



Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za
I kwartał 2018 r.
okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

Wrocław, dnia 15 maja 2018 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:	Skarbowcow 23a/ budynek B2, 53-025, Wrocław
Telefon:	+48 (71) 735 70 05
Faks:	+48 (71) 391 08 82
Adres poczty elektronicznej:	investors-medical@perma-fix.com
Adres strony internetowej:	www.medical-isotope.com
NIP:	8943022798
REGON:	021527509
KRS:	0000392945

Źródło: Emitent

ZARZĄD SPÓŁKI:

Na dzień 31 marca 2018 r. i przygotowania raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

Zarząd Perma-Fix Medical S.A. informuje, że w dniu 31 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki na podstawie art. 368 par. 4 Kodeksu spółek handlowych podjęła uchwałę nr 2 w sprawie powołania Pana Louisa Centofanti na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki z dniem 1 lutego 2018 r. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie z chwilą jej podjęcia.

Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 31 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki na podstawie art. 368 par. 4 Kodeksu spółek handlowych podjęła uchwałę nr 1 w sprawie odwołania Pana Stephena Belchera ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki z dniem 31 stycznia 2018 r. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie z chwilą jej podjęcia.

RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

Na dzień 31 marca 2018 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Stephen Belcher – Członek Rady Nadzorczej,
- David Waldman – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Schreiber Junior – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Louis Ferguson – Członek Rady Nadzorczej,
- Matthew Gebel Molchan – Członek Rady Nadzorczej

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

- Stephen Belcher – Członek Rady Nadzorczej,
- David Waldman – Członek Rady Nadzorczej,

- Robert Schreiber Junior – Członek Rady Nadzorczej,
- Gerhard Gary Kugler – Członek Rady Nadzorczej,
- Matthew Gebel Molchan – Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Perma-Fix Medical S.A. poinformował, iż w dniu 31 stycznia 2018 roku do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja pana Louisa Centofanti z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, skuteczne z końcem dnia 31 stycznia 2018 roku.

Jednocześnie w związku z rezygnacją Członka Rady Nadzorczej pana Louisa Centofanti, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 31 stycznia 2018 r., działając w trybie § 13 ust. 15.10) statutu Spółki podjęła uchwałę nr 4 w sprawie powołania pana Stephena Belchera do Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia mu funkcji Członka Rady Nadzorczej, którą sprawować będzie od dnia 1 lutego 2018 r.

W dniu 11 maja 2018 roku do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja pana Roberta Fergusona z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta, skuteczna z końcem dnia 11 maja 2018 roku. Jednocześnie w związku z rezygnacją Członka Rady Nadzorczej pana Roberta Fergusona, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 14 maja 2018 r., działając w trybie § 13 ust. 15.10) statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Gerharda Gary Kuglera do Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia mu funkcji Członka Rady Nadzorczej, którą sprawować będzie od dnia 14 maja 2018 r.

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 wykorzystaniem 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 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane.

AKTYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	76 536,00	63 898,00	299 146,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</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>
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
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>
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
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>
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 536,00	63 898,00	299 146,00
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>76 536,00</i>	<i>63 898,00</i>	<i>299 146,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

AKTYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 138 244,90	2 268 734,01	2 555 431,66
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00
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>

II.	Należności krótkoterminowe	650 096,70	710 664,29	1 655 092,60
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>78 459,13</i>	<i>130 680,51</i>	<i>897 555,87</i>
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	<i>571 637,57</i>	<i>579 983,78</i>	<i>757 536,73</i>
III.	Inwestycje krótkoterminowe	61 812,90	45 552,32	117 475,77
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	<i>61 812,90</i>	<i>45 552,32</i>	<i>117 475,77</i>
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 426 335,30	1 512 517,40	782 863,29
AKTYWA RAZEM		2 214 780,90	2 332 632,01	2 854 577,66

PASYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-2 287 015,81	-2 007 615,86	-458 310,21
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	-23 094 902,13	-20 530 360,65	-20 530 360,65
VIII.	Zysk (strata) netto	-279 399,95	-2 564 541,48	-1 015 235,83
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 501 796,71	4 340 247,87	3 312 887,87
I.	Rezerwy na zobowiązania	417 229,00	425 769,00	1 514 787,07
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>369 479,00</i>	<i>378 019,00</i>	<i>577 397,00</i>
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>47 750,00</i>	<i>47 750,00</i>	<i>937 390,07</i>
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
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>
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 084 567,71	3 914 478,87	1 798 100,80
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>3 854 709,11</i>	<i>3 721 933,93</i>	<i>1 709 571,48</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>229 858,60</i>	<i>192 544,94</i>	<i>88 529,32</i>

3.	<i>Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		2 214 780,90	2 332 632,01	2 854 577,66

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 2 Jednostkowy dane finansowe z rachunku zysku i strat Emitenta za okres I kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2018	I kw. 2017
		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
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.	Koszty działalności operacyjnej	408 723,74	1 120 961,72
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	2 308,99
III.	Usługi obce	338 423,55	798 424,35
IV.	Podatki i opłaty	0,00	3 964,29
V.	Wynagrodzenia	64 592,71	273 149,43
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 707,48	43 114,66
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-408 723,74	-1 120 961,72
D.	Pozostałe przychody operacyjne	41 744,10	220 036,70
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	41 743,82	220 036,39
III.	Inne przychody operacyjne	0,28	0,31
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,17	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych	0,00	0,00

	aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,17	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-366 979,81	-900 925,02
G.	Przychody finansowe	66 401,86	16 272,19
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	66 401,86	16 272,19
H.	Koszty finansowe	0,00	0,00
I.	Odsetki	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-300 577,95	-884 652,83
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-300 577,95	-884 652,83
L.	Podatek dochodowy bieżący	-21 178,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0	130 583,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-279 399,95	-1 015 235,83

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 3 Jednostkowe dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta za okres I kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2018	I kw. 2017
		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	-279 399,95	-1 015 235,83
II.	Korekty razem	295 660,53	938 007,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	16 260,58	-77 228,14
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	16 260,58	-77 228,14
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	16 260,58	-77 228,14
F.	Środki pieniężne na początek okresu	45 552,32	194 703,91
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	61 812,90	117 475,77

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 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2018 r.	I kwartał 2017 r.
		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 007 615,86	556 925,62
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 007 615,86	556 925,62
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	0,00	0,00

	kapitał podstawowy		
2.2	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</i>	0,00	0,00
3.	<i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i>	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
3.1	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>	0,00	0,00
4.	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</i>	7 872 996,27	7 872 996,27
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</i>	7 872 996,27	7 872 996,27
5.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i>	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	0,00	0,00
6.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</i>	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	0,00	0,00
7.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</i>	-23 094 902,13	-20 530 360,65
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>	0,00	0,00
7.4	<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</i>	23 094 902,13	20 530 360,65
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23 094 902,13	20 530 360,65
7.6	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	23 094 902,13	20 530 360,65

7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 094 902,13	-20 530 360,65
8.	Wynik netto	-279 399,95	-1 015 235,83
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-2 287 015,81	-458 310,21
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-2 287 015,81	-458 310,21

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 2018 r. i dane porównywalne za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane.

AKTYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	83 836,63	72 050,51	310 791,93
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
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
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 300,63	8 152,51	11 645,93
1.	Środki trwałe	7 300,63	8 152,51	11 645,93
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00

III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 536,00	63 898,00	299 146,00
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	76 536,00	63 898,00	299 146,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 064 566,93	2 148 533,95	2 190 404,94
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Materiały</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	576 418,74	584 859,34	773 581,82
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	576 418,74	584 859,34	773 581,82
III.	Inwestycje krótkoterminowe	61 812,89	45 552,32	117 475,77
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	61 812,89	45 552,32	117 475,77
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 426 335,30	1 518 122,29	1 299 347,35
AKTYWA RAZEM		2 148 403,56	2 220 584,46	2 501 196,87

