



# Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za  
I kwartał 2017 r.  
okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

Wrocław, dnia 15 maja 2017 r.

## SPIS TREŚCI

- I. Informacje o Spółce (jednostka dominująca)
- II. Kwartalne, jednostkowe, skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta
- III. Kwartalne, skonsolidowane, skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta
- IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Emitenta
- V. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki
- VI. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym
- VII. Opis stanu realizacji działań inwestycji Grupy Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w Dokumencie Informacyjnym
- VIII. Jeżeli w okresie objętym raportem Grupa Emitenta podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności
- IX. Opis organizacji Grupy Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji
- X. Informację o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu
- XI. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Grupę Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

## I. Informacje o Spółce (jednostka dominująca)

### Podstawowe dane o Emitencie:

Firma:	Perma-Fix Medical Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Pl. Powstańców Śląskich 1/201, 53-329 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 735 70 05
Faks:	+48 (71) 391 08 82
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:investors-medical@perma-fix.com">investors-medical@perma-fix.com</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.medical-isotope.com">www.medical-isotope.com</a>
NIP:	8943022798
REGON:	021527509
KRS:	0000392945

Źródło: Emitent

### ZARZĄD SPÓŁKI:

Na dzień przygotowania niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Stephen Andrew Belcher – Prezes Zarządu
- John Michael Climaco – Wiceprezes Zarządu
- Benio Annaldo Naccarato – Członek Zarządu.

### RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Louis Francis Centofanti – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- David Waldman – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Schreiber Junior – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Louis Ferguson – Członek Rady Nadzorczej
- Ewa Szlachetka – Członek Rady Nadzorczej
- Matthew Gebel Molchan – Członek Rady Nadzorczej

### Profil działalności

Perma-Fix Medical S.A. jest podmiotem zależnym spółki giełdowej Perma-Fix Environmental Services, notowanej na rynku NASDAQ. Spółka powstała w celu opracowania nowej 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. Oczekuje się, że nowy 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. Nowy proces technologiczny może z łatwością zostać wdrożony na

całym świecie w wykorzystaniu standardowych reaktorów badawczych i komercyjnych, eliminując konieczność wykorzystywania reaktorów o specjalnym zastosowaniu. Nowy proces technologiczny wykorzystuje molibden, powszechny metal do wyprodukowania Molibdenu-99 („Mo-99”) poprzez aktywację neutronową, który rozpada się na Tc-99m. Grupa Emitenta odkryła innowacyjną żywicę, odporną na promieniowanie, która jest w stanie wiązać duże ilości molibdenu i uwalniać prawie 90% Tc-99m. Żywica uzupełniona o aktywowany neutronowo Mo-99 jest umieszczana w generatorze Technetu, gdzie dolewana jest sól fizjologiczna.

## II. Kwartalne, jednostkowe, skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami rachunkowości

### Jednostkowy Bilans Emitenta

Tabela 1 Jednostkowe dane finansowe z bilansu Emitenta na dzień zakończenia I kwartału 2017r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>299 146,00</b>	<b>133 720,00</b>	<b>9 248 627,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 242 480,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	9 242 480,00

Comment [JG1]: Było: 9 541 626,00

Comment [JG2]: Było: 9 376 200,00

Comment [JG3]: 9 242 480,00

Comment [JG4]: 9 242 480,00

Comment [JG5]: 9 242 480,00

Comment [JG6]: 9 242 480,00

4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>299 146,00</b>	<b>133 720,00</b>	<b>6 147,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	299 146,00	133 720,00	6 147,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 555 431,66</b>	<b>2 943 237,93</b>	<b>10 640 078,74</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 655 092,60</b>	<b>1 918 347,03</b>	<b>6 024 184,38</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	897 555,87	1 389 911,30	2 950 558,82
2.	Należności od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>117 475,77</b>	<b>194 703,91</b>	<b>0,00</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)	117 475,77	194 703,91	210 712,56
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	3 543 816,07
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>782 863,29</b>	<b>830 186,99</b>	<b>2 719 651,32</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>2 854 577,66</b>	<b>3 076 957,93</b>	<b>19 888 705,74</b>

