



Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za
III kwartał 2016 r.
okres od 1 lipca do 30 września 2016 r.

Wrocław, dnia 14 listopada 2016 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:	Pl. Powstańców Śląskich 1/201, 53-329 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 przygotowania niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

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

- Louis Francis Centofanti – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Larry Morse Shelton – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Schreiber Junior – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Louis Ferguson – Członek Rady Nadzorczej
- Gerhard Gary Kugler – Członek Rady Nadzorczej
- Matthew Gebel Molchan – Członek Rady Nadzorczej

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 III i II kwartału 2016r. wraz z danymi porównywalnymi za 2015r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 299 566,71	9 263 776,00	9 307 705,42	9 303 070,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Środki trwałe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	0	0	0	0
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0	0	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	9 242 480,00	9 242 480,00	9 242 480,00	9 242 480,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	0	0	0	0
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0	0	0	0
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	9 242 480	9 242 480	9 242 480	9 242 480
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57 086,71	21 296,00	65 225,42	60 590,00
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	57 086,71	21 296,00	65 225,42	60 590,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0	0	0	0

AKTYWA		Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015
B.	AKTYWA OBROTOWE	8 133 405,98	9 302 461,10	10 731 318,00	7 073 013,92
I.	Zapasy	0	0	0	0
1.	<i>Materiały</i>	0	0	0	0
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0	0	0	0
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0	0	0	0
4.	<i>Towary</i>	0	0	0	0
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0	0	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	7 049 659,02	6 864 735,76	3 272 746,20	3 269 391,01
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	3 662 733,79	3 685 729,23	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	3 386 925,23	3 179 006,53	3 272 746,20	3 269 391,01
III.	Inwestycje krótkoterminowe	116 532,09	1 402 647,99	7 458 571,80	3 803 622,91
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	116 532,09	1 402 647,99	7 458 571,80	3 803 622,91
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	967 214,87	1 035 077,35	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		17 432 972,69	18 566 237,10	20 039 023,42	16 376 083,92

PASywa		Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 887 831,18	16 434 873,07	15 138 505,73	11 513 253,72
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 214 290,00	13 214 290,00	12 500 000,00	12 500 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 872 996,27	7 872 996,27	4 910 568,05	4 910 568,05
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
VI.	Pozostałe kapitały	0	0	3 676 718,22	0

	(fundusze) rezerwowe				
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 930 024,68	-3 930 024,68	-2 660 546,47	-2 660 546,47
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	-1 269 430,41	-722 388,52	-3 288 234,07	-3 236 767,86
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 545 141,51	2 131 364,03	4 900 517,69	4 862 830,20
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	356 299,00	71 905,00	0,00	0,00
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	55 841,00	23 661,00	0,00	0,00
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	300 458,00	48 244,00	0,00	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	0	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0	0
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	1 188 842,51	2 059 459,03	4 900 517,69	4 862 830,20
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	1 179 808,89	2 022 520,61	4 886 885,08	4 813 963,81
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	9 033,62	36 938,42	13 632,61	48 866,39
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0	0	0	0
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0	0	0	0
PASYWA RAZEM		17 432 972,69	18 566 237,10	20 039 023,42	16 376 083,92

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 2 Jednostkowy dane finansowe z rachunku zysku i strat Emitenta za okres III kwartału 2016 r. oraz dane narastające od początku roku do końca III kwartału 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2015 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2016 rok	2016 r.	2015 rok	2015 r.
		01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 622 269,04	722 432,81	2 931 889,50	31 704,33
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	18 269,70	1 436,03	0,00	0,00
III.	Usługi obce	995 564,52	417 376,53	2 862 907,34	43 029,36
IV.	Podatki i opłaty	11 694,96	1 895,32	14 000,00	-14 514,00
V.	Wynagrodzenia	327 239,79	283 685,93	5 330,79	1 776,93
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 283,00	18 039,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	243 217,07	0,00	49 651,37	1 412,04
VIII.	Wartość	0,00	0,00	0,00	0,00

	sprzedanych towarów i materiałów				
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 622 269,04	-722 432,81	-2 931 889,50	-31 704,33
D.	Pozostałe przychody operacyjne	274 856,38	192 969,17	0,67	0,31
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	274 843,73	192 968,24	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	12,65	0,93	0,67	0,31
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1,00	0,28	0,13	0,04
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	1,00	0,28	0,13	0,04
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 347 413,66	-529 463,92	-2 931 888,96	-31 704,06
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	0	0	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	70 015,67	21 188,68	215 369,53	24 397,57
I.	Odsetki	43,63	0	640,84	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja	0	0	0	0

