



Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za
IV kwartał 2018 r.
okres od 1 października do 31 grudnia 2018 r.

Wrocław, dnia 14 lutego 2019 r.

SPIS TREŚCI

- I. Informacje o Spółce (jednostka dominująca)
- II. Kwartałne, jednostkowe, skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta
- III. Kwartałne, 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:	ul. Skarbowców 23a, 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 grudnia 2018 r. i na dzień przygotowania niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

Na dzień 31 grudnia 2018 r. i 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,
- Gerhard Gary Kugler – 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 („PESI”), 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 IV i III kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 30.09.2017 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	37 793,00	17 753,00	11 070,00	416 477,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	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>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartość firmy</i>	<i>0,00</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>	<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>	<i>0,00</i>
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>0,00</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>	<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>	<i>0,00</i>
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>

V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 793,00	17 753,00	11 070,00	416 477,00
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	37 793,00	17 753,00	11 070,00	416 477,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 30.09.2017 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	70 349,10	1 988 947,68	2 127 703,50	2 057 312,63
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Materiały</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	12 313,69	609 728,27	569 633,78	1 401 373,36
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	269 542,97
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	12 313,69	609 728,27	569 633,78	1 131 830,39
III.	Inwestycje krótkoterminowe	58 035,41	47 587,97	45 552,32	33 275,65
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	58 035,41	47 587,97	45 552,32	33 275,65
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 331 631,44	1 512 517,40	622 663,62
AKTYWA RAZEM		108 142,10	2 006 700,68	2 138 773,50	2 473 789,63

PASYWA		Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 30.09.2017 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-5 525 382,94	-3 524 544,27	-2 187 290,87	-1 762 470,41
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały(akcje) własne(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27
V.	Kapitał (fundusz) z	0,00	0,00	0,00	0,00

	aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-23 274 577,14	-23 274 577,14	-20 530 360,65	-20 530 360,65
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 338 092,07	-1 337 253,40	-2 744 216,49	-2 319 396,03
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 633 525,04	5 531 244,95	4 326 064,37	4 236 260,04
I.	Rezerwy na zobowiązania	116 963,00	397 310,00	491 921,00	1 904 958,18
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	58 813,00	382 410,00	434 171,00	437 695,00
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	58 150,00	14 900,00	57 750,00	1 467 263,18
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 181 232,56	2 065 062,18	1 621 382,99	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	2 181 232,56	2 065 062,18	1 621 382,99	0,00
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 335 329,48	3 068 872,77	2 212 760,38	2 331 301,86
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	3 269 879,31	2 976 038,08	2 141 565,44	2 073 078,09
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	65 450,17	92 834,69	71 194,94	258 223,77
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	108 142,10	2 006 700,68	2 138 773,50	2 473 789,63

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 2 Jednostkowy dane finansowe z rachunku zysku i strat Emitenta za okres IV kwartału 2018 r. oraz dane narastające od początku roku do końca IV kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2018 rok	2018 r.	2017 rok	2017 r.
		01.01.2018- 31.12.2018	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2017- 31.12.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 476 130,65	328 796,30	2 683 945,18	-400 044,74
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	2 308,99	0,00
III.	Usługi obce	1 252 771,79	310 077,30	1 492 268,10	-700 957,48
IV.	Podatki i opłaty	8 955,00	6 455,00	16 729,76	7 065,47
V.	Wynagrodzenia	201 188,19	11 386,65	1 172 638,33	353 190,02
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 215,67	877,35	0,00	-59 342,75
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 476 130,65	-328 796,30	-2 683 945,18	400 044,74
D.	Pozostałe przychody operacyjne	64 503,91	0,00	150 800,84	-401 441,17
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	64 422,95	0,00	0,00	-552 241,05
III.	Inne przychody operacyjne	80,96	0,00	150 800,84	150 799,88
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 862 068,98	1 862 068,81	138 720,59	138 720,59
I.	Strata ze zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00

	niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	123 800,00	123 800,00
III.	Inne koszty operacyjne	1 862 068,98	1 862 068,81	14 920,59	14 920,59
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 273 695,72	-2 190 865,11	-2 671 864,93	-140 117,02
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	217 243,07	131 067,25
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	217 243,07	131 067,25
H.	Koszty finansowe	466 477,35	153 610,56	14 161,63	13 887,69
I.	Odsetki	112 283,30	40 803,80	14 022,87	13 748,93
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	354 194,05	112 806,76	138,76	138,76
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 740 173,07	-2 344 475,67	-2 468 783,49	-22 937,46
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-3 740 173,07	-2 344 475,67	-2 468 783,49	-22 937,46
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	-402 081,00	-343 637,00	275 433,00	401 883,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 338 092,07	-2 000 838,67	-2 744 216,49	-424 820,46