Comment [JG7]: 5 412 744,67

Comment [JG8]: 5 800 550,94

Comment [JG9]: 4 512 405,61

Comment [JG10]: 4 775 660,04

Comment [JG11]: 3 614 849,73

Comment [JG12]: 3 385 748,73

Comment [JG13]: 14 954 370,67

Comment [JG14]: 15 176 750,94

PASYWA		Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ)</b>	<b>-458 310,21</b>	<b>556 925,62</b>	<b>16 992 601,65</b>

Comment [JG15]: 11 550 714,80

Comment [JG16]: 12 565 950,63

	WŁASNY			
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 530 360,65	-5 033 304,88	-3 930 024,68
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 015 235,83	-15 497 055,77	-164 659,94
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 312 887,87	2 520 032,31	2 896 104,09
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 514 787,07	902 875,53	28 371,97
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	577 397,00	281 388,00	1 872
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	937 390,07	621 487,53	26 500
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 798 100,80	1 617 156,78	2 867 732,12
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 709 571,48	1 508 603,04	2 725 790,26
2.	Wobec pozostałych jednostek	88 529,32	108 553,74	141 941,86
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		2 854 577,66	3 076 957,93	19 888 705,74

Źródło: Emitent

Comment [JG17]: -8 521 335,64

Comment [JG18]: -3 488 030,76

Comment [JG19]: 3 403 655,87

Comment [JG20]: 2 610 800,31

Comment [JG21]: 1 605 555,07

Comment [JG22]: Było: 993 643,53

Comment [JG23]: Było: 668 165,00

Comment [JG24]: Było: 372 156,00

Comment [JG25]: Było: 0,00

Comment [JG26]: Było: 0,00

Comment [JG27]: Było 88 529,32

Comment [JG28]: Było 108 553,74

Comment [JG29]: 14 954 370,67

Comment [JG30]: 15 176 750,94

## Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 2 Jednostkowy dane finansowe z rachunku zysku i strat Emitenta za okres I kwartału 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2017 i narastająco 2017 rok	I kw. 2016 i narastająco 2016 rok
		01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 120 961,72</b>	<b>391 003,47</b>
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	2 308,99	0,00
III.	Usługi obce	798 424,35	147 923,22
IV.	Podatki i opłaty	3 964,29	5 777,32
V.	Wynagrodzenia	273 149,43	1 776,93
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	43 114,66	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	235 526,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 120 961,72</b>	<b>-391 003,47</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>220 036,70</b>	<b>0,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	220 036,39	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,31	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00

	niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
F.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-900 925,02</b>	<b>-391 003,47</b>
G.	<b>Przychody finansowe</b>	<b>16 272,19</b>	<b>75 358,92</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	16 272,19	75 358,92
H.	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>43,63</b>
I.	Odsetki	0,00	43,63
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-884 652,83</b>	<b>-315 688,18</b>
J.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-884 652,83</b>	<b>-315 688,18</b>
L.	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
M.	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>130 583,00</b>	<b>-151 028,24</b>
N.	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-1 015 235,83</b>	<b>-164 659,94</b>

Comment [JG31]: Było 130 583,00

Comment [JG32]: Było -151 028,24

Comment [JG33]: Było: 0,00

Comment [JG34]: Było: 0,00

Źródło: Emitent

### Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 3 Jednostkowe dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta za okres I kwartału 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2017 i narastająco 2017 rok	I kw. 2016 i narastająco 2016 rok
		01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	-1 015 235,83	-164 659,94
II.	Korekty razem	938 007,69	-2 553 797,47



III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-77 228,14	-2 718 457,41
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-77 228,14	-2 718 457,41
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-77 228,14	-2 718 457,41
F.	Środki pieniężne na początek okresu	194 703,91	6 262 273,48
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	117 475,77	3 543 816,07

Źródło: Emitent

### Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Tabela 4 Jednostkowe dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Emitenta za okres I kwartału 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2017 r. i narastająco 2017 r. 01.01.2017-31.03.2017	I kwartał 2016 r. i narastająco 2016 r. 01.01.2016-31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	556 925,62	17 157 261,57
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	556 925,62	17 157 261,57
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	13 214 290,00	13 214 290,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	13 214 290,00	13 214 290,00

Comment [JG35]: Było -108 999,17

Comment [JG36]: 12 565 950,63

Comment [JG37]: 12 565 950,63

2.	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
3.1	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>
5.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
6.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
7.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</i>	<i>-20 530 360,65</i>	<i>-3 930 024,68</i>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3	<i>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
7.4	<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</i>	<i>20 530 360,65</i>	<i>3 930 024,68</i>