PASYWA		Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-11 725 911,89	-11 620 005,40	-10 040 834,47
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	0,00	0,00	0,00

	aktualizacji wyceny			
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	1 015 035,71	829 029,28	2 452 331,14
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-33 536 320,95	-29 843 636,66	-32 690 320,26
IX.	Zysk (strata) netto	-291 912,92	-3 692 684,29	-890 131,62
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 874 315,45	13 840 589,86	12 542 031,34
I.	Rezerwy na zobowiązania	417 229,00	425 769,00	1 514 787,07
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	369 479,00	378 019,00	577 397,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	47 750,00	47 750,00	937 390,07
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	13 457 086,45	13 414 820,86	11 027 244,27
1.	Wobec jednostek powiązanych	13 227 227,85	13 170 639,76	10 440 839,91
2.	Wobec pozostałych jednostek	229 858,60	244 181,10	586 404,36
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	2 148 403,56	2 220 584,46	2 501 196,87

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta

Tabela 6 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysku i strat Grupy Emitenta za I kwartał 2018 r. oraz dane porównywalne za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2018	I kw. 2017
		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia,	0,00	0,00

	zmniejszenie - wartość ujemna)		
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.	Koszty działalności operacyjnej	421 236,71	995 857,51
I.	Amortyzacja	688,81	817,75
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	2 409,55
III.	Usługi obce	345 954,46	633 101,02
IV.	Podatki i opłaty	762,34	5 311,38
V.	Wynagrodzenia	64 592,71	277 093,20
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 707,51	44 947,57
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 530,88	32 177,04
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-421 236,71	-995 857,51
D.	Pozostałe przychody operacyjne	41 744,10	220 036,70
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	41 743,82	220 036,39
III.	Inne przychody operacyjne	0,28	0,31
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,17	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,17	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-379 492,78	-775 820,81
G.	Przychody finansowe	66 401,86	16 272,19
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	66 401,86	16 272,19
H.	Koszty finansowe	0,00	0,00
I.	Odsetki	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00

IV.	Inne	0,00	0,00
I.	<i>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</i>	-313 090,92	-759 548,62
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	<i>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</i>	-313 090,92	-759 548,62
L.	Podatek dochodowy bieżący	-21 178,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,00	130 583,00
N.	<i>Zysk (strata) netto (K-L-M)</i>	-291 912,92	-890 131,62

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

Tabela 7 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Emitenta za I kwartał 2018 r. oraz dane porównywalne za 2017 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kw. 2018	I kw. 2017
		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	<i>Zysk / Strata netto</i>	-291 912,92	-890 131,62
II.	<i>Korekty razem</i>	308 173,49	812 903,49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	16 260,57	-77 228,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	<i>Wpływy</i>	0,00	0,00
II.	<i>Wydatki</i>	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.	<i>Wpływy</i>	0,00	0,00
II.	<i>Wydatki</i>	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	16 260,57	-77 228,13
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	16 440,57	-77 228,13
F.	Środki pieniężne na początek okresu	45 552,32	194 703,90
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	61 812,89	117 475,77

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 2018 r. oraz dane porównywalne za 2017 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2018 r.	I kwartał 2017 r.
		01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-11 620 005,40	-9 723 419,12
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-11 620 005,40	-9 723 419,12
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
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	0,00	0,00

	<i>wyceny na koniec okresu</i>		
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	1 015 035,71	2 452 331,14
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-33 536 320,95	-32 690 320,26
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	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	33 536 320,95	32 690 320,26
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	33 536 320,95	32 690 320,26
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	33 536 320,95	32 690 320,26
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-33 536 320,95	-32 690 320,26
8.	Wynik netto	-291 912,92	-890 131,62
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-11 725 911,89	-10 040 834,47
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-11 725 911,89	-10 040 834,47

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 2018 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 w postaci nowej emisji akcji lub finansowania dłużnego 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.

Bilans na dzień 31 grudnia 2017 r. zawiera korekty zaksięgowane po publikacji raportu za IV kwartał 2017 r. (która nastąpiła w dniu 14.02.2018 r.) i przed ostatecznym zatwierdzeniem danych finansowych przez audytora. Korekty dotyczą wartości przychodów i kosztów związanych z realizacją projektu dofinansowanego z funduszy unijnych uwzględnione w protokole pokontrolnym dostarczonym przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju po publikacji raportu za IV kwartał 2017 r. Audyt kontrolny nie został jeszcze zakończony i ostateczne dane będą podlegały akceptacji przez obie strony.