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 3 Jednostkowe dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta za okres IV kwartału 2018 r. oraz dane narastające od początku roku do końca IV kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2018 rok	2018 r.	2017 rok	2017 r.
		01.01.2018- 31.12.2018	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2017- 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-3 338 092,07	-2 000 838,67	-2 744 216,49	-424 820,46
II.	Korekty razem	3 350 575,16	2 011 286,11	957 994,76	437 097,13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	12 483,09	10 447,44	-1 786 221,73	12 276,67
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	1 637 070,14	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	1 637 070,14	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem					
D.	Przepływy pieniężne netto razem	12 483,09	10 447,44	-149 151,59	12 276,67
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	12 483,09	10 447,44	-149 151,59	12 276,67
F.	Środki pieniężne na początek okresu	45 552,32	47 587,97	194 703,91	33 275,65
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	58 035,41	58 035,41	45 552,32	45 552,32

Źródło: Emitent

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Tabela 4 Jednostkowe dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Emitenta za okres IV kwartału 2018 r. oraz dane narastające od początku roku do końca IV kwartału 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2018 rok	2018 r.	2017 rok	2017 r.
		01.01.2018- 31.12.2018	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2017- 31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-2 187 290,87	-3 524 544,27	556 925,62	-1 762 470,41
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-2 187 290,87	-3 524 544,27	556 925,62	-1 762 470,41
1.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
1.2	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00
2.	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00

	(akcji) własnych				
3.1	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</i>	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</i>	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27
5.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</i>	-23 274 577,14	-24 611 830,54	-20 530 360,65	-22 212 667,62
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	23 274 577,14	24 611 830,54	20 530 360,65	22 849 756,68
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23 274 577,14	24 611 830,54	20 530 360,65	22 849 756,68
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	23 274 577,14	24 611 830,54	20 530 360,65	22 849 756,68
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 274 577,14	-24 611 830,54	-20 530 360,65	-22 849 756,68
8.	Wynik netto	-3 338 092,07	-2 000 838,67	-2 744 216,49	-424 820,46
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-5 525 382,94	-5 525 382,94	-2 187 290,87	-2 187 290,87
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-5 525 382,94	-5 525 382,94	-2 187 290,87	-2 187 290,87

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 IV i III kwartału 2018 r. i dane porównywalne za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 30.09.2017 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	37 793,00	24 118,43	19 222,51	425 771,45
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	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>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wartość firmy</i>	<i>0,00</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>	<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>	<i>0,00</i>
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	6 365,43	8 152,51	9 294,45
1.	<i>Środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>6 365,43</i>	<i>8 152,51</i>	<i>9 294,45</i>
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 793,00	17 753,00	11 070,00	416 477,00
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>37 793,00</i>	<i>17 753,00</i>	<i>11 070,00</i>	<i>416 477,00</i>
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

AKTYWA		Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 30.09.2017 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	94 413,06	1 994 095,08	2 138 183,95	1 809 095,26
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Materiały</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	36 377,65	614 875,67	574 509,34	1 146 681,50
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	36 377,65	614 875,67	574 509,34	1 146 681,50
III.	Inwestycje krótkoterminowe	58 035,41	47 587,97	45 552,32	33 275,65
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	58 035,41	47 587,97	45 552,32	33 275,65
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 331 631,44	1 518 122,29	629 138,11
AKTYWA RAZEM		132 206,06	2 018 213,51	2 157 406,46	2 234 866,71

PASywa		Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 30.09.2017 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-15 758 801,64	-13 522 143,81	-11 641 873,08	-11 811 623,27
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-33 120 179,88	-33 120 179,88	-29 417 533,46	-32 690 320,26
VIII.	Różnice kursowe	-365 892,53	-136 580,32	391 020,53	3 221 417,32
IX.	Zysk (strata) netto	-3 360 015,50	-1 352 669,88	-3 702 646,42	-3 430 006,60