	wartości inwestycji				
IV.	Inne	69 972	21 188,68	214 729	24 398
I.	<i>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</i>	<i>-1 417 429,33</i>	<i>-550 652,60</i>	<i>-3 147 258,49</i>	<i>-56 101,63</i>
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K.	<i>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</i>	<i>-1 417 429,33</i>	<i>-550 652,60</i>	<i>-3 147 258,49</i>	<i>-56 101,63</i>
L.	Podatek dochodowy bieżący	-147 998,92	-3 610,71	140 975,58	-4 635,42
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	<i>Zysk (strata) netto (K-L-M)</i>	<i>-1 269 430,41</i>	<i>-547 041,89</i>	<i>-3 288 234,07</i>	<i>-51 466,21</i>

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 3 Jednostkowe dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta za okres III kwartału 2016 r. oraz dane narastające od początku roku do końca III kwartału 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2015 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III	Narastająco	III
		2016 rok	kwartał	2015 rok	kwartał
		01.01.2016-30.09.2016	01.07.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2015-30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	<i>Zysk / Strata netto</i>	<i>-1 269 430,41</i>	<i>-547 041,89</i>	<i>-3 288 234,07</i>	<i>-51 466,21</i>
II.	<i>Korekty razem</i>	<i>-4 876 310,98</i>	<i>-723 520,01</i>	<i>2 845 957,46</i>	<i>40 033,88</i>
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-6 145 741,39	-1 270 561,90	442 276,61	-11 432,32
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	3 666 381,22	3 666 381,22
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	3 666 381,22	3 666 381,22
D. Przepływy pieniężne netto razem		-6 145 741,39	-1 270 561,90	3 224 104,61	3 654 948,89
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-6 145 741,39	-1 270 561,90	3 224 104,61	3 654 948,89
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 262 273,48	1 387 093,99	4 234 467,19	3 803 622,91
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	116 532,09	116 532,09	7 458 571,80	7 458 571,80

Źródło: Emitent

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Tabela 4 Jednostkowe dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Emitenta za okres III kwartału 2016 r. oraz dane narastające od początku roku do końca III kwartału 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2015 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2016 rok	2016 r.	2015 rok	2015 r.
		01.01.2016-30.09.2016	01.07.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2015-30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 157 261,57	16 434 873,07	14 750 021,58	11 513 253,72
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 157 261,57	16 434 873,07	14 750 021,58	11 513 253,72
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na	13 214 290,00	13 214 290,00	12 500 000,00	12 500 000,00

	<i>początek okresu</i>				
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	13 214 290,00	13 214 290,00	12 500 000,00	12 500 000,00
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	4 910 568,05	4 910 568,05
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	0
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 872 996,27	7 872 996,27	4 910 568,05	4 910 568,05
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	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	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00

	<i>na koniec okresu</i>				
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	3 676 718,22	0
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	3 676 718,22	0
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 930 024,68	-4 652 413,20	-2 660 546,47	-2 660 546,47
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 930 024,68	4 652 413,20	2 660 546,47	2 660 546,47
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 930 024,68	4 652 413,20	2 660 546,47	2 660 546,47
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 930 024,68	4 652 413,20	2 660 546,47	2 660 546,47
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 930 024,68	-4 652 413,20	-2 660 546,47	-2 660 546,47
8.	Wynik netto	-1 269 430,41	-547 041,89	-3 288 234,07	-51 466,21
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 887 831,18	15 887 831,18	15 138 505,73	15 138 505,73
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 887 831,18	15 887 831,18	15 138 505,73	15 138 505,73

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 III i II kwartału 2016 r. i dane porównywalne za 2015 r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	8 157 989,56	8 238 173,27	8 614 519,45	8 725 415,03
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 087 170,03	8 202 701,03	8 549 294,03	8 664 825,03
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartość firmy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	8 087 170,03	8 202 701,03	8 549 294,03	8 664 825,03
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 732,82	14 176,24	0	0
1.	<i>Środki trwałe</i>	13 732,82	14 176,24	0	0
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	0	0	0	0
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0	0	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	0	0	0	0
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0	0	0	0

3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0	0	0	0
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57 086,71	21 296,00	65 225,42	60 590,00
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	57 086,71	21 296,00	65 225,42	60 590,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0	0	0	0