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
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	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.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	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.
Pożyczki i należności	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.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe notowane na aktywnym rynku – według bieżącej ceny rynkowej. Aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku - według ceny nabycia skorygowanej o trwałą	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody bądź koszty finansowe.

	<p>utrata wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.</p>	
--	--	--

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 nieznanymi osobami, 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

W I kwartale 2018 r. Grupa skupiała swoje działania na dalszym rozwoju technologii produkcji medycznego izotopu Tc-99m oraz przygotowaniu odpowiedniej dokumentacji na formularzu 505(b)(2) w celu uzyskania zezwoleń od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków („FDA”) i właściwych organów zatwierdzających innych państw, w tym regulatora w Unii Europejskiej, które pozwolą Grupie Emitenta na rozpoczęcie produkcji i sprzedaży wytworzonego izotopu w późniejszym okresie.

Koszty operacyjne związane z procesem badawczo-rozwojowym technologii Tc-99m znacząco spadły w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej ze względu na zmianę strategii w kierunku współpracy i oddelegowania części prac badawczo-rozwojowych międzynarodowym partnerom startegicznym, posiadającym zasoby techniczne i organizacyjne do dalszego rozwoju produktu oraz doświadczenie w zakresie przygotowania dokumentacji i udziału w procesie uzyskiwania zezwoleń organów regulacyjnych. Początkowo, Grupa Emitenta skupia się na pozyskiwaniu zezwoleń i komercjalizacji technologii na terenie mniejszych państw europejskich, gdzie koszty uzyskiwania takich zgód są dużo mniejsze.

Taka strategia umożliwi wykazanie skuteczności działania technologii i dopuszczenie produktu do sprzedaży przy minimalizacji kosztów poniesionych przez Grupę Emitenta oraz dalszy rozwój technologii bez konieczności pozyskiwania kapitału w krótkim okresie. W efekcie Grupa Emitenta ściśle współpracuje z partnerami w Kanadzie i Włoszech, którzy wyrazili chęć finansowania rozwoju technologii i kosztów uzyskiwania zezwoleń na rynkach, na których prowadzą działalność. Grupa Emitenta nie może ujawnić wartości kosztów dotychczas poniesionych na ten cel, ale potwierdza, że partnerzy prowadzą prace związane z przeprowadzaniem testów, opracowaniem generatorów Tc-99m i inne czynności potwierdzające zaufanie i zaangażowanie w rozwój nowego procesu technologicznego produkcji Tc-99m.

Grupa Emitenta posiada podpisaną umowę na dostawy izotopu lub generatora Tc-99m z Digirad Corp., jednym z największych dostawców usług obrazowania serca do

szpitali i aptek w USA oraz Włoską Krajową Agencją Nowych Technologii, Energetyki i Zrównoważonego Rozwoju Gospodarczego (ang. ENEA), która dotyczy wsparcia Emitenta w zakresie rozwoju i komercjalizacji technologii na rynku włoskim. Spółka kontynuuje ponadto działania zmierzające do pozyskania nowych znaczących partnerów strategicznych z łańcucha dostaw Tc-99m przed uzyskaniem zgód FDA i UE. Dodatkową korzyścią tej ścieżki komercjalizacji jest fakt, że Grupa Emitenta posiada możliwość dalszego rozwoju technologii i zbierania dodatkowych danych, niezbędnych przy opracowaniu i złożeniu aplikacji do Agencji Żywności i Leków. W momencie, gdy Grupie Emitenta uda się uzyskać określone kamienie milowe na rynkach europejskich może przystąpić do samodzielnego aplikowania o zgodę regulatora w USA i sprzedaży produktów na rynku amerykańskim lub negocjacji warunków umów partnerskich na lepszych warunkach.

