



Perma-Fix Medical

Spółka Akcyjna

Skonsolidowany raport okresowy za
IV kwartał 2017 r.
okres od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

Wrocław, dnia 14 lutego 2018 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 31 grudnia 2017 r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Stephen Andrew Belcher – Prezes Zarządu,
- Benio Annaldo Naccarato – Członek Zarządu.

Na dzień przygotowania niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

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

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

RADA NADZORCZA SPÓŁKI:

Na dzień 31 grudnia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Louis Francis Centofanti – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- David Waldman – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Schreiber Junior – Członek Rady Nadzorczej,

- Robert Louis Ferguson – Członek Rady Nadzorczej,
- Matthew Gebel Molchan – Członek Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

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 2017r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	231 789,00	416 477,00	133 720,00	9 299 566,71
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	9 242 480,00
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>9 242 480</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	231 789,00	416 477,00	133 720,00	57 086,71
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>231 789,00</i>	<i>416 477,00</i>	<i>133 720,00</i>	<i>57 086,71</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 31.12.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 020 984,09	2 057 312,63	2 943 237,93	8 133 405,98
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Materiały</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	<i>Produkty gotowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Towary</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II.	Należności krótkoterminowe	1 413 798,66	1 401 373,36	1 918 347,03	7 049 659,02
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>130 680,51</i>	<i>269 542,97</i>	<i>1 389 911,30</i>	<i>3 662 733,79</i>
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	<i>1 283 118,15</i>	<i>1 131 830,39</i>	<i>528435,73</i>	<i>3 386 925,23</i>
III.	Inwestycje krótkoterminowe	45 552,32	33 275,65	194 703,91	116 532,09
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	<i>45 552,32</i>	<i>33 275,65</i>	<i>194 703,91</i>	<i>116 532,09</i>
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	561 633,11	622 663,62	830 186,99	967 214,87
AKTYWA RAZEM		2 252 773,09	2 473 789,63	3 076 957,93	17 432 972,69

PASywa		Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-2 485 056,50	-1 762 470,41	556 925,62	15 887 831,18
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	-20 530 360,65	-20 530 360,65	-5 033 304,88	-3 930 024,68
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 041 982,12	-2 319 396,03	-15 497 055,77	-1 269 430,41

IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 737 829,59	4 236 260,04	2 520 032,31	1 545 141,51
I.	Rezerwy na zobowiązania	823 350,72	1 904 958,18	902 875,53	356 299,00
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>451 989,00</i>	<i>437 695,00</i>	<i>281 388,00</i>	<i>55 841,00</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>371 361,72</i>	<i>1 467 263,18</i>	<i>621 487,53</i>	<i>300 458,00</i>
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 914 478,87	2 331 301,86	1 617 156,78	1 188 842,51
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>3 721 933,93</i>	<i>2 073 078,09</i>	<i>1 508 603,04</i>	<i>1 179 808,89</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>192 544,94</i>	<i>258 223,77</i>	<i>108 553,74</i>	<i>9 033,62</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		2 252 773,09	2 473 789,63	3 076 957,93	17 432 972,69

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

Tabela 2 Jednostkowy dane finansowe z rachunku zysku i strat Emitenta za okres IV kwartału 2017 r. oraz dane narastające od początku roku do końca IV kwartału 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2017 rok	2017 r.	2016 rok	2016 r.
		01.01.2017-31.12.2017	01.10.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.10.2016-31.12.2016
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	0,00	0,00	0,00	0,00

	(zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
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	3 867 140,81	783 150,89	4 381 679,20	2 759 410,16
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	2 308,99	0,00	18 269,70	0,00
III.	Usługi obce	2 750 780,24	557 554,66	1 749 931,62	754 367,10
IV.	Podatki i opłaty	16 729,76	7 065,47	13 472,29	1 777,33
V.	Wynagrodzenia	950 319,81	130 871,50	2 144 020,27	1 816 780,48
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	147 002,01	87 659,26	448 294,25	422 011,25
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	7 691,07	-235 526,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 867 140,81	-783 150,89	-4 381 679,20	-2 759 410,16
D.	Pozostałe przychody operacyjne	688 214,62	135 972,61	535 742,34	260 885,96
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	688 213,78	135 972,73	535 728,27	260 884,54
III.	Inne przychody operacyjne	0,84	-0,12	14,07	1,42
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	2 857 314,00	2 857 313,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

	aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	2 857 313,00	2 857 313,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	1,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 178 926,19	-647 178,28	-6 703 250,86	-5 355 837,20
G.	Przychody finansowe	209 750,01	123 574,19	456 074,36	456 074,36
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	209 750,01	123 574,19	456 074,36	456 074,36
H.	Koszty finansowe	273,94	0,00	9 248 964,48	9 178 948,81
I.	Odsetki	273,94	0,00	43,63	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	9 242 480,00	9 242 480,00
IV.	Inne	0,00	0,00	6 440,85	-63 531,19
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 969 450,12	-523 604,09	-15 496 140,98	-14 078 711,65
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)	-2 969 450,12	-523 604,09	-15 496 140,98	-14 078 711,65
L.	Podatek dochodowy bieżący	72 532,00	198 982,00	0,00	147 998,92