Comment [JG38]: -8 521 335,64

Comment [JG39]: 8 521 335,64

7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	20 530 360,65	3 930 024,68
7.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>20 530 360,65</b>	<b>3 930 024,68</b>
7.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-20 530 360,65</b>	<b>-3 930 024,68</b>
8.	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 015 235,83</b>	<b>-164 659,94</b>
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-458 310,21</b>	<b>16 992 601,65</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-458 310,21</b>	<b>16 992 601,65</b>

Comment [JG40]: Było: 8 521 335,64

Comment [JG41]: 8 521 335,64

Comment [JG42]: -8 521 335,64

Comment [JG43]: 11 550 714,80

Comment [JG44]: 11 550 714,80

Źródło: Emitent

### III. Kwartalne, skonsolidowane, skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta sporządzone zgodnie z obowiązującymi Grupę Emitenta zasadami rachunkowości

#### WYJAŚNIENIE DO ZAMIESZCZONYCH, SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY EMITENTA:

Spółka Perma-Fix Medical Corporation została założona w dniu 24 stycznia 2014 r. Emitent nabył kontrolę nad spółką Perma-Fix Medical Corp. w marcu 2014 roku. Począwszy od II kwartału 2014 r. spółka zależna Perma-Fix Medical Corp. ponosiła znaczące koszty operacyjne prowadzonej działalności w związku, z czym Zarząd Emitenta zdecydował o konsolidacji sprawozdań finansowych począwszy od II kwartału 2014 r.

#### Skonsolidowany Bilans Grupy Emitenta

Tabela 5 Skonsolidowane dane finansowe z bilansu Grupy Emitenta na dzień zakończenia I kwartału 2017 r. i dane porównywalne za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
A.	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>310 791,93</b>	<b>146 905,69</b>	<b>8 338 531,29</b>
I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 318 232</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	8 318 232,03
4.	Zaliczki na wartości	0,00	0,00	0,00

Comment [JG45]: 8 166 899,96

Comment [JG46]: 8 118 544,72

Comment [JG47]: 7 856 108,03

Comment [JG48]: 7 971 639,03

Comment [JG49]: 7 856 108,03

Comment [JG50]: 7 971 639,03

	<i>niematerialne i prawne</i>			
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>11 645,93</b>	<b>13 185,69</b>	<b>14 152,26</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>11 645,93</i>	<i>13 185,69</i>	<i>14 152,26</i>
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>299 146,00</b>	<b>133 720,00</b>	<b>6 147,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>299 146,00</i>	<i>133 720,00</i>	<i>6 147,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

AKTYWA		Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 190 404,94</b>	<b>1 584 327,00</b>	<b>7 042 956,64</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	<i>Materiały</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Produkty gotowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Towary</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>773 581,82</b>	<b>545 431,61</b>	<b>3 088 160,41</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Należności od pozostałych</i>	<i>773 581,82</i>	<i>545 431,61</i>	<i>3 088 160,41</i>

Comment [JG51]: 5 047 717,94

Comment [JG52]: 4 441 640,00

Comment [JG53]: 3 630 894,82

Comment [JG54]: 3 630 894,82

Comment [JG55]: 3 402 744,61

	jednostek			
III.	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>117 475,77</b>	<b>194 703,90</b>	<b>2 849 520,26</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)	117 475,77	194 703,90	2 849 520,26
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 299 347,35</b>	<b>844 191,49</b>	<b>1 105 275,97</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>2 501 196,87</b>	<b>1 731 232,69</b>	<b>15 381 487,93</b>

Comment [JG56]: 13 214 617,90

Comment [JG57]: 12 560 184,72

PASYWA		Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
A.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-10 040 834,47</b>	<b>-9 723 419,12</b>	<b>6 995 947,41</b>
I.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>	<b>13 214 290,00</b>
II.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
III.	<b>Udziały (akcje) własne (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
IV.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>	<b>7 872 996,27</b>
V.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
VI.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
VII.	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>2 452 331,14</b>	<b>-1 393 171,93</b>	<b>20 275,99</b>
VIII.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-32 690 320,26</b>	<b>-12 545 932,37</b>	<b>-12 545 932,37</b>
IX.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-890 131,62</b>	<b>-16 871 601,09</b>	<b>-1 565 682,48</b>
X.	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
B.	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>12 542 031,34</b>	<b>11 454 651,81</b>	<b>8 385 540,52</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 514 787,07</b>	<b>902 875,53</b>	<b>28 371,97</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	577 397,00	281 388,00	1 871,97
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	937 390,07	621 487,53	26 500,00