Głównym celem projektu realizowanego przez Grupę Emitenta i dofinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju jest skonstruowanie i zweryfikowanie funkcjonalności nowatorskiego generatora, wykorzystującego innowacyjną żywicę i molibden do produkcji Tc-99m, zgromadzenie informacji związanych z jakościową i ilościową analizą chemicznych, radiochemicznych i radionuklidowych zanieczyszczeń, które może zawierać finalny produkt (eluat zawierający Tc-99m) i przeprowadzenie badań dla zestawów farmaceutycznych, by spełniły one standardy Farmakopei Polskiej i Europejskiej. Przeprowadzone ostatnio niezależne testy technologii przez kontraktowe organizacje prowadzące badania naukowe okazały się pozytywne oraz potwierdziły skuteczność i potencjał technologii.

Grupa Emitenta wykazała komercyjne przeskalowanie procesu technologicznego produkcji Technetium-99m (Tc-99m) z wykorzystaniem Molibdenu-99 (Mo-99). Testy potwierdziły, że innowacyjna żywica, odkryta przez spółkę jest odporna na duże dawki promieniowania radiacyjnego o wartości 6 kiurów i może uwalniać Tc-99m w ilościach komercyjnych i klinicznie użytecznych poprzez aktywację neutronową molibdenu, powszechnie wykorzystywanego metalu do wyprodukowania Molibdenu-99 („Mo-99”), który następnie rozpada się na Tc-99m. Spółka wraz z partnerami strategicznymi planuje przeprowadzenie dalszych testów technologii w wyższej wartości promieniotwórczej i opracowaniu finalnej wersji generatora Tc-99m przez złożeniem wniosku do FDA i regulatora w Unii Europejskiej.

W oparciu o pozytywne wyniki testów dotyczących wytrzymałości prototypu generatora produkcji Tc-99m na duże wartości promieniowania oraz pozytywny odzew partnerów branżowych została potwierdzona wyższość procesu nad tradycyjnymi metodami stosowanymi w Europie i Ameryce Północnej. 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. Grupa Emitenta odkryła

innowacyjną żywicę, odporną na promieniowanie, która jest w stanie wiązać duże ilości molibdenu, a jednocześnie uwalniać prawie 90% Tc-99m. W ocenie Zarządu Emitenta główne wyzwania techniczne oraz ryzyka regulacyjne i komercyjne związane z innowacyjną żywicą zostały przez Spółkę rozwiązane.

Zawarcie umowy o współpracy z Włoską Krajową Agencją Nowych Technologii, Energetyki i Zrównoważonego Rozwoju Gospodarczego (ENEA)

Zarząd Emitenta poinformował w dniu 16 stycznia 2018 r. o zawarciu umowy o współpracy przez Perma-Fix Environmental Services, Inc. (NASDAQ:PESI), większościowego akcjonariusza Emitenta z Włoską Krajową Agencją Nowych Technologii, Energetyki i Zrównoważonego Rozwoju Gospodarczego (ang. ENEA - Italian National Agency for New Technologies, Energy and Sustainable Economic Development), która dotyczy wsparcia Emitenta w zakresie rozwoju i komercjalizacji nowej technologii produkcji Technetium-99 (Tc-99m), najczęściej używanego do celów medycznych izotopu na całym świecie.

Zgodnie z umową, strony nawiążą współpracę w zakresie przyspieszenia rozwoju procesu produkcji izotopu Tc-99m z wykorzystaniem reaktora badawczego TRIGA RC-1 udostępnionego przez ENEA oraz udziału w procesie patentowania i wprowadzenia na rynek włoski nowej technologii pozyskiwania Tc-99m, będącej odpowiedzią na światową potrzebę rynkową dotyczącą dostarczania nowych, bezpiecznych i tańszych sposobów pozyskiwania izotopu Tc-99m bez użycia uranu. Po napromieniowaniu żywicy w reaktorze badawczym TRIGA RC-1, mobilne generatory technetium dostarczane będą do centrów medycyny nuklearnej we Włoszech, gdzie bezpośrednio będzie odbywała się produkcja technetium-99m. Zarząd Emitenta oczekuje, że ilości medycznego izotopu wytwarzane przy pomocy reaktora TRIGA RC-1 w Centrum Badawczym ENEA Casaccia będą wystarczające, aby w dużej mierze zaspokoić zapotrzebowanie na medyczny izotop Tc-99m we Włoszech.