M.	Podatek dochodowy odroczoney	0,00	0,00	914,79	914,79
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 041 982,12	-722 586,09	-15 497 055,77	-14 227 625,36

Źródło: Emitent

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Tabela 3 Jednostkowe dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta za okres IV kwartału 2017 r. oraz dane narastające od początku roku do końca IV kwartału 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastając	IV kwartał
		2017 rok	2017 r.	o 2016 rok	2016 r.
		01.01.2017-31.12.2017	01.10.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.10.2016-31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-3 041 982,12	-722 586,09	-15 497 055,77	-14 227 625,36
II.	Korekty razem	2 892 830,54	734 862,76	9 429 486,20	14 305 797,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-149 151,58	12 276,67	-6 067 569,57	78 171,82
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	0,00	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	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem					
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-149 151,58	12 276,67	-6 067 569,57	78 171,82
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-149 151,58	12 276,67	-6 067 569,57	78 171,82

F.	Środki pieniężne na początek okresu	194 703,90	33 275,65	6 262 273,48	116 532,09
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	45 552,32	45 552,32	194 703,91	194 703,91

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 2017 r. oraz dane narastające od początku roku do końca IV kwartału 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2017 rok	2017 r.	2016 rok	2016 r.
		01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	556 925,62	-1 762 470,41	16 053 981,39	15 887 831,18
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	556 925,62	-1 762 470,41	16 053 981,39	15 887 831,18
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 (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
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</i>	-20 530 360,65	-22 212 667,62	-3 930 024,68	-6 302 735,29

	<i>ubiegłych na początek okresu</i>				
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	20 530 360,65	22 849 756,68	-5 033 304,88	6 302 735,29
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	20 530 360,65	22 849 756,68	5 033 304,88	6 302 735,29
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	20 530 360,65	22 849 756,68	5 033 304,88	6 302 735,29
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 530 360,65	-22 849 756,68	-5 033 304,88	-6 302 735,29
8.	Wynik netto	-3 041 982,12	-722 586,09	-15 497 055,77	-14 227 625,36
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-2 485 056,50	-2 485 056,50	556 925,62	556 925,62
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-2 485 056,50	-2 485 056,50	556 925,62	556 925,62

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 2017 r. i dane porównywalne za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

AKTYWA		Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	239 941,51	425 771,45	146 905,69	8 157 989,56
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	8 087 170,03
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>	0,00	0,00	0,00	8 087 170,03
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 152,51	9 294,45	13 185,69	13 732,82
1.	<i>Środki trwałe</i>	8 152,51	9 294,45	13 185,69	13 732,82
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	231 789,00	416 477,00	133 720,00	57 086,71
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	231 789,00	416 477,00	133 720,00	57 086,71
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 900 784,03	1 809 095,26	1 584 327,00	4 598 713,51
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	1 287 993,71	1 146 681,50	545 431,61	3 503 817,39
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	1 287 993,71	1 146 681,50	545 431,61	3 503 817,39
III.	Inwestycje krótkoterminowe	45 552,32	33 275,65	194 703,90	114 760,77
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)</i>	45 552,32	33 275,65	194 703,90	114 760,77
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	567 238,00	629 138,11	844 191,49	980 135,35
AKTYWA RAZEM		2 140 725,54	2 234 866,71	1 731 232,69	12 756 703,07

PASywa		Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-12 097 446,04	-11 811 623,27	-9 723 419,12	3 447 946,09
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	-192 281,31
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 675 712,93	3 221 417,32	-1 393 171,93	0,00
VIII.	Różnice kursowe	-32 690 320,31	-32 690 320,26	-12 545 932,37	-12 545 932,37
IX.	Zysk (strata) netto	-4 170 124,93	-3 430 006,60	-16 871 601,09	-4 901 126,50