Comment [JG58]: Było 581 818,57

Comment [JG59]: 1 338 855,56

Comment [JG60]: Było 282 824,54

Comment [JG61]: Było 34 198,91

Comment [JG62]: Było: 0,00

Comment [JG63]: Było: 0,00

Comment [JG64]: -19 782 629,62

Comment [JG65]: -13 649 212,57

Comment [JG66]: -1 005 662,62

Comment [JG67]: -6 133 417,05

Comment [JG68]: 12 632 799,33

Comment [JG69]: 11 221 329,16

Comment [JG70]: 1 605 555,07

Comment [JG71]: Było 993 643,53

Comment [JG72]: Było 668 165,00

Comment [JG73]: Było 372 156,00

<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 027 244,27</b>	<b>10 551 776,28</b>	<b>8 357 168,55</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>10 440 839,91</i>	<i>10 288 399,83</i>	<i>8 027 697,51</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>586 404,36</i>	<i>263 376,45</i>	<i>329 471,04</i>
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>2 501 196,87</b>	<b>1 731 232,69</b>	<b>15 381 487,93</b>

Comment [JG74]: 13 214 617,90

Comment [JG75]: 12 560 184,72

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta

Tabela 6 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysku i strat Grupy Emitenta za I kwartał 2017 r. oraz dane porównywalne za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2017 i narastająco 2017 rok	I kw. 2016 i narastająco 2016 rok
		01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>995 857,51</b>	<b>1 792 026,01</b>
I.	Amortyzacja	817,75	116 257,95
II.	Zużycie materiałów i energii	2 409,55	15 109,49
III.	Usługi obce	633 101,02	589 567,28
IV.	Podatki i opłaty	5 311,38	5 816,74

Comment [JG76]: 1 111 388,51

Comment [JG77]: 116 348,75

V.	Wynagrodzenia	277 093,20	518 117,66
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 947,57	141 054,29
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	32 177,04	406 102,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-995 857,51</b>	<b>-1 792 026,01</b>
D.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>220 036,70</b>	<b>0,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	220 036,39	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,31	0,00
E.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata 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.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-775 820,81</b>	<b>-1 792 026,01</b>
G.	<b>Przychody finansowe</b>	<b>16 272,19</b>	<b>75 358,92</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	16 272,19	75 358,92
H.	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>43,63</b>
I.	Odsetki	0,00	43,63
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości	0,00	0,00

Comment [JG78]: -1 111 388,51

Comment [JG79]: -891 351,81

	inwestycji		
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-759 548,62</b>	<b>-1 716 710,72</b>
J.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-759 548,62</b>	<b>-1 716 710,72</b>
L.	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>-151 028,24</b>
M.	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>130 583,00</b>	<b>0,00</b>
N.	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-890 131,62</b>	<b>-1 565 682,48</b>

Comment [JG80]: Było -875 079,62

Comment [JG81]: Było -875 079,62

Comment [JG82]: -1 005 662,62

Źródło: Emitent

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

Tabela 7 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Emitenta za I kwartał 2017 r. oraz dane porównywalne za 2016 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2017 i narastająco 2017 rok	I kw. 2016 i narastająco 2016 rok
		01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	-890 131,62	-1 565 682,48
II.	Korekty razem	812 903,49	-1 124 400,16
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-77 228,13	-2 690 082,64
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	2 128,59
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-2 128,59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z	0,00	0,00

Comment [JG83]: -1 005 662,62

Comment [JG84]: Było 928 434,49



	działalności finansowej (I-II)		
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-77 228,13	-2 692 211,23
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-77 228,13	-2 692 211,23
F.	Środki pieniężne na początek okresu	194 703,90	5 541 731,49
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	117 475,77	2 849 520,26

Źródło: Emitent

### Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta

Tabela 8 Skonsolidowane dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta za I kwartał 2017 r. oraz dane porównywalne za 2016 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2017 r. i narastająco 2017 r. 01.01.2017-31.03.2017	I kwartał 2016 r. i narastająco 2016 r. 01.01.2016-31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-9 723 419,12	8 193 209,37
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-9 723 419,12	8 193 209,37
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	13 214 290,00	13 214 290,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	13 214 290,00	13 214 290,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00