AKTYWA		Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 598 713,51	5 670 347,57	10 736 363,90	7 078 045,25
I.	Zapasy	0	0	0	0
1.	<i>Materiały</i>	0	0	0	0
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0	0	0	0
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0	0	0	0
4.	<i>Towary</i>	0	0	0	0
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0	0	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	3 503 817,39	3 219 284,58	3 272 746,20	3 269 391,01
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	3 503 817,39	3 219 284,58	3 272 746,20	3 269 391,01
III.	Inwestycje krótkoterminowe	114 760,77	1 402 647,98	7 458 571,80	3 803 622,91
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	114 760,77	1 402 647,98	7 458 571,80	3 803 622,91
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	980 135,35	1 048 415,01	5 045,90	5 031,33
AKTYWA RAZEM		12 756 703,07	13 908 520,84	19 350 883,35	15 803 460,28

PASYWA		Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 447 946,09	4 616 845,90	11 610 197,26	10 069 087,95
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 214 290,00	13 214 290,00	12 500 000,00	12 500 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy(-)	0,00	0	0	0

III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 872 996,27	7 872 996,27	4 910 568,05	4 910 568,05
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-192 281,31	0	-126 630,90	0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0	3 676 718,22	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-547 590,62	0,00	-109 865,88
VIII	Różnice kursowe	-12 545 932,37	-12 545 932,37	-3 590 383,01	-3 590 383,01
IX	Zysk (strata) netto	-4 901 126,50	-3 376 917,38	-5 760 075,10	-3 641 231,21
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0	0	0	0
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 308 756,98	9 291 674,94	7 740 686,09	5 734 372,33
I.	Rezerwy na zobowiązania	356 299,00	71 905,00	0,00	0,00
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	55 841,00	23 661,00	0,00	0,00
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	0	0	0	0
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	300 458,00	48 244,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	0	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 952 457,98	9 219 769,94	7 740 686,09	5 734 372,33
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	8 823 737,35	9 075 955,05	7 633 577,59	5 580 867,03
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	128 720,63	143 814,89	107 108,50	153 505,30
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	0	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0	0	0	0
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0	0	0	0
PASYWA RAZEM		12 756 703,07	13 908 520,84	19 350 883,35	15 803 460,28

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta

Tabela 6 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysku i strat Grupy Emitenta za III kwartał 2016 r. oraz narastająco od początku roku do końca III kwartału 2016 r. oraz dane porównywalne za 2015 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	III kwartał	Narastająco	III kwartał
		2016 rok	2016 r.	2015 rok	2015 r.
		01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 253 965,13	1 699 600,04	5 403 730,53	2 099 082,01
I.	Amortyzacja	348 871,86	116 283,77	346 593,00	115 531,00
II.	Zużycie materiałów i energii	44 679,81	5 208,94	63 752,50	60 829,10
III.	Usługi obce	1 872 092,55	600 105,06	3 766 899,17	941 791,06
IV.	Podatki i opłaty	12 754,45	2 915,45	14 000,00	-14 514,00
V.	Wynagrodzenia	1 746 994,43	681 066,10	750 960,10	641 769,60
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	496 437,33	137 503,50	135 501,21	121 101,81
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	732 134,70	156 517,22	326 024,55	232 573,44
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-5 253 965,13	-1 699 600,04	-5 403 730,53	-2 099 082,01
D.	Pozostałe przychody operacyjne	274 856,38	192 969,17	0,67	0,31
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Dotacje	274 843,73	192 968,24	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	12,65	0,93	0,67	0,31
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1,00	0,28	0,13	0,04
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	1,00	0,28	0,13	0,04
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-4 979 109,75	-1 506 631,15	-5 403 729,99	-2 099 081,74
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	0	0	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	0
H.	Koszty finansowe	70 015,67	21 188,68	215 369,53	24 397,57
I.	Odsetki	43,63	0,00	640,84	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	69 972,04	21 188,68	214 728,69	24 397,57
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-5 049 125,42	-1 527 819,83	-5 619 099,52	-2 123 479,31
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-5 049 125,42	-1 527 819,83	-5 619 099,52	-2 123 479,31
L.	Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	140 975,58	-4 635,42
M.	Podatek dochodowy odroczony	-147 998,92	-3 610,71	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-4 901 126,50	-1 524 209,12	-5 760 075,10	-2 118 843,89