X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 238 171,58	14 046 489,98	11 454 651,81	9 308 756,98
I.	Rezerwy na zobowiązania	823 350,72	1 904 958,18	902 875,53	356 299,00
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>451 989,00</i>	<i>437 695,00</i>	<i>281 388,00</i>	<i>55 841,00</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>371 361,72</i>	<i>1 467 263,18</i>	<i>621 487,53</i>	<i>300 458,00</i>
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 414 820,86	12 141 531,80	10 551 776,28	8 952 457,98
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>13 170 639,76</i>	<i>11 812 110,32</i>	<i>10 288 399,83</i>	<i>8 823 737,35</i>
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>244 181,10</i>	<i>329 421,48</i>	<i>263 376,45</i>	<i>128 720,63</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		2 140 725,54	2 234 866,71	1 731 232,69	12 756 703,07

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta

Tabela 6 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysku i strat Grupy Emitenta za IV kwartał 2017 r. oraz narastająco od początku roku do końca IV kwartału 2017 r. oraz dane porównywalne za 2016 r. – dane śródroczne nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2017 rok	2017 r.	2016 rok	2016 r.
		01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016
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 -	0,00	0,00	0,00	0,00

	wartość ujemna)				
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	4 995 283,62	800 683,13	7 027 065,49	1 773 100,36
I.	Amortyzacja	3 044,57	724,33	465 275,93	116 404,07
II.	Zużycie materiałów i energii	2 402,59	-1,51	48 422,75	3 742,94
III.	Usługi obce	3 782 123,44	566 929,15	2 902 488,00	1 030 395,45
IV.	Podatki i opłaty	18 769,83	7 032,58	19 819,40	7 064,95
V.	Wynagrodzenia	953 802,24	130 623,97	2 296 011,18	549 016,75
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	155 415,25	86 726,51	698 786,75	202 349,42
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	79 725,70	8 648,10	596 261,48	-135 873,22
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-4 995 283,62	-800 683,13	-7 027 065,49	-1 773 100,36
D.	Pozostałe przychody operacyjne	688 214,62	135 972,61	535 742,34	260 885,96
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	688 213,78	135 972,73	535 728,27	260 884,54
III.	Inne przychody operacyjne	0,84	-0,12	14,07	1,42
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	10 828 953,03	10 828 952,03
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	10 828 952,03	10 828 952,03
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	1,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-4 307 069,00	-664 710,52	-17 320 276,18	-12 341 166,43
G.	Przychody finansowe	209 750,01	123 574,19	456 074,33	456 074,33
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 inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	209 750,01	123 574,19	456 074,33	456 074,33
H.	Koszty finansowe	273,94	0,00	6 484,48	-63 531,46
I.	Odsetki	273,94	0,00	43,63	-0,27
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	0,00	0,00	6 440,85	-63 531,19
I.	<i>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</i>	-4 097 592,93	-541 136,33	-16 870 686,33	-11 821 560,91
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.	<i>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</i>	-4 097 592,93	-541 136,33	-16 870 686,33	-11 821 560,91
L.	Podatek dochodowy bieżący	72 532,00	198 982,00	0,00	0,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	0,00	0,00	-914,76	-148 913,68
N.	<i>Zysk (strata) netto (K-L-M)</i>	-4 170 124,93	-740 118,33	-16 871 601,09	-11 970 474,59

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta

Tabela 7 Skonsolidowane dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Emitenta za IV kwartał 2017 r. oraz narastająco od początku roku do końca IV kwartału 2017r. oraz dane porównywalne za 2016 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2017 rok	2017 r.	2016 rok	2016 r.
		01.01.2017-31.12.2017	01.10.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.10.2016-31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	<i>Zysk / Strata netto</i>	-4 170 124,93	-740 118,33	-16 871 601,09	-11 970 474,59
II.	<i>Korekty razem</i>	4 020 973,35	752 395,00	11 527 712,41	12 053 556,63

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-149 151,58	12 276,67	-5 343 888,68	83 082,04
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	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	3 138,91	3 138,91
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem					
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-149 151,58	12 276,67	-5 347 027,59	79 943,13
F.	Środki pieniężne na początek okresu	194 703,90	33 275,65	5 541 731,49	114 760,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	45 552,32	45 552,32	194 703,90	194 703,90

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 2017 r. oraz narastająco od początku roku do końca IV kwartału 2017r. oraz dane porównywalne za 2016 r. – dane nieaudytowane

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco	IV kwartał	Narastająco	IV kwartał
		2017 rok	2017 r.	2016 rok	2016 r.
		01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-9 723 419,12	-11 811 623,27	8 193 209,37	3 447 946,09

I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-9 723 419,12	-11 811 623,27	8 193 209,37	3 447 946,09
1.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</i>	<i>13 214 290,00</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 (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>	<i>7 872 996,27</i>