X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	15 891 007,70	15 540 357,32	13 799 279,54	14 046 489,98
I.	Rezerwy na zobowiązania	116 963,00	397 310,00	491 921,00	1 904 958,18
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>58 813,00</i>	<i>382 410,00</i>	<i>434 171,00</i>	<i>437 695,00</i>
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>58 150,00</i>	<i>14 900,00</i>	<i>57 750,00</i>	<i>1 467 263,18</i>
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 181 232,56	2 065 062,18	1 621 382,99	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>2 181 232,56</i>	<i>2 065 062,18</i>	<i>1 621 382,99</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 592 812,14	13 077 985,14	11 685 975,55	12 141 531,80
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>13 527 361,97</i>	<i>12 985 150,45</i>	<i>11 563 890,56</i>	<i>11 812 110,32</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>65 450,17</i>	<i>92 834,69</i>	<i>122 084,99</i>	<i>329 421,48</i>
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	<i>0,00</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>	<i>0,00</i>
PASYWA RAZEM		132 206,06	2 018 213,51	2 157 406,46	2 234 866,71

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta

Tabela 6 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysku i strat Grupy Emitenta za IV kwartał 2018 r. oraz narastająco od początku roku do końca IV kwartału 2018 r. oraz dane porównywalne za 2017 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2018 rok	2018 r.	2017 rok	2017 r.
		01.01.2018-31.12.2018	01.10.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.10.2017-31.12.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 498 054,08	335 303,25	3 642 375,11	-552 225,38
I.	Amortyzacja	2 700,45	523,81	3 044,57	724,33
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	2 402,59	-1,51
III.	Usługi obce	1 260 824,06	310 197,06	2 353 898,42	-861 295,87
IV.	Podatki i opłaty	10 567,11	6 478,97	18 769,83	7 032,58
V.	Wynagrodzenia	201 188,19	11 386,65	1 176 120,76	352 942,49
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13215,71	877,36	8 413,24	-60 275,50
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 558,56	5 839,40	79 725,70	8 648,10
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 498 054,08	-335 303,25	-3 642 375,11	552 225,38
D.	Pozostałe przychody operacyjne	64 503,91	0,00	150 800,84	-401 441,17
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	64 422,95	0,00	0,00	-552 241,05
III.	Inne przychody operacyjne	80,96	0,00	150 800,84	150 799,88
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 862 068,98	1 862 068,98	138 720,59	138 720,59
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	123 800,00	123 800,00
III.	Inne koszty operacyjne	1 862 068,98	1 862 068,81	14 920,59	14 920,59
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 295 619,15	-2 197 372,06	-3 630 294,86	12 063,62
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	217 243,07	131 067,25
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00

	inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	217 243,07	131 067,25
H.	Koszty finansowe	466 477,35	153 610,56	14 161,63	13 887,69
I.	Odsetki	112 283,30	40 803,80	14 022,87	13 748,93
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	354 194,05	112 806,76	138,76	138,76
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 762 096,50	-2 350 982,62	-3 427 213,42	129 243,18
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-3 762 096,50	-2 350 982,62	-3 427 213,42	129 243,18
L.	Podatek dochodowy bieżący	-402 081,00	-343 637,00	275 433,00	401 883,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 360 015,50	-2 007 345,62	-3 702 646,42	-272 639,82

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

Tabela 7 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Emitenta za IV kwartał 2018 r. oraz narastająco od początku roku do końca IV kwartału 2018 r. oraz dane porównywalne za 2017 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2018 rok	2018 r.	2017 rok	2017 r.
		01.01.2018-31.12.2018	01.10.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.10.2017-31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-3 360 015,50	-2 007 345,62	-3 702 646,42	-272 639,82
II.	Korekty razem	3 372 498,59	2 017 793,06	1 916 424,70	284 916,49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	12 483,09	10 447,44	-1 786 221,72	12 276,67

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	1 637 070,14	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	1 637 070,14	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	12 483,09	10 447,44	-149 151,58	12 276,67
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	12 483,09	10 447,44	-149 151,58	12 276,67
F.	Środki pieniężne na początek okresu	45 552,32	47 587,97	194 703,90	33 275,65
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	58 035,41	58 035,41	45 552,32	45 552,32

Źródło: Emitent

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy

Emitenta

Tabela 8 Skonsolidowane dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta za IV kwartał 2018 r. oraz narastająco od początku roku do końca IV kwartału 2018r. oraz dane porównywalne za 2017 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2018 rok	2018 r.	2017 rok	2017 r.
		01.01.2018- 31.12.2018	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2017- 31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-11 641 873,08	-13 522 143,81	-9 723 419,12	-11 811 623,27
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-11 641 873,08	-13 522 143,81	-9 723 419,12	-11 811 623,27

1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00	13 214 290,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27	7 872 996,27