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

Tabela 7 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Emitenta za III kwartał 2016 r. oraz narastająco od początku roku do końca III kwartału 2016 r. oraz dane porównywalne za 2015 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco 2016 rok	III kwartał 2016 r.	Narastająco 2015 rok	III kwartał 2015 r.
		01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-4 901 126,50	-1 524 209,12	-5 760 075,10	-2 118 843,89
II.	Korekty razem	-525 844,22	236 321,91	5 317 798,49	2 041 453,68
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-5 426 970,72	-1 287 887,21	-442 276,61	-77 390,21
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0	0	0	0
II.	Wydatki	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	3 666 381,22	3 666 381,22
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	3 666 381,22	3 666 381,22
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-5 426 970,72	-1 287 887,21	3 224 104,61	3 588 991,01
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-5 426 970,72	-1 287 887,21	3 224 104,61	3 654 948,89
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 541 731,49	1 402 647,98	4 234 467,19	3 869 580,79
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	114 760,77	114 760,77	7 458 571,80	7 458 571,80

Źródło: Emitent

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy

Emitenta

Tabela 8 Skonsolidowane dane finansowe z zestawienia zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta za III kwartał 2016 r. oraz narastająco od początku roku do końca III kwartału 2016 r. oraz dane porównywalne za 2015 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco 2016 rok	III kwartał 2016 r.	Narastająco 2015 rok	II kwartał 2015 r.
		01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 193 209,37	4 616 845,90	13 759 849,48	10 069 087,95
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 193 209,37	4 616 845,90	13 759 849,48	10 069 087,95
1.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>12 500 000,00</i>	<i>12 500 000,00</i>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
1.2	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>12 500 000,00</i>	<i>12 500 000,00</i>
2.	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
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>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.1.	Zmiana udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00

	(akcji) własnych				
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	4 910 568,05	4 910 568,05
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	0
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 872 996,27	7 872 996,27	4 910 568,05	4 910 568,05
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	-60 335,56	-109 865,88
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	-66 295,34	-16 765,02
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	-126 630,90	-126 630,90
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	3 676 718,22	3 676 718,22
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	3 676 718,22	3 676 718,22
7.	Różnice kursowe	-192 281,31	-192 281,31	-109 865,88	-109 865,88
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 545 932,37	-15 922 849,75	-3 590 385,01	-3 590 385,01
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0

8.3	<i>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	0	0	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	12 545 932,37	15 922 849,75	3 590 383,01	3 590 383,01
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 545 932,37	15 922 849,75	3 590 383,01	3 590 383,01
8.6	<i>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	12 545 932,37	15 922 849,75	3 590 383,01	3 590 383,01
8.7	<i>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</i>	-12 545 932,37	-15 922 849,75	-3 590 383,01	-3 590 383,01
9.	Wynik netto	-4 901 126,50	-1 524 209,12	-5 760 075,10	-2 118 843,89
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 447 946,09	3 447 946,09	11 610 197,26	11 610 197,26
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 447 946,09	3 447 946,09	11 610 197,26	11 610 197,26

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 lipca do 30 września 2016 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. Zgodnie z wiedzą Grupy Emitenta nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Emitenta.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z wymogami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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	Według skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej	Różnice z wyceny koryguje wartość wycenianego

terminu zapadalności	stopy procentowej (IRR).	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 05-1% 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 ujmują 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 III kwartale 2016 r. Grupa skupiała swoje działania na przygotowaniu odpowiedniej dokumentacji w celu uzyskania zezwoleń od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków („FDA”) oraz 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 czasu. Grupa Emitenta nadal kontynuowała prace zorientowane na dalszy rozwój prowadzonej działalności, polegającej na opracowaniu i komercjalizacji nowej technologii wytwarzania izotopów medycznych, głównie izotopu Technetium-99m (najczęściej wykorzystywanego izotopu medycznego podczas zabiegów obrazowania serca, kości, mózgu, nerek, trzustki oraz diagnostyki nowotworów i chorób układu pokarmowego) z

wykorzystaniem Molibdenu-99 (Mo-99) oraz pozyskaniu nowych znaczących partnerów strategicznych z łańcucha dostaw Tc-99m.

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, a jednocześnie uwalniać prawie 90% Tc-99m. Żywica uzupełniona o aktywowany neutronowo Mo-99 jest umieszczana w generatorze Technetu, gdzie dolewana jest sól fizjologiczna.