	<i>koniec okresu</i>				
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 na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	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	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe	3 675 712,93	3 675 712,93	-1 393 171,93	-1 393 171,93
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-32 690 320,31	-36 120 326,91	-11 737 215,40	-17 447 058,87
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	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-32 690 320,31	-36 120 326,91	0,00	0,00
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	32 690 320,31	36 120 326,91	12 545 932,37	17 447 058,87
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	32 690 320,31	36 120 326,91	12 545 932,37	17 447 058,87
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	12 545 932,37	17 447 058,87
8.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec	-32 690 320,31	-36 120 326,91	-12 545 932,37	-17 447 058,87

	<i>okresu</i>				
9.	Wynik netto	-4 170 124,93	-740 118,33	-16 871 601,09	-11 970 474,59
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-12 097 446,04	-12 097 446,04	-9 723 419,12	-9 723 419,12
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-12 097 446,04	-12 097 446,04	-9 723 419,12	-9 723 419,12

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 2017 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 2018 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 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 osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Zyski i straty nadzwyczajne

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

Podatek dochodowy

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

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

Wynik finansowy

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

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

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

W IV kwartale 2017 r. Grupa skupiała swoje działania na przygotowaniu odpowiedniej dokumentacji na formularzu 505(b)(2) w celu uzyskania zezwoleń od amerykańskiej Agencji Żywności i Leków („FDA”) i właściwych organów zatwierdzających innych państw, w tym regulatora w Unii Europejskiej, które pozwolą Grupie Emitenta na rozpoczęcie produkcji i sprzedaży wytworzonego izotopu w późniejszym okresie. 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. Przeprowadzone ostatnio niezależne testy technologii przez kontraktowe organizacji prowadzące badania naukowe okazały się pozytywne oraz potwierdziły skuteczność i potencjał technologii. Spółka kontynuuje działania

zmierzające do pozyskania nowych znaczących partnerów strategicznych z łańcucha dostaw Tc-99m przed uzyskaniem zgód FDA i UE. Grupa Emitenta posiada podpisaną umowę na dostawy izotopu lub generatora Tc-99m z Digirad Corp., jednym z największych dostawców usług obrazowania serca do szpitali i aptek w USA oraz Włoską Krajową Agencją Nowych Technologii, Energetyki i Zrównoważonego Rozwoju Gospodarczego (ang. ENEA), która dotyczy wsparcia Emitenta w zakresie rozwoju i komercjalizacji technologii na rynku włoskim.

Postęp w zakresie rozwoju i komercyjnego wdrożenia technologii produkcji Tc-99m okazał się wolniejszy niż oczekiwano ze względu na brak finalizacji umowy inwestycyjnej przez inwestora z USA, z którym został podpisany list intencyjny dotyczący inwestycji w spółkę PF Medical Corp. Grupa Emitenta zawiesiła prowadzenie znacznej części działań badawczo-rozwojowych ze względu na zbyt duże potrzeby kapitałowe. W związku z tym Spółka prowadzi aktywne rozmowy z potencjalnymi inwestorami w zakresie pozyskania kapitału na rozwój technologii produkcji medycznego izotopu Tc-99m. W międzyczasie Spółka znacząco ograniczyła wydatki związane z działalnością badawczo-rozwojową. Wznowienie części prac badawczo-rozwojowych możliwe będzie po uzyskaniu niezbędnego finansowania dłużnego lub nowej emisji akcji. Proces zatwierdzenia technologii pozostaje poza kontrolą Emitenta, ale Spółka liczy na uzyskanie zezwoleń w ciągu 12 miesięcy od złożenia dokumentów o rejestrację technologii Tc-99m do FDA i regulatora UE.

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

W oparciu o pozytywne wyniki testów dotyczących wytrzymałości i komercyjnego przeskalowania prototypu generatora produkcji Tc-99m na duże wartości promieniowania została potwierdzona wyższość procesu nad tradycyjnymi metodami stosowanymi w Europie i Ameryce Północnej. Zarząd Emitenta wierzy, że nowy proces technologiczny może stać się standardem w branży ze względu na niższy koszt technologiczny i możliwość zaspokojenia globalnej potrzeby rynkowej wytwarzania Tc-99 bez użycia uranu. Grupa Emitenta odkryła innowacyjną żywicę, odporną na promieniowanie, która jest w stanie wiązać duże ilości molibdenu, a jednocześnie

uwalniać prawie 90% Tc-99m. W ocenie Zarządu Emitenta główne wyzwania techniczne oraz ryzyka regulacyjne i komercyjne związane z innowacyjną żywicą zostały przez Spółkę rozwiązane.