Comment [JG85]: 1 338 855,56

Comment [JG86]: 1 338 855,56

3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 872 996,27	7 872 996,27
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 872 996,27	7 872 996,27
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe	2 452 331,14	20 275,99
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-12 545 932,37
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-32 690 320,26	12 545 932,37
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	32 690 320,26	12 545 932,37
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	32 690 320,26	12 545 932,37
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-12 545 932,37
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-32 690 320,26	0,00
8.	Wynik netto	-890 131,62	-1 565 682,48

Comment [JG87]: Było 34 198,91

Comment [JG88]: Było 248 625,70

Comment [JG89]: Było 282 824,61

Comment [JG90]: Było: 0,00

Comment [JG91]: -19 782 629,69

Comment [JG92]: 19 782 629,69

Comment [JG93]: 19 782 629,69

Comment [JG94]: -19 782 629,69

Comment [JG95]: -1 005 662,62

II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-10 040 834,47	6 995 947,41
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-10 040 834,47	6 995 947,41

Comment [JG96]: Było 581 818,57

Comment [JG97]: Było 581 818,57

Źródło: Emitent

#### IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Emitenta

Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku i został sporządzony przy założeniu, że Grupa Emitenta będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z wymogami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Pod koniec 2016 roku, Grupa zawiesiła prowadzenie znacznej części prac badawczo-rozwojowych w obszarze rozwoju żywicy z mikroporowatego materiału kompozytowego (MCMP) z nastawieniem na zwiększenie poziomu absorpcji, ze względu na potrzeby kapitałowe wymagane do realizacji tych działań. Przewidywana sytuacja finansowa i możliwość kontynuowania działań B+R jest uzależniona od pozyskania kapitału potrzebnego do finansowania tej działalności. Jeśli Spółka nie będzie w stanie w najbliższym czasie pozyskać finansowania na rozsądnych warunkach handlowych, Spółka nie będzie posiadała wystarczających środków na prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej w ciągu 12 miesięcy. W efekcie Spółka może być zmuszona do zmniejszenia lub ograniczenia działalności. Powyższe czynniki rodzą poważne wątpliwości i wskazują na okoliczności dotyczące zagrożenia kontynuowania dalszej działalności Spółki.

Ze względu na istniejącą niepewność co do pozyskania niezbędnych środków finansowych do prowadzenia dalszych prac badawczo-rozwojowych dotyczących produkcji medycznego izotopu Tc-99 m, które może spowodować zagrożenie kontynuacji działalności spółki został utworzony odpis aktualizujący całkowitą wartość niematerialnych i prawnych za 2016 r. w postaci posiadanej przez Grupę licencji dotyczącej produkcji i dalszego rozwoju Tc-99m o wartości 7,97 mln zł. Licencja ta została wyodrębniona od marca 2014 r. czyli od momentu nabycia 100% akcji spółki Perma-Fix Medical Corporation. Wartość pozycji „Należności krótkoterminowe” na koniec 2016 r. spadła o ok. 2,74 mln zł w związku z dokonaniem odpisów aktualizujących wartość zaliczek z tytułu umów przedwstępnych objęcia akcji z lipca 2014 r., których ściągłość jest wątpliwa. Korekta raportu kwartalnego za I kwartał 2017 r. spowodowana jest głównie wynikiem ustaleń z biegłym rewidentem, przeprowadzającym badanie wyników finansowych za 2016 r. (raporty roczne uwzględniające te ustalenia zostały opublikowane 15 czerwca 2017 r.)

Comment [JG98]: Dodano

## Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

### Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
  - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
  - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

### Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

## **Instrumenty finansowe**

### Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności;
- pożyczki i należności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie (jeżeli oczekuje się jego realizacji w ciągu 12 miesięcy);
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub

- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

#### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- o stałych lub możliwych do określenia płatnościach;
- o ustalonym terminie zapadalności;
- który jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności; gdzie:
  - brak zamiaru występuje wtedy gdy jednostka:
  - zamierza utrzymać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony;
  - jest gotowa dokonać sprzedaży (zmiana warunków rynkowych, potrzeby płynnościowe, alternatywne inwestycje itd.);
  - emitent posiada prawo do rozliczenia w kwocie znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu;
  - brak możliwości występuje wtedy gdy jednostka:
  - nie posiada dostępnych środków finansowych, które pozwalałyby na finansowanie inwestycji do upływu terminu zapadalności;
  - podlega ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa lub innego typu, które mogą udaremnić jej zamiar utrzymania składnika aktywów finansowych do terminu zapadalności;
- inny niż:
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
  - składnik spełniający definicję pożyczek i należności.