Grupie udało się z sukcesem dokonać przeskalowania prototypu generatora do produkcji Technetium-99m (Tc-99m) w ilościach komercyjnych. W oparciu o pozytywne wyniki testów odporności innowacyjnej żywicy na duże dawki promieniowania radiacyjnego o wartości do 6 kiurów, Zarząd Emitenta wierzy, że nowy proces technologiczny posiada potencjał, aby stać się standardem w branży ze względu na niższy koszt technologiczny oraz możliwość zaspokojenia globalnej potrzeby rynkowej wytwarzania Tc-99 bez użycia uranu. Technologia produkcji Tc-99m spełniła wymagania branżowe na rynkach wschodzących oraz została potwierdzona wyższość procesu nad tradycyjnymi metodami stosowanymi w Europie i Ameryce Północnej. Nowy proces pozyskiwania izotopów obejmuje kompletny cykl technologiczny, od reaktora do dostawy izotopów do placówek medycznych. W ocenie Grupy Emitenta, technologia może być łatwo wdrażana przy wykorzystaniu standardowych i komercyjnych reaktorów badawczych, eliminując zapotrzebowanie na reaktory specjalnego przeznaczenia. Technologia niesie zalety dla środowiska naturalnego dzięki zmniejszeniu ryzyka rozprzestrzeniania broni masowego rażenia.

Zarząd Emitenta ogłosił w raporcie bieżącym ESPI nr 22/2016 z dnia 17 października 2016 roku o podpisaniu listu intencyjnego z inwestorem indywidualnym z USA, zakładający pozyskanie finansowania w kwocie 10 mln USD (ok. 39 mln PLN). Dostarczone środki finansowe umożliwią Spółce przeprowadzenie pełnego procesu rejestracji technologii, uzyskanie zatwierdzenia Amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (ang. FDA – Food And Drug Administration) i pozwoleń w Unii Europejskiej oraz wprowadzenie technologii na rynki europejskie oraz USA. Zgodnie z podpisanym listem intencyjnym, Inwestor obejmie akcje uprzywilejowane spółki Perma-Fix Medical Corporation („PF Corp.”) z siedzibą w Atlancie, Georgia, USA, w której Emitent posiada 100% akcji, po cenie emisyjnej 8 USD (ok. 31,2 zł) za akcję. Po sfinalizowaniu transakcji, Inwestor będzie posiadał ok. 48,6% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki PF Corp. Zgodnie z podpisanym listem intencyjnym, Inwestorowi zaoferowane zostaną warranty subskrypcyjne spółki PF Corp., uprawniające ich posiadacza do zakupu 0,75 akcji zwyczajnych PF Corp. za każdą 1 akcję uprzywilejowaną PF Corp. nowej emisji, po ustalonej cenie 9 USD (35,1

PLN) za akcję, po upływie 36 miesięcy od dnia nabycia warrantów subskrypcyjnych. Ponadto, spółka Perma-Fix Environmental Services, Inc. („PESI”) obejmie warranty subskrypcyjne o terminie wykonania 36 miesięcy, dające prawo do nabycia 183 606 akcji zwykłych PF Corp. po cenie 14 USD (ok. 54,6 PLN) za akcję. W ocenie Emitenta, dzięki pozyskanemu finansowaniu Spółka będzie posiadała wystarczające środki na realizację założonych celów strategicznych, dlatego Zarząd Emitenta postanowił tymczasowo zawiesić plany związane ze zmianą rynku notowań akcji, w tym rozpoczęciem notowań akcji Spółki na rynku regulowanym GPW i rynku NASDAQ.

Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 21/2016 z dnia 9 września 2016 roku o o uzyskaniu przez Perma-Fix Environmental Services, Inc. ochrony patentowej dotyczącej kompozytu o mikroporowej powierzchni i jego zastosowań w krajach wchodzących w skład Eurazjatyckiej Organizacji Patentowej (ang. Eurasian Patent Organization, EAPO), takich jak: Rosja, Kazachstan, Białoruś, Azerbejdżan, Armenia, Turkmenistan, Tadżykistan, Kirgistan i Republika Mołdawii. Emitent dostrzega duże zapotrzebowanie na przełomowy proces technologiczny produkcji Tc-99m, opracowany przez Spółkę i inne możliwe zastosowania innowacyjnej żywicy na rynku euroazjatyckim. Państwa w tym regionie w większym stopniu zmagają się z problemami niedoboru i przerwami w dostawach Tc-99m, zanieczyszczenia środowiska i gospodarowania odpadami radioaktywnymi, będącymi efektem ubocznym standardowych metod pozyskiwania Tc-99m z wykorzystaniem uranu.