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

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

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

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

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

W okresie IV kwartału 2017 r. i narastająco od początku 2017r. 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 2017r. Grupa Emitenta odnotowała ok. 135,97 tys. zł uprawdopodobnionego przychodu dotyczącego wartości zwrotu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) dotychczasowo poniesionych kosztów badań i rozwoju przez Grupę Emitenta w IV kwartale 2017 r. 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 IV kwartale 2017 r. Grupa Emitenta poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości ok. 0,8 mln zł, co jest poziomem o ok. 54,8% niższym w porównaniu do wartości ok. 1,77 mln zł na koniec analogicznego okresu w 2016 r ze względu na ostrożne zarządzanie kosztami prac badawczo-rozwojowych.

Na koniec IV kwartału 2017 r. (narastająco) Grupa Emitenta poniosła koszty operacyjne w wysokości ok. 5 mln zł, których wartość spadła o ok. 29% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Spadek kosztów operacyjnych był spowodowany głównie zmniejszeniem pozycji „Wynagrodzenia Członków Zarządu” o 58,5% do wartości 0,95 mln zł, „Pozostałe koszty rodzajowe” o 86,6% do wartości 79,7 tys. zł oraz „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” o 77,8% do poziomu 0,16 mln zł.

Największy udział w takim poziomie kosztów operacyjnych miały „Usługi obce”, które wzrosły o ok. 30,3% z poziomu ok. 2,90 mln zł do wartości 3,78 mln zł na koniec IV kwartału 2017r. (narastająco; ok. 75,7% kosztów operacyjnych ogółem), głównie w związku z wzrostem kosztów 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 i umowy patentowej, 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.

Na koniec IV kwartału 2017r. (narastająco) Grupa Emitenta zanotowała skonsolidowaną stratę netto na poziomie ok. 4,17 mln zł w porównaniu do straty netto w wysokości 16,87 mln zł rok wcześniej. Na ostateczną skonsolidowaną stratę

finansową pozytywny wpływ miało odnotowanie uprawdopodobnionego przychodu w wysokości 688,21 tys. zł dotyczącego wartości zwrotu przez NCBiR kosztów badań i rozwoju poniesionych przez Grupę Emitenta od początku 2017 r., przychodów finansowych z tytułu różnic kursowych w wysokości 209,75 tys. zł i podatku dochodowego odroczonego w wysokości 72,53 tys. zł. Na poniesienie straty netto w 2016 r. wpływ miało odnotowanie kosztów operacyjnych z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych w wysokości ok. 10,83 mln zł, w tym ok. 2,86 mln zł z nieściągalnych należności w postaci zaliczek z tytułu umów przedwstępnych nabycia akcji i odpis aktualizujący wartość posiadanej przez Grupę wartości niematerialnych i prawnych w postaci licencji dotyczącej produkcji izotopu medycznego Tc-99m, w wysokości 7,97 mln PLN w IV kwartale 2017 r.

Natomiast w samym IV kwartale 2017 r. Grupa Emitenta poniosła stratę netto w wysokości ok. 0,74 mln zł w porównaniu do ok. 11,96 mln zł straty netto odnotowanej w analogicznym okresie rok wcześniej. Strata była spowodowana głównie brakiem przychodów ze sprzedaży, które mogłyby pokryć koszty operacyjne. Zarząd Emitenta przewiduje, iż taka sytuacja będzie się utrzymywała jeszcze przez cały 2018 rok.

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

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

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

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

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

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

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

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

Tabela 9 Perma-Fix Medical Corporation

Firma:	Perma-Fix Medical Corporation
Forma prawna:	Corporation
Adres biura:	8302 Dunwoody Place, Suite 250, Atlanta, GA 30350
Przedmiot działalności:	Spółka stworzyła oraz rozwinęła przełomową technologię wytwarzania izotopów medycznych, głównie izotopu Technetu-99 (najbardziej znanego i najczęściej stosowanego izotopu medycznego na świecie) w celu wyeliminowania światowego niedoboru tego izotopu w medycynie jądrowej
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100,00%
Adres strony internetowej:	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%
TFI PZU S.A.*	120 000	120 000	9,08%	9,08%
Quark Ventures, LLC	104 081	104 081	7,88%	7,88%
Digirad Corporation	71 429	71 429	5,41%	5,41%
Pozostali	225 919	225 919	17,10%	17,10%
SUMA	1 321 429	1 321 429	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa Emitenta zatrudniała 1 członka Zarządu Spółki, zatrudnionego na pełen etat. Ponadto, Grupa Emitenta posiada umowy o ścisłej współpracy i możliwości korzystania z usług pracowników spółki dominującej Perma-Fix Environmental Services Inc.