5.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	<i>Różnice kursowe</i>	-365 892,53	-365 892,53	391 020,53	391 020,53
8.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</i>	-33 120 179,88	-34 472 849,76	-11 737 215,40	-36 120 326,91
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
8.3	<i>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	-33 120 179,88	-34 472 849,76	-29 417 533,46	-32 847 540,06
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	33 120 179,88	34 472 849,76	29 417 533,46	32 847 540,06
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	33 120 179,88	34 472 849,76	29 417 533,46	32 847 540,06
8.6	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
8.7	<i>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	-33 120 179,88	-34 472 849,76	-29 417 533,46	-32 847 540,06
9.	<i>Wynik netto</i>	-3 360 015,50	-2 007 345,62	-3 702 646,42	-272 639,82

II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-15 758 801,64	-15 758 801,64	-11 641 873,08	-11 641 873,08
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-15 758 801,64	-15 758 801,64	-11 641 873,08	-11 641 873,08

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 października do 31 grudnia 2018 roku i został sporządzony przy założeniu, że Grupa Emitenta będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z wymogami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Zarząd Emitenta przewiduje brak przychodów ze sprzedaży w 2019 roku w związku z rozwojem technologii Tc-99m oraz ponoszenie dodatkowych kosztów badań i rozwoju i związanych z pozyskaniem kapitału umożliwiającego prowadzenie dalszych prac rozwojowych. 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.

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 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 nieznanymi 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

W IV kwartale 2018 r. Grupa kontynuowała współpracę z międzynarodowymi partnerami strategicznymi, posiadającym zasoby techniczne i organizacyjne do dalszego rozwoju technologii produkcji medycznego izotopu Tc-99m 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 zgód są dużo mniejsze i proces zatwierdzenia produktu do sprzedaży jest mniej czasochłonny oraz mniejszy generator Tc-99m jest w stanie zaspokoić zapotrzebowanie na tych rynkach. Taka efektywna kosztowo strategia umożliwi wykazanie skuteczności działania technologii i dopuszczenie produktu do sprzedaży przy minimalizacji kosztów poniesionych przez Grupę Emitenta i dalszy rozwój technologii bez konieczności pozyskiwania kapitału w krótkim okresie.

Spółka kontynuuje ponadto działania zmierzające do pozyskania nowych znaczących partnerów strategicznych z łańcucha dostaw Tc-99m przed uzyskaniem zgód FDA i UE, zainteresowanych prowadzeniem prac i ponoszeniem kosztów opracowania i testów generatorów Tc-99m w zamian za prawa do produkcji i dystrybucji nowego generatora lub izotopu Tc-99m. W efekcie Grupa Emitenta ściśle współpracuje z partnerami w Włoszech, Kanadzie i Rumunii, którzy wyrazili chęć finansowania rozwoju technologii i kosztów uzyskiwania zezwoleń na rynkach, na których

prowadzą działalność. Grupa Emitenta posiada również podpisaną umowę na dostawę 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.

Perma-Fix Environmental Services Inc., większościowy udziałowiec Emitenta posiada podpisane wstępne, niewiążące porozumienie z firmą Technologies of Nuclear Energy State Company – RATEN w celu zbadania możliwości metod pozyskiwania generatorów Tc-99m w gorących komorach Instytutu Badań Jądrowych RATEN ICN w Pitestii w Rumunii. RATEN jest strategiczną rumuńską jednostką prawną koordynującą działalność badawczo-rozwojową w dziedzinie energii jądrowej oraz naukowe i technologiczne wsparcie dla Narodowego Programu Energii Jądrowej w Rumunii.

Grupa Emitenta w IV kwartale 2018 r. ustaliła szczegółowy harmonogram współpracy z partnerem we Włoszech w zakresie uzyskania zgody regulatora umożliwiającej dopuszczenie technologii do sprzedaży na tym rynku. Kolejnym celem jest ukończenie procesu opracowania i testów generatora Tc-99m, dostosowanego do potrzeb rynku włoskiego. Zarząd Emitenta zamierza informować na bieżąco o osiąganiu kolejnych kamieni milowych we Włoszech i innych rynkach globalnych w najbliższej przyszłości. W momencie, gdy Grupie Emitenta uda się uzyskać określone kamienie milowe na mniejszych 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 jakością 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. Projekt został zakończony w maju 2018 r. i obecnie Grupa Emitenta współpracuje z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w zakresie zatwierdzenia ostatecznej dokumentacji finansowo-rozliczeniowej.

