 r. wskutek umorzenia „zobowiązań bieżących wobec jednostek powiązanych” w efekcie finalizacji sprzedaży pakietu kontrolnego akcji w Spółce przez PESI w dniu 30 grudnia 2021 r.

Spółka nie odnotowała zadłużenia długoterminowego na dzień 31 grudnia 2021 r. związku ze zwolnieniem Spółki z obowiązku spłaty zadłużenia wobec Perma-Fix Environmental Services, Inc. Poziom zadłużenia długoterminowego Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniósł ok. 2,92 mln PLN z tytułu pożyczek udzielonych przez spółkę Perma-Fix Environmental Services, Inc.

Spółka odnotowała spadek poziomu rezerwy na zobowiązania długoterminowe z wartości ok. 130,98 tys. PLN na koniec 2020 r. do poziomu 32,3 tys. PLN na koniec 2021 r. ze względu na zmniejszenie rezerwy na audyt sprawozdania finansowego w związku z faktem, że Emitent nie jest już zobowiązany do konsolidacji wyników finansowych, rozwiązanie rezerwy tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 21,43 tys. zł oraz wykorzystanie rezerwy na zwrot dotacji w związku z ostatecznie dokonany zwrotem części dofinansowania na konto NCBR.

Jednocześnie Spółka odnotowała wzrost wartości kapitału własnego z poziomu -8,07 mln PLN na koniec 2020 r. do wartości -154,01 tys. PLN w związku z odnotowaniem zysku netto o wartości 7,91 mln PLN w 2021 r. Pozycja kapitał własny nadal ma wartość ujemną ze względu na odnotowanie strat w latach ubiegłych, przekraczających poziom kapitałów zakładowego i zapasowego. Poniżej Spółka prezentuje strukturę pasywów.

Tabela 6 Struktura zobowiązań Spółki (w PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021 r. (Audytowane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 r. (Audytowane)	Zmiana
Zobowiązania długoterminowe	0,00	2 917 719,36	-100%
Rezerwy na zobowiązania	32 300,00	130 975,93	-75,34%
Zobowiązania bieżące	226 879,49	5 099 267,32	-95,55%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	259 179,49	8 147 962,61	-96,82%

Źródło: Spółka

Tabela 7 Struktura kapitału własnego Spółki (w PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021 r. (Audytowane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 r. (Audytowane)	Zmiana
Kapitał zakładowy	13 214 290,00	13 214 290,00	0,00%
Kapitał zapasowy	7 872 996,27	7 872 996,27	0,00%
Zysk (strata) z lat poprzednich	-29 153 811,00	-27 945 589,03	-4,32%
Zysk (strata) netto	7 912 511,95	-1 208 221,97	754,89%
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	-154 012,78	-8 066 524,73	98,09%

Źródło: Spółka

4.5 NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

W 2021 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

4.6 POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

W 2021 r. Spółka nie posiadała żadnych oddziałów (zakładów).

4.7 OPIS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W ZAKRESIE:

- a. ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka

Spółka jest narażona na ryzyko płynności, co wynika z tego, że Emitent wykazuje ujemny kapitał własny i nie generuje przychodów.

- b. Przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Obecnie Spółka nie realizuje ani nie planuje realizować transakcji, które wymagałyby zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

a. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO

Akcje serii A, B, C oraz E Spółki są wprowadzone do obrotu w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Z tego względu Spółka stosuje niektóre zasady ładu korporacyjnego wskazane w dokumencie pt. „Dobre Praktyki na Rynku NewConnect”.

Louis Centofanti
Prezes Zarządu

Benio Naccarato
Wiceprezes Zarządu

.....

.....