W ocenie Zarządu nawiązanie współpracy z ENEA wniesie do Spółki zarówno ekspertyzę branżową jak i technologiczną oraz zasoby techniczne takie jak reaktor badawczy TRIGA- RC-1. Celem nawiązanego partnerstwa jest ustanowienie krajowego procesu pełnego procesu zaopatrzenia i produkcji izotopu Tc-99m we Włoszech od dostaw molibdenu-98 do gotowego produktu. W ocenie Emitenta proces produkcji Tc-99m jest idealnie dopasowany do potrzeb rynku włoskiego i w związku z tym Spółka jest zaangażowana w rozwój procesu technologicznego w Włoszech.

Dzięki zawarciu umowy ENEA uzyska możliwość wykorzystania umiejętności, zasobów i ponad 65-letniego doświadczenia zdobytego w sektorze nuklearnym we Włoszech w nowym obszarze medycyny nuklearnej. Celem agencji jest stworzenie unikalnego centrum kompetencyjnego we Włoszech, którego zakres działalności będzie obejmować badania naukowe nad rozwojem radioizotopów i produkcją radiofarmaceutyków, będących przedmiotem zainteresowania w kraju i zagranicą.

Wyniki finansowe

W okresie I kwartału 2018 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 2018 r. Grupa Emitenta odnotowała ok. 41,74 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 2018 r. 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 2018 r. Grupa Emitenta poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości ok. 421,24 tys. zł, co jest poziomem o ok. 58% niższym w porównaniu do wartości kosztów działalności operacyjnych wynoszących ok. 995,86 tys. zł w I kwartale 2017 r. w związku ze spadkiem kosztów wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych, pozostałych kosztów rodzajowych.

Największy udział w takim poziomie kosztów operacyjnych miały Usługi Obce w wysokości ok. 346 tys. zł, głównie koszty usług świadczonych dla Grupy Emitenta przez pracowników spółki dominującej, Perma-Fix Environmental Services Inc. („PESI”) z zakresu badań i rozwoju (R&D) przy procesie wytwarzania Tc-99m, co jest poziomem ok. 45% niższym niż w I kwartale 2017 r. w związku ze zmianą strategii w kierunku nawiązywania współpracy i oddelegowania części zadań międzynarodowym partnerom strategicznym w kierunku dalszego rozwoju technologii Tc-99m. Koszty Usług Obcych stanowiły 82% całości skonsolidowanych kosztów operacyjnych zanotowanych przez Grupę Emitenta w I kwartale 2018 r. Pozostałe istotne pozycje skonsolidowanych kosztów operacyjnych Grupy w I kwartale 2018 r. stanowiły Wynagrodzenia w wysokości ok. 64,6 tys. zł, głównie związane z realizacją grantu unijnego, które zanotowały spadek o 77% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej.

W I kwartale 2018 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 291,91 tys. zł w porównaniu do ok. 890,13 tys. zł straty netto w analogicznym okresie rok wcześniej w związku z znaczącym spakiem kosztów operacyjnych o 574,62 tys. zł i uprawdopodobnionym przychodem w wysokości ok. 41,74 tys. zł, dotyczącym wartości zwrotu przez NCBiR dotychczasowo poniesionych kosztów badań i rozwoju przez Grupę Emitenta w I kwartale 2018 r. 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 2018 rok.

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

Grupa Emitenta ani Emitent nie publikowali prognoz finansowych dotyczących 2018 r.

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 2018 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: www.medical-isotope.com

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*

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

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 2018 r. Grupa Emitenta zatrudniała 1 członka Zarządu Spółki, zatrudnionego na pełen etat. Ponadto, Grupa Emitenta posiada umowy o ścisłej współpracy i możliwości korzystania z usług pracowników spółki dominującej Perma-Fix Environmental Services Inc.