



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

Perma-Fix Medical S.A.

W

Grodzisku Mazowieckim

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Perma-Fix Medical S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Perma-Fix Medical S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, ul. Lecha Zondka 3/7 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Perma-Fix Medical S.A.
Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Perma-Fix Medical S.A przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, dnia 27 marca 2015 r.



Raport
z badania sprawozdania finansowego

Perma-Fix Medical S.A.
w
Grodzisku Mazowieckim

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

Perma-Fix Medical S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Bilans	6
2.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Perma-Fix Medical S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

05-825 Grodzisk Mazowiecki, ul. Lecha Zondka 3/7

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,
XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 05 sierpnia 2011 r.
Numer rejestru: KRS 0000392945
REGON: 021527509
NIP: 8943022798

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz działalność holdingów finansowych.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2014 struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 12.500.000 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Perma-Fix Environmental Services Inc	800 000	64,00%	8 000,0	64,00%
Dom Maklerski WDM S.A.	133 277	10,66%	1 332,8	10,66%
TFI PZU S.A.	120 000	9,60%	1 200,0	9,60%
Pozostali	196 723	15,74%	1 967,2	15,74%
RAZEM	1 250 000	100,00%	12 500,0	100,00%

Podwyższenie kapitału

W 2014 roku nastąpiła emisja 250.000 akcji serii E o wartości nominalnej 10 zł za akcję. Akcje te zostały objęte po cenie emisyjnej 33 zł za szt. W wyniku podwyższenia kapitału nastąpił wzrost kapitału podstawowego o kwotę 2.500.000 zł i na dzień bilansowy wynosił on 12.500.000 zł. Rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym miała miejsce 22.10.2014 roku.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od Perma-Fix Environmental Services Inc., która jako spółka dominująca posiada 64% udziału w jej kapitale i 64% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla Perma-Fix Medical Corporation, w której posiada 100% udziału w kapitale i prawie głosów;
- nie jest znaczącym inwestorem dla innej spółki;
- nie jest spółką stowarzyszoną dla innej spółki.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodzili:

- Louis Centofanti – Prezes Zarządu – od 24.09.2014 r.

Zmiany w Zarządzie Spółki w badanym okresie:

- Dominik Dymecki – Prezes Zarządu – do 23.09.2014 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Jolanta Sękowska
Numer w rejestrze: 12749

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 257.040 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 23.01.2015 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 09.02.2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w biurze rachunkowym Spółki w okresie od 05.02.2015 r. do 06.02.2015 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uwagą objaśniającą dotyczącą nie złożenia sprawozdania finansowego za rok 2012 w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30.06.2014 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2.109.139,12 złotych będzie pokryta następująco:

- z kapitału zapasowego - kwota 1.376.355,20 złotych;
- z zysków lat następnych - kwota 732.783,92 złotych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10.07.2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Perma-Fix Medical S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, ul. Lecha Zondka 3/7 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz załączniku nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.

2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

AKTYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE				
Inwestycje długoterminowe	-	-	9 242,48	54,8%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,05	0,0%	206,20	1,2%
	1,05	0,0%	9 448,68	56,0%
AKTYWA OBROTOWE				
Należności krótkoterminowe	9 252,01	100,0%	3 192,27	18,3%
Inwestycje krótkoterminowe	2,03	0,0%	4 234,47	24,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	0,68	1,5%
	9 254,04	100,0%	7 427,42	44,3%
AKTYWA RAZEM	9 255,09	100,0%	16 876,10	100,0%
PASYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY				
Kapitał (fundusz) zakładowy	10 000,00	108,0%	12 500,00	74,1%
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 376,35	14,9%	4 910,57	29,1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-111,81	-1,2%	-844,60	-5,0%
Zysk (strata) netto	-2 109,14	-22,8%	-1 815,95	-10,8%
	9 155,40	98,9%	14 750,02	87,4%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA				
Rezerwy na zobowiązania	5,50	0,1%	22,50	0,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	94,19	1,0%	2 103,58	12,5%
	99,69	1,1%	2 126,08	12,6%
PASYWA RAZEM	9 255,09	100,0%	16 876,10	100,0%

2.2. Rachunek zysków i strat

	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	100,00	100,0%	-	-
	100,00	100,0%	-	-
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	5,08	5,1%	-	-
Zużycie materiałów i energii	-	-	1,77	-
Usługi obce	47,42	47,4%	1 803,33	-
Podatki i opłaty	20,88	20,9%	23,39	-
Wynagrodzenia	-	-	-	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	5,33	-
Pozostałe koszty rodzajowe	100,00	100,0%	163,21	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
	173,38	173,4%	1 997,03	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-73,38	-73,4%	-1 997,03	-
Pozostałe przychody operacyjne	0,15	0,1%	120,45	-
Pozostałe koszty operacyjne	54,70	54,7%	5,19	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-127,93	-127,9%	-1 881,77	-
Przychody finansowe	-	-	-	-
Koszty finansowe	2 107,62	2 107,6%	139,34	-
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 235,55	-2 235,6%	-2 021,11	-
Zysk (strata) brutto	-2 235,55	-2 235,6%	-2 021,11	-
Podatek dochodowy	-126,41	-126,4%	-205,16	-
Zysk (strata) netto	-2 109,14	-2 109,1%	-1 815,95	-

Perma-Fix Medical S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	-73,4%	-
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-35,8%	-15,2%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	15,4	-
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	1,0%	12,5%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		98,3	3,5

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki


Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów w Wartościowych w Warszawie S.A. i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Perma-Fix Medical S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.


Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, dnia 27 marca 2015 r.