W okresie IV kwartału 2018 r. i narastająco od początku 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 IV kwartału 2018 r. (narastająco) koszty operacyjne poniesione przez Grupę Emitenta wyniosły ok. 1,50 mln PLN, co było poziomem o ok. 58,87% niższym w porównaniu do 3,64 mln PLN w analogicznym okresie rok wcześniej. Spadek kosztów operacyjnych był spowodowany głównie zmniejszeniem pozycji Usługi Obce o kwotę 1,09 mln PLN i Wynagrodzenia o wartość 974,93 tys. PLN. Największy udział w takim poziomie kosztów operacyjnych wciąż miały Usługi Obce, 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, które spadły o ok. 46,44% do wartości ok. 1,26 mln zł w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. (ok. 84% kosztów operacyjnych ogółem) w związku ze zmianą strategii w kierunku nawiązywania współpracy i oddelegowania części zadań międzynarodowym strategicznymi w kierunku dalszego rozwoju technologii Tc-99m. Pozostałą istotną pozycję skonsolidowanych kosztów operacyjnych Grupy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r. stanowiły Wynagrodzenia w wysokości ok. 201,19 tys. zł, głównie związane z realizacją grantu unijnego, które zanotowały spadek o 82,89% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 3,36 mln zł w porównaniu do ok. 3,70 mln zł straty netto w analogicznym okresie rok wcześniej czyli o ok. 9,25% mniej niż rok wcześniej w związku ze spadkiem kosztów operacyjnych o wartość 2,14 mln zł, odnotowaniem uprawdopodobnionego przychodu w wysokości ok. 64,42 tys. zł, dotyczącym wartości zwrotu przez NCBiR dotychczasowo poniesionych kosztów badań i rozwoju przez Grupę Emitenta od początku 2018r. i podatku dochodowego odroczonego w wysokości 402,08 tys. zł. Wpływ na stratę netto w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. miało ponadto poniesienie kosztów finansowych w kwocie ok. 466,48 tys. zł będące efektem różnic kursowych o wartości 354,19 tys. zł i odsetek w wysokości ok. 112,85 tys. zł od kredytu udzielonego Spółce przez Perma-Fix Environmental Services Inc. na dalszy rozwój i komercjalizację nowego procesu produkcji Tc-99m.

W IV kwartale 2018 r. koszty operacyjne poniesione przez Grupę Emitenta wyniosły ok. 335,30 tys. PLN w porównaniu do -552,23 tys. PLN w analogicznym okresie rok wcześniej. Największy udział w takim poziomie kosztów operacyjnych wciąż miały Usługi Obce, głównie koszty usług świadczonych dla Grupy Emitenta przez pracowników spółki dominującej, Perma-Fix Environmental Services Inc. („PESI”) z zakresu badań i rozwoju (B+R) przy procesie wytwarzania Tc-99m o wartości ok. 310,20 tys. zł w okresie od 1 października do 31 grudnia 2018 r. (ok. 92,5% kosztów operacyjnych ogółem).

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2018 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 2,01 mln zł w porównaniu do ok. 272,64 tys. zł straty netto w analogicznym okresie rok wcześniej w związku z odnotowaniem znaczącej pozycji

Pozostałe koszty operacyjne o wartości 1,86 mln PLN. Pozostałe koszty operacyjne o wartości 1,86 mln PLN. Zarząd Spółki poinformował, że w związku z niepewnością związaną z kontynuacją i przedłużeniem harmonogramu prac badawczo-rozwojowych w ramach projektu dofinansowanego z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, Spółka podjęła decyzję o całkowitym odpisie czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i stworzeniu rezerwy na oczekiwaną, ale niepewną należność, których kwoty ujęte są w pozycji Pozostałe koszty operacyjne w okresie od 1 października do 31 grudnia 2018 r. Pozostałe koszty operacyjne w wysokości ok. 1,86 mln zł zawierają rezerwę na należność o wartości 541 tys. zł dotyczącą oczekiwanego zwrotu od NCBR części kwalifikowanej kosztów, które Spółka dotychczas poniosła na prace badawcze. Pozostała część o wartości 1,32 mln zł to również poniesione przez Spółkę koszty, które były rozliczane na czas trwania projektu zgodnie z zasadą memoriału. Zgodnie z zasadą ostrożności spółka ujmuje resztę tych poniesionych wydatków jako koszt w 2018 roku.

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 IV 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

Akcjonariusz	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%
Quark Ventures, LLC	104 081	104 081	7,88%	7,88%
Digirad Corporation	71 429	71 429	5,41%	5,41%
Pozostali	345 919	345 919	26,17%	26,17%
SUMA	1 321 429	1 321 429	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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 grudnia 2018 r. Grupa Emitenta nie zatrudniała pracowników, w tym Członków Zarządu Spółki. Grupa Emitenta posiada umowy o ścisłej współpracy i możliwości korzystania z usług pracowników spółki dominującej Perma-Fix Environmental Services Inc.