#### Pożyczki i należności

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych:

- nie będący instrumentem pochodnym;
- o określonych lub możliwych do określenia płatnościach;
- nienotowany na aktywnym rynku;
- inne niż:
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
  - składnik zakwalifikowany jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;

- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Do tej kategorii rachunkowości nie zalicza się należności z tytułu dostaw towarów i usług, ponieważ nie powstały na skutek przekazania drugiej stronie umowy środków pieniężnych.

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się aktywa finansowe, które nie są instrumentami pochodnymi oraz:

- zostały jako takie zakwalifikowane (zazwyczaj na moment początkowego ujęcia); lub
- nie kwalifikują się do pozostałych kategorii.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

#### Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

Grupa aktywów finansowych	Zasady wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
<b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

<b>Pożyczki i należności</b>	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR).	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą utratę wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.



Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

#### **Wyroby gotowe**

Wytwarzane przez Spółkę programy komputerowe przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży stanowią wyroby gotowe. Wycena następuje w oparciu o postanowienia art. 34 ust. 3 Ustawy, tj. w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

#### **Produkcja w toku**

Zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 6 Ustawy, produkcję w toku, jako składnik rzeczowych składników aktywów obrotowych, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nieponiesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

#### **Kapitały własne**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

#### **Rezerwy**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

#### **Przychody ze sprzedaży**

Przychodem z tytułu świadczenia usług finansowych jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

#### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

#### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

#### **Zyski i straty nadzwyczajne**

Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

### **Podatek dochodowy**

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody niestanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

### **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

**W okresie objętym niniejszym raportem nie było żadnych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.**

### **V. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

---

Pod koniec 2016 roku, Grupa Emitenta zawiesiła prowadzenie znacznej części działań badawczo-rozwojowych ze względu na zbyt duże potrzeby kapitałowe. Grupa Emitenta wznowi wymienione wyżej prace badawczo-rozwojowe po uzyskaniu niezbędnego finansowania dłużnego lub nowej emisji akcji.

Zarząd Emitenta ogłosił w raporcie bieżącym ESPI nr 22/2016 z dnia 17 października 2016 roku o podpisaniu listu intencyjnego z inwestorem indywidualnym z USA, zakładający pozyskanie finansowania w kwocie 10 mln USD. Zgodnie z podpisanym listem intencyjnym, Inwestor obejmie akcje uprzywilejowane spółki Perma-Fix Medical Corporation („PF Corp.”) z siedzibą w Atlancie, Georgia, USA, w której Emitent posiada 100% akcji, po cenie emisyjnej 8 USD za akcję. Ponadto Inwestorowi zaoferowane zostaną ponadto warranty subskrypcyjne spółki PF Corp., uprawniające do zakupu 0,75 akcji zwyczajnych PF Corp. za każdą 1 akcję uprzywilejowaną nowej emisji, po cenie 9 USD za akcję, po upływie 36 miesięcy od dnia nabycia warrantów subskrypcyjnych. Termin obowiązywania listu intencyjnego już upłynął jednak obie strony dalej kontynuują negocjacje zmierzające z podpisaniem finalnej umowy inwestycyjnej.