W okresie III kwartału 2016 r. i narastająco od początku 2016r. 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 III kwartału 2016r. Grupa Emitenta odnotowała ok. 192,97 tys. zł uprawdopodobnionego przychodu dotyczącego wartości zwrotu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) dotychczasowo poniesionych kosztów badań i rozwoju przez Grupę Emitenta w III kwartale 2016r. Środki te jeszcze nie wpłynęły na rachunek bankowy Spółki. 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.

W III kwartale 2016 r. Grupa Emitenta poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości ok. 1,62 mln zł, co jest poziomem o ok. 3% niższym w porównaniu do wartości ok. 2,01 mln zł na koniec analogicznego okresu w 2015 r.

Na koniec III kwartału 2016 r. (narastająco) Grupa Emitenta poniosła koszty operacyjne w wysokości ok. 5,25 mln zł, których wartość spadła o ok. 19% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy udział w takim poziomie kosztów operacyjnych miały Usługi Obce w wysokości ok. 1,87 mln zł, głównie koszty usług świadczonych dla Grupy Emitenta przez pracowników spółki dominującej, Perma-Fix Environmental Services Inc. („PESI”), która posiada z Grupą następujące umowy o ścisłej współpracy:

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

Koszty Usług Obcych stanowiły prawie 35,63% całości skonsolidowanych kosztów operacyjnych zanotowanych przez Grupę Emitenta w od początku 2016r. do końca III kwartału 2016r. w porównaniu do 69,71% całości skonsolidowanych kosztów operacyjnych poniesionych od początku 2015r. do końca III kwartału 2015r. Niższy udział kosztów Usług Obcych od 1 stycznia do 30 września 2016r. w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej związany jest z faktem, że od III kwartału 2015r. funkcje administracyjne i zarządcze sprawowane są przez Członków Zarządu Spółki i koszty te klasyfikowane są w pozycji Wynagrodzenia i Pozostałe koszty operacyjne. Do tego momentu obowiązywała umowa o usługi zarządcze na mocy, której PESI administrowała działania zarządcze w Grupie Emitenta w ramach Usług Obcych. Pozostałe istotne pozycje skonsolidowanych kosztów operacyjnych Grupy w od 1 stycznia do 30 września 2016r. stanowiły: Wynagrodzenia w wysokości ok. 1,75 mln zł, i Pozostałe koszty rodzajowe w wysokości ok. 0,73 mln zł.

Na koniec III kwartału 2016r. (narastająco) Grupa Emitenta zanotowała skonsolidowaną stratę netto na poziomie ok. 4,9 mln zł w porównaniu do straty netto w wysokości 5,76 mln zł rok wcześniej. Na ostateczną skonsolidowaną stratę finansową pozytywny wpływ miał znaczący spadek kosztów operacyjnych o wartość 149,8 tys. zł i odnotowanie uprawdopodobnionego przychodu w wysokości 274,9 tys. zł dotyczącego wartości zwrotu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju kosztów badań i rozwoju poniesionych przez Grupę Emitenta od początku 2016r. Natomiast w samym III kwartale 2016 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 1,52 mln zł w porównaniu do ok. 2,12 mln zł straty netto odnotowanej w analogicznym okresie rok wcześniej. 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 2016 rok.

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

Grupa Emitenta ani sam Emitent nie publikowali prognoz finansowych dotyczących 2016 roku.

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

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

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

Po udanych testach technologii przy wartości promieniowania 6 kiurów, Grupa skupiała swoje działania na zebraniu dodatkowych wymaganych przed złożeniem wniosków o rejestrację technologii do FDA i regulatora w Unii Europejskiej. W ocenie Zarządu Emitenta główne wyzwania techniczne oraz ryzyka regulacyjne i komercyjne związane z innowacyjną żywicą zostały rozwiązane. Poza powyższym, w III kwartale 2016 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 (d. WDM Capital USA, LLC)*	122 885	122 885	9,3%	9,3%
TFI PZU S.A.**	120 000	120 000	9,08%	9,08%
Digirad Corporation	71 429	71 429	5,41%	5,41%
Pozostali	207 115	207 115	15,67%	15,67%
SUMA	1 321 429	1 321 429	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

* pośrednio poprzez spółkę Quark Ventures S.A.

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