W I kwartale 2017 r. Grupa Emitenta skupiała działania zarządcze na negocjacjach zmierzających do zamknięcia inwestycji. W przypadku podpisania finalnej umowy z inwestorem, inwestor obejmie akcje uprzywilejowane nowej emisji spółki PFM Corp. o wartości pomiędzy 8 mln USD a 12 mln USD w dwóch transzach. Druga transza przewidziana będzie po 120 dniach po podpisaniu finalnej umowy inwestycyjnej. W efekcie inwestor będzie posiadał pakiet większościowy spółki PFM Corp., podczas gdy reszta akcji będzie należała do Perma-Fix Medical S.A. Dostarczone środki finansowe umożliwią Emitentowi wznowienie prac badawczo-rozwojowych i prowadzenie działań zmierzających do zebrania dodatkowych danych wymaganych przez regulatorów w procesie zatwierdzenia technologii przez Amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków (ang. FDA – Food And Drug Administration) i uzyskania pozwoleń w Unii Europejskiej. Zarząd Emitenta wyraża nadzieję na złożenie dokumentów do FDA i regulatora UE w 2018 roku wkrótce po spełnieniu wymagań stawianych przez regulatorów. Proces zatwierdzenia technologii pozostaje poza kontrolą Emitenta, ale Spółka liczy na uzyskanie zezwoleń w ciągu 12 miesięcy od złożenia dokumentów o rejestrację technologii Tc-99m do FDA i regulatora UE. W oparciu o pozytywne wyniki testów dotyczących wytrzymałości i komercyjnego przeskalowania prototypu generatora produkcji Tc-99m na duże wartości promieniowania rzędu 6 kiurów, Zarząd Emitenta wierzy, że nowy proces technologiczny może stać się standardem w branży ze względu na niższy koszt technologiczny i możliwość zaspokojenia globalnej potrzeby rynkowej wytwarzania Tc-99 bez użycia uranu.

W okresie I kwartału 2017 r. Grupa Emitenta nadal nie wypracowała przychodów ze sprzedaży w związku z brakiem odpowiednich zezwoleń Agencji ds. Żywności i Leków („FDA”) oraz organów zatwierdzających innych państw na komercjalizację i sprzedaż swojej technologii. Na koniec I kwartału 2017r. Grupa Emitenta odnotowała ok. 220,04 tys. zł uprawdopodobnionego przychodu dotyczącego wartości zwrotu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) dotychczasowo poniesionych kosztów badań i rozwoju przez Grupę Emitenta w I kwartale 2017r. Spółka spełniła wymogi formalne, aby uzyskać wkrótce pierwszą transzę dofinansowania w formie refundacji poniesionych kosztów. Projekt realizowany przez Grupę Emitenta i dofinansowany w ramach programu strategicznego „Profilaktyka i leczenie chorób cywilizacyjnych” STRATEGMED zakłada opracowanie, testowanie i komercjalizację prototypu nowatorskiego generatora produkującego izotop medyczny Tc-99m do zastosowań w diagnostyce nowotworów i obrazowaniu serca. Ok. 10 mln zł będzie sfinansowane ze środków otrzymanych przez konsorcjum od NCBiR, z czego Perma-Fix Medical uzyska dofinansowanie w wysokości 2,9 mln zł.

Jednocześnie w I kwartale 2017 r. Grupa Emitenta poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości ok. 1 mln zł, co jest poziomem o ok. 44% niższym w porównaniu do wartości kosztów działalności operacyjnych wynoszących ok. 1,79 mln zł w I kwartale 2016 r. w związku ze spadkiem kosztów wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych, pozostałych

Comment [JG99]: Było 1,11 mln

Comment [JG100]: Było: 38%

kosztów rodzajowych oraz amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych w związku z odpisem amortyzacyjnym licencji dotyczącej produkcji Tc-99m za 2016 r.

Największy udział w takim poziomie kosztów operacyjnych miały Usługi Obce w wysokości ok. 633,1 tys. zł, głównie koszty usług świadczonych dla Grupy Emitenta przez pracowników spółki dominującej, Perma-Fix Environmental Services Inc. („PESI”), która posiada z Grupą następujące umowy o ścisłej współpracy:

- umowę o usługi operacyjne na mocy, której PESI dostarcza Grupie Emitenta usługi z zakresu badań i rozwoju (R&D) przy procesie wytwarzania Tc-99m;
- umowę patentową, która umożliwia Grupie Emitenta korzystanie z praw do stosowania opatentowanej przez PESI technologii wytwarzania Tc-99m na potrzeby medyczne lub w szczególności na potrzeby procedur skanowania diagnostycznego, nuklearnego oraz medycznego.

Koszty Usług Obcych stanowiły prawie 60% całości skonsolidowanych kosztów operacyjnych zanotowanych przez Grupę Emitenta od początku 2017r. do końca I kwartału 2017 r. Pozostałe istotne pozycje skonsolidowanych kosztów operacyjnych Grupy w od 1 stycznia do 31 marca 2017r. stanowiły Wynagrodzenia w wysokości ok. 277 tys. zł, głównie związane z realizacją grantu unijnego.

Comment [JG101]: Było: 57%

W I kwartale 2017 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 0,89 mln zł w porównaniu do ok. 1,57 mln zł straty netto w analogicznym okresie rok wcześniej w związku z znaczącym spakiem kosztów operacyjnych o 796,17 tys. zł i uprawdopodobnionym przychodem w wysokości ok. 220,04 tys. zł, dotyczącym wartości zwrotu przez NCBiR dotychczasowo poniesionych kosztów badań i rozwoju przez Grupę Emitenta w I kwartale 2017r, skorygowanym o negatywny efekt podatku odroczonego w wysokości 130,58 tys. PLN. Strata była spowodowana głównie brakiem przychodów ze sprzedaży, które mogłyby pokryć koszty operacyjne. Grupa Emitenta przewiduje, iż taka sytuacja będzie się utrzymywała jeszcze przez cały 2017 rok.

Comment [JG102]: Było: 1 mln zł

Comment [JG103]: 680,64 tys.zł

Comment [JG104]: dodano

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

Grupa Emitenta ani sam Emitent nie publikowali prognoz finansowych dotyczących 2017 roku.

## **VII. Opis stanu realizacji działań inwestycji Grupy Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w Dokumencie Informacyjnym**

Ostatni Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – opis stanu realizacji działań i inwestycji Grupy Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

**VIII. Jeżeli w okresie objętym raportem Grupa Emitenta podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności**

Poza działaniami opisanymi w punkcie V, w I kwartale 2017 r. Spółka nie podejmowała żadnych innych inicjatyw/działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności ukierunkowanych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**IX. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

Pod koniec I kwartału 2014 r. Emitent zawarł umowę zakupu 100% akcji spółki Perma-Fix Medical Corporation (raport bieżący EBI nr 11/2014). W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent posiada podmiot zależny spółkę Perma-Fix Medical Corporation i wraz z nią tworzy grupę kapitałową. Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotu zależnego od Emitenta:

*Tabela 9 Perma-Fix Medical Corporation*

Firma:	Perma-Fix Medical Corporation
Forma prawna:	Corporation
Adres biura:	8302 Dunwoody Place, Suite 250, Atlanta, GA 30350
Przedmiot działalności:	Spółka stworzyła oraz rozwinęła przełomową technologię wytwarzania izotopów medycznych, głównie izotopu Technetu-99 (najbardziej znanego i najczęściej stosowanego izotopu medycznego na świecie) w celu wyeliminowania światowego niedoboru tego izotopu w medycynie jądrowej
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100,00%
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.medical-isotope.com">www.medical-isotope.com</a>
Źródło: Emitent	

**KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:** Zarząd Emitenta podjął decyzję o konsolidacji sprawozdania finansowego Emitenta ze sprawozdaniem finansowym jego spółki zależnej Perma-Fix Medical Corporation po przeanalizowaniu danych finansowych Perma-Fix Medical Corporation, które po wstępnej konsolidacji okazały się mieć istotny wpływ na sytuację finansową, majątkową oraz gospodarczą Emitenta. Podmiotem

dominującym wobec Grupy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego jest spółka Perma-Fix Environmental Services Inc., która posiada obecnie ok. 60,54% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

#### **X. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

*Tabela 10 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ\**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba Głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Perma-Fix Environmental Services, Inc.</b>	800 000	800 000	60,54%	60,54%
TFI PZU S.A.**	120 000	120 000	9,08%	9,08%
<b>Quark Ventures, LLC</b>	104 081	104 081	7,88%	7,88%
Digirad Corporation	71 429	71 429	5,41%	5,41%
<b>Pozostali</b>	225 919	225 919	17,04%	17,04%
<b>SUMA</b>	<b>1 321 429</b>	<b>1 321 429</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

\*\* działając w imieniu i na rzecz PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy oraz PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Medyczny.

Powyższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 ustawy o ofercie publicznej oraz raportami ESPI odnośnie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta).

#### **XI. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Grupę Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Na dzień 31 marca 2017 r. Grupa Emitenta zatrudniała 2 członków Zarządu Spółki i jednego pracownika, zatrudnionych na pełen etat. Ponadto, Grupa Emitenta posiada umowy o ścisłej współpracy i możliwości korzystania z usług pracowników spółki dominującej Perma-Fix Environmental Services Inc. („